



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 2022

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	18
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	26
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund	32
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	38
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	41
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	48
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	56
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	61
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	65
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	69
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	75
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	82
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	88
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	93
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	101
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	108
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund	119
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	122
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	125
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	132
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	144
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	146
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	154
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	157
BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund	165
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	168
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund	170
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	174
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	179
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)	184

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 período finalizado el 31 de diciembre de 2022. 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 de la SICAV o a través de BlueBay Asset Management LLP, 77 Grosvenor Street, London W1K 3JR (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	187
Cuenta de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales correspondiente	198
Información estadística	
Ratio de gastos totales	220
Acciones en circulación	236
Memoria de las cuentas correspondientes	247
Anexos	395

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 2022. 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 de la SICAV o a través de BlueBay Asset Management LLP, 77 Grosvenor Street, London W1K 3JR (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

BlueBay Asset Management LLP
77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
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

Gran Ducado de Luxemburgo

Nicholas Williams

Reino Unido

Luigi Passamonti

Austria

William Jones

Gran Ducado de Luxemburgo

Constantine Knox

Reino Unido

Neil Sills

Reino Unido

*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 and BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond 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 (lanzado el 5 de julio de 2022).

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Gestión y administración (continuación)

Consejo de administración de la Sociedad gestora

Terrence Alfred Farrelly

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

Francis Kass

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

Lucian Orlovius

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

Christopher Wiksyk

77 Grosvenor Street
London, W1K 3JR
Reino Unido

Directivos de la Sociedad gestora

Terrence Alfred Farrelly

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

Lucian Orlovius

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

Hervé Leite-Faria

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

Cédric Verhoeye

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

Anne-Cécile Pirard

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 Emerging Market Local Currency Corporate Bond 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 Capital Income Fund and BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022) (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 técnicas activas de selección de valores, asignación de activos y conservación del capital.

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 y equivalentes de 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 Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr un nivel de rentabilidad total superior al del índice ICE Bank of America Merrill Lynch Diversified Local Emerging Markets Non-Sovereign, invirtiendo en una cartera de títulos de deuda privada 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 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* denominada en moneda local.

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.

18. 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.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

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

19. 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.

20. 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.

21. 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.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

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

22. 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.

23. 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.

24. 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.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

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

24. BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration 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 de emisores de mercados emergentes.

25. BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad total invirtiendo en una cartera de títulos de deuda subordinada, 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 emisores corporativos, incluidas las entidades financieras. Los títulos de deuda subordinada incluyen, entre otros, bonos corporativos híbridos, bonos convertibles contingentes («CoCo») Tier 1 y Tier 2, y acciones preferentes perpetuas estadounidenses. El Subfondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio en valores de renta fija emitidos por entidades con calificación *investment grade* siempre y cuando dicha calificación no sea inferior a B3/B-.

El Subfondo podrá invertir hasta el 15% de su patrimonio neto en valores de renta fija emitidos por entidades domiciliadas en un país emergente.

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.

26. 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.

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.

27. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond 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 valores de renta fija con calificación *investment grade*, teniendo en cuenta al mismo tiempo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

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

27. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (continuación)

El Subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores de renta fija que cuenten con una calificación *investment grade*. De conformidad con el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR), el Subfondo promueve características ambientales y sociales, así como inversiones que observan buenas prácticas de gobernanza, pero no tiene como objetivo inversiones sostenibles. El Subfondo promueve características ASG mediante la adopción de un enfoque orientado a los factores ASG, según se describe en el artículo del Folleto titulado «Marco ambiental, social y de gobierno corporativo». En concreto, el Subfondo privilegia la inversión en emisores cuyas actividades o conducta se ajustan a un enfoque ASG apropiado y responsable.

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*.

28. 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*.

29. 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* emitidos por 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)

30. BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

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.

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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	3,715	3,380,650	0.70
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.75%	14/04/32	USD	3,780	3,288,600	0.68
					6,669,250	1.38
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	1.00%	09/07/29	USD	2,825	755,799	0.16
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	1.50%	09/07/35	USD	11,112	2,827,913	0.59
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U YPF SA	3.50%	09/07/41	USD	31,710	9,092,841	1.88
	8.50%	28/07/25	USD	2,891	2,433,940	0.50
					15,110,493	3.13
ARMENIA						
Bono internacional de la República de Armenia	7.15%	26/03/25	USD	2,875	2,915,243	0.60
BAHRÉIN						
Bono internacional del Gobierno de Bahrein	6.00%	19/09/44	USD	2,025	1,585,428	0.33
ISLAS CAIMÁN						
DP World Salaam, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	4,290	4,251,792	0.88
CHILE						
Bono internacional del Gobierno de Chile	2.75%	31/01/27	USD	2,625	2,417,861	0.50
Bono internacional del Gobierno de Chile	3.10%	07/05/41	USD	6,683	4,819,663	1.00
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.34%	07/03/42	USD	3,520	2,981,581	0.62
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.00%	31/01/52	USD	2,815	2,181,414	0.45
					12,400,519	2.57
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.25%	22/04/32	USD	5,460	3,977,610	0.83
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	7,035	7,053,713	1.46
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	3,102	2,175,068	0.45
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	3,798	2,573,145	0.53
					15,779,536	3.27
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	2,476	2,462,159	0.51
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.88%	30/01/60	USD	7,792	5,733,451	1.19
					8,195,610	1.70

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	2.50%	31/07/35	USD	25,614	11,850,532	2.46
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.90%	21/02/48	USD	5,378	3,374,695	0.70
Bono internacional del Gobierno de Egipto	8.70%	01/03/49	USD	1,500	993,750	0.21
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.50%	16/02/61	USD	5,020	3,087,300	0.64
					<u>7,455,745</u>	<u>1.55</u>
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	1,287	518,529	0.11
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	1,953	769,082	0.16
					<u>1,287,611</u>	<u>0.27</u>
GHANA						
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	7.75%	07/04/29	USD	5,840	2,160,800	0.45
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	8.95%	26/03/51	USD	2,868	1,022,679	0.21
					<u>3,183,479</u>	<u>0.66</u>
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	2,875	3,052,279	0.63
Bono internacional del Gobierno de Hungría	3.13%	21/09/51	USD	5,910	3,569,167	0.74
					<u>6,621,446</u>	<u>1.37</u>
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	1.30%	23/03/34	EUR	3,565	2,760,134	0.57
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	5.45%	20/09/52	USD	1,160	1,151,300	0.24
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	3.35%	12/03/71	USD	5,475	3,702,469	0.77
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.70%	06/06/32	USD	2,270	2,247,300	0.46
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	3.80%	23/06/50	USD	4,130	3,221,400	0.67
					<u>13,082,603</u>	<u>2.71</u>
IRAK						
Bono internacional de Irak	6.75%	09/03/23	USD	4,500	4,454,741	0.92
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	4,215	3,896,362	0.81
					<u>8,351,103</u>	<u>1.73</u>
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	5,872	5,005,531	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JERSEY (continuación)						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	6,206	5,006,623	1.04
					10,012,154	2.08
JORDANIA						
Bono internacional del Gobierno de Jordania	7.38%	10/10/47	USD	2,600	2,242,142	0.46
KAZAJISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Kazajistán	4.88%	14/10/44	USD	4,747	4,268,087	0.89
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.38%	09/03/20 ^β	USD	12,821	782,081	0.16
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	5.80%	14/04/20 ^β	USD	1,268	77,424	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	3,762	229,708	0.05
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	3,396	218,617	0.04
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.10%	04/10/22 ^β	USD	2,316	143,303	0.03
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.00%	27/01/23	USD	2,197	133,528	0.03
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	17/05/34	USD	694	42,516	0.01
					1,627,177	0.34
MÉXICO						
Comision Federal de Electricidad	4.69%	15/05/29	USD	4,005	3,544,906	0.73
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	6,633	5,140,575	1.07
Bono internacional del Gobierno de México	4.88%	19/05/33	USD	2,710	2,502,685	0.52
Bono internacional del Gobierno de México	4.40%	12/02/52	USD	3,572	2,645,959	0.55
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	12,550	7,983,651	1.66
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	3,645	3,425,452	0.71
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	6,076	3,723,783	0.77
					28,967,011	6.01
PAÍSES BAJOS						
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	4,491	4,118,973	0.85
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	6,150	4,781,625	0.99
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.88%	16/02/32	USD	7,106	5,382,795	1.11
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.38%	28/09/33	USD	3,145	2,256,538	0.47
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.63%	28/11/47	USD	2,810	1,822,987	0.38
					14,243,945	2.95

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	3,640	3,580,022	0.74
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	28/10/27	USD	6,489	6,738,096	1.40
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	12,510	11,741,323	2.43
Bono internacional del Gobierno de Omán	7.00%	25/01/51	USD	3,930	3,808,966	0.79
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	3,890	3,698,641	0.77
					29,567,048	6.13
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	30/09/25	USD	916	446,550	0.09
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	5,294	2,170,540	0.45
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	2,694	976,575	0.21
					3,593,665	0.75
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	6.40%	14/02/35	USD	3,810	3,878,828	0.80
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	4,131	3,573,811	0.74
POLONIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.75%	16/11/32	USD	2,210	2,349,904	0.49
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.82%	14/03/49	USD	2,663	2,589,608	0.54
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.40%	16/04/50	USD	3,132	2,867,080	0.60
QatarEnergy Trading LLC	3.13%	12/07/41	USD	2,640	2,033,005	0.42
QatarEnergy Trading LLC	3.30%	12/07/51	USD	2,817	2,081,030	0.43
					9,570,723	1.99
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.00%	14/04/33	EUR	1,158	794,649	0.17
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	2,949	1,763,286	0.37
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	5,959	3,583,413	0.74
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	2,909	1,795,198	0.37
					7,936,546	1.65

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	2.05%	23/09/36	EUR	3,955	2,394,390	0.50
SUDÁFRICA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	4.85%	30/09/29	USD	4,175	3,731,521	0.77
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.88%	20/04/32	USD	2,460	2,232,450	0.46
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.38%	24/07/44	USD	3,266	2,475,367	0.51
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.00%	12/10/46	USD	4,149	2,923,116	0.61
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	7.30%	20/04/52	USD	435	375,731	0.08
					11,738,185	2.43
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB [±]	6.83%	18/07/26	USD	1,905	597,899	0.12
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB [±]	6.20%	11/05/27	USD	3,115	947,209	0.20
					1,545,108	0.32
TÚNEZ						
República de Túnez	6.75%	31/10/23	EUR	1,450	1,304,189	0.27
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	4,470	3,770,318	0.78
República de Túnez	5.75%	30/01/25	USD	1,655	1,142,521	0.24
República de Túnez	6.38%	15/07/26	EUR	270	182,639	0.04
					6,399,667	1.33
TURQUÍA						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	1,810	1,772,089	0.37
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	9,775	10,166,000	2.11
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	11,189	7,321,830	1.52
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	11,977	8,199,185	1.70
					27,459,104	5.70
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB [±]	7.75%	01/09/26	USD	2,163	473,681	0.10
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB [±]	7.75%	01/09/28	USD	3,232	706,192	0.15
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB [±]	7.38%	25/09/34	USD	16,381	3,114,274	0.64
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB [±]	0.00%	01/08/41	USD	4,094	1,213,093	0.25
					5,507,240	1.14
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.13%	30/09/49	USD	4,915	3,646,291	0.76
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	3,869	2,406,634	0.50
Emirates NBD Bank PJSC	5.63%	21/10/27	USD	2,950	3,038,500	0.63

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS (continuación)						
Finance Department Government of Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	9,819	6,461,639	1.34
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	1,820	1,927,871	0.40
					17,480,935	3.63
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	0.13%	31/07/23	USD	17,564	17,102,444	3.55
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	16,665	16,453,958	3.41
					33,556,402	6.96
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	3.90%	19/10/31	USD	3,010	2,480,925	0.52
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	5,985	4,832,887	1.00
					7,313,812	1.52
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA †	8.50%	27/10/20 ^β	USD	12,676	2,598,477	0.54
Bono internacional del Gobierno de Venezuela †	7.75%	13/10/19 ^β	USD	3,970	317,600	0.07
Bono internacional del Gobierno de Venezuela †	8.25%	13/10/24	USD	3,927	314,160	0.06
Bono internacional del Gobierno de Venezuela †	11.75%	21/10/26	USD	7,685	614,800	0.13
					3,845,037	0.80
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB †	5.38%	20/09/22 ^β	USD	6,437	2,735,725	0.57
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB †	8.97%	30/07/27	USD	200	90,000	0.02
					2,825,725	0.59
TOTAL BONOS					364,756,009	75.66
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					364,756,009	75.66
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Provincia de Buenos Aires	3.90%	01/09/37	USD	5,640	1,974,059	0.41
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	3,751	3,565,695	0.74
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	1,678	1,534,871	0.32
					7,074,625	1.47
BRASIL						
Bono internacional del Gobierno de Brasil	4.75%	14/01/50	USD	3,306	2,308,414	0.48
ISLAS CAIMÁN						
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	3,276	2,101,759	0.44

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
CHILE						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	5,230	3,655,574	0.76
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	5.00%	15/06/45	USD	6,325	4,348,785	0.90
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	15/02/61	USD	2,785	1,564,042	0.33
					<u>5,912,827</u>	<u>1.23</u>
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.75%	24/01/23	USD	1,209	1,169,732	0.24
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	3,674	1,622,218	0.34
					<u>2,791,950</u>	<u>0.58</u>
GEORGIA						
Bono internacional del Gobierno de Georgia	2.75%	22/04/26	USD	2,935	2,667,519	0.55
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	3.70%	07/10/33	USD	5,915	4,888,777	1.01
MÉXICO						
Petroleos Mexicanos	5.63%	23/01/46	USD	13,676	7,986,032	1.66
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	4.50%	01/04/56	USD	1,123	828,204	0.17
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.87%	23/07/60	USD	7,244	4,701,936	0.98
					<u>5,530,140</u>	<u>1.15</u>
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	2.74%	29/01/33	USD	6,715	5,398,172	1.12
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	3.85%	28/06/33	USD	2,420	2,130,410	0.44
					<u>7,528,582</u>	<u>1.56</u>
PERÚ						
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	5,449	4,692,951	0.97
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.61%	13/04/33	USD	2,906	3,080,360	0.64
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	2.95%	05/05/45	USD	5,817	4,224,596	0.87
					<u>7,304,956</u>	<u>1.51</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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	3,308	2,398,508	0.50
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.98%	20/04/55	USD	7,356	7,108,058	1.47
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA †	6.00%	15/11/26	USD	7,405	351,731	0.07
TOTAL BONOS					74,302,403	15.41
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					74,302,403	15.41
Total Inversiones (Coste: 583,491,277 USD)					439,058,412	91.07
Otros activos menos pasivos					43,054,764	8.93
Patrimonio neto total					482,113,176	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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Sappi Papier Holding GmbH	3.63%	15/03/28	EUR	361	311,363	0.12
DINAMARCA						
TDC Holding A/S	6.88%	23/02/23	GBP	3,000	3,381,307	1.31
FINLANDIA						
Balder Finland OYJ	1.00%	18/01/27	EUR	1,300	972,868	0.38
Balder Finland OYJ	1.00%	20/01/29	EUR	1,000	669,886	0.26
PHM Group Holding Oy 144A	4.75%	18/06/26	EUR	1,424	1,254,837	0.48
					2,897,591	1.12
FRANCIA						
Altice France SA/France	5.88%	01/02/27	EUR	651	570,337	0.22
Altice France SA/France	4.25%	15/10/29	EUR	1,958	1,476,148	0.57
Banjay Entertainment SASU	3.50%	01/03/25	EUR	899	849,173	0.33
Banjay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	1,322	1,250,890	0.48
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	2,435	2,258,749	0.87
CAB SELAS	3.38%	01/02/28	EUR	1,467	1,183,546	0.46
Casino Guichard Perrachon SA	4.05%	05/08/26	EUR	1,300	673,356	0.26
Emeria SASU	3.38%	31/03/28	EUR	1,500	1,254,450	0.48
Faurecia SE	2.75%	15/02/27	EUR	1,007	853,329	0.33
Faurecia SE	2.38%	15/06/27	EUR	1,388	1,163,746	0.45
Faurecia SE	3.75%	15/06/28	EUR	782	667,375	0.26
Iliad Holding SASU	5.13%	15/10/26	EUR	910	846,134	0.33
Iliad Holding SASU	5.63%	15/10/28	EUR	2,788	2,537,735	0.98
Iliad SA	5.38%	14/06/27	EUR	800	796,625	0.31
Iliad SA	1.88%	11/02/28	EUR	1,400	1,159,151	0.45
Loxam SAS	4.50%	15/02/27	EUR	1,336	1,226,373	0.47
Parts Europe SA, FRB	5.46%	20/07/27	EUR	2,526	2,459,859	0.95
					21,226,976	8.20
ALEMANIA						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4.38%	15/01/28	EUR	2,202	1,941,699	0.74
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,600	2,424,503	0.94
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	1.88%	15/10/24	EUR	3,100	2,163,180	0.84
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	800	829,241	0.32
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	1,600	1,564,504	0.60
Deutsche Bank AG, VRB	1.38%	17/02/32	EUR	1,500	1,094,892	0.42
Deutsche Lufthansa AG	3.50%	14/07/29	EUR	2,100	1,791,306	0.69
DIC Asset AG	2.25%	22/09/26	EUR	3,000	1,726,890	0.67
Gruenthal GmbH	3.63%	15/11/26	EUR	805	739,497	0.29
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.75%	15/09/26	EUR	743	648,190	0.25
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.88%	15/05/27	EUR	1,465	1,243,146	0.48
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.50%	21/08/26	EUR	2,535	2,428,720	0.94
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	1,587	1,360,281	0.53
Peach Property Finance GmbH	4.38%	15/11/25	EUR	2,303	1,724,652	0.67
Schaeffler AG	3.38%	12/10/28	EUR	1,000	873,390	0.34
Tele Columbus AG	3.88%	02/05/25	EUR	1,396	1,061,022	0.41
TUI Cruises GmbH	6.50%	15/05/26	EUR	1,467	1,230,446	0.47
ZF Finance GmbH	2.00%	06/05/27	EUR	1,100	903,289	0.35
					25,748,848	9.95
IRLANDA						
Bank of Cyprus Holdings Plc, VRB	6.63%	23/10/31	EUR	1,459	1,263,246	0.49

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
eircom Finance DAC	2.63%	15/02/27	EUR	979	829,233	0.32
					2,092,479	0.81
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	770	715,137	0.28
Centurion Bidco SpA	5.88%	30/09/26	EUR	742	643,774	0.25
Fiber Bidco SpA	11.00%	25/10/27	EUR	1,220	1,298,328	0.50
Golden Goose SpA, FRB	6.64%	14/05/27	EUR	1,354	1,258,919	0.49
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	1,892	1,383,932	0.53
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	915	739,082	0.29
Marcolin SpA	6.13%	15/11/26	EUR	713	619,900	0.24
Moby SpA †	7.75%	15/02/23	EUR	924	554,400	0.21
Rimini Bidco SpA, FRB	7.30%	14/12/26	EUR	1,970	1,764,537	0.68
Shiba Bidco SpA	4.50%	31/10/28	EUR	2,140	1,848,382	0.71
Telecom Italia SpA/Milano	3.63%	25/05/26	EUR	442	415,146	0.16
Telecom Italia SpA/Milano	2.38%	12/10/27	EUR	208	175,562	0.07
Telecom Italia SpA/Milano	2.75%	15/04/25	EUR	1,037	964,413	0.37
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,670	1,628,267	0.63
Verde Bidco SpA	4.63%	01/10/26	EUR	960	826,200	0.32
					14,835,979	5.73
JAPÓN						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	2,064	1,197,013	0.46
JERSEY						
AA Bond Co Ltd	6.50%	31/01/26	GBP	1,464	1,324,549	0.51
Adient Global Holdings Ltd	3.50%	15/08/24	EUR	2,697	2,595,142	1.00
Avis Budget Finance Plc	4.13%	15/11/24	EUR	2,139	2,048,512	0.79
Avis Budget Finance Plc	4.75%	30/01/26	EUR	160	150,031	0.06
Galaxy Bidco Ltd	6.50%	31/07/26	GBP	2,134	2,058,901	0.80
					8,177,135	3.16
LUXEMBURGO						
ADLER Group SA	1.88%	14/01/26	EUR	2,700	1,103,625	0.43
Altice Financing SA	2.25%	15/01/25	EUR	959	884,490	0.34
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	2,388	1,893,099	0.73
Altice Financing SA	4.25%	15/08/29	EUR	744	603,849	0.23
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	2,856	2,462,443	0.95
Cidron Aida Finco Sarl	6.25%	01/04/28	GBP	372	342,774	0.13
Consolidated Energy Finance SA	5.00%	15/10/28	EUR	3,960	3,358,353	1.30
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	2,264	1,990,540	0.77
Dana Financing Luxembourg Sarl	3.00%	15/07/29	EUR	1,003	771,658	0.30
Lincoln Financing SARL	3.63%	01/04/24	EUR	2,589	2,563,729	0.99
Lincoln Financing SARL, FRB	6.01%	01/04/24	EUR	1,560	1,554,150	0.60
Lune Holdings Sarl	5.63%	15/11/28	EUR	3,192	2,618,615	1.01
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	1,372	1,246,742	0.48
Matterhorn Telecom SA	4.00%	15/11/27	EUR	949	869,851	0.34
Motion Finco Sarl	7.00%	15/05/25	EUR	2,254	2,256,531	0.87
Paper Industries Intermediate Financing Sarl, FRB	7.98%	01/03/25	EUR	1,359	1,108,035	0.43
Paper Industries Intermediate Financing Sarl, FRB	8.98%	01/03/25	EUR	273	246,681	0.10
PLT VII Finance Sarl	4.63%	05/01/26	EUR	840	793,414	0.31
Samsonite Finco Sarl	3.50%	15/05/26	EUR	1,494	1,391,975	0.54
Signa Development Finance SCS	5.50%	23/07/26	EUR	1,100	689,150	0.27
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	31/10/26	EUR	499	427,269	0.16
					29,176,973	11.28

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MULTINACIONALES						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	1,604	1,487,349	0.57
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	4,500	3,492,243	1.35
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,376,525	0.53
IPD 3 BV	5.50%	01/12/25	EUR	1,034	984,058	0.38
IPD 3 BV, FRB	7.48%	01/12/25	EUR	848	834,220	0.32
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	700	700,437	0.27
Nobel Bidco BV	3.13%	15/06/28	EUR	2,047	1,396,310	0.54
PPF Telecom Group BV	3.13%	27/03/26	EUR	1,094	1,024,832	0.40
PPF Telecom Group BV	3.25%	29/09/27	EUR	266	239,533	0.09
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	2,800	2,106,720	0.82
Telefonica Europe BV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	2,800	2,545,270	0.99
United Group BV	4.00%	15/11/27	EUR	803	600,744	0.23
United Group BV	3.63%	15/02/28	EUR	500	363,643	0.14
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	1,240	898,064	0.35
UPC Holding BV	3.88%	15/06/29	EUR	1,950	1,629,225	0.63
VZ Vendor Financing II BV	2.88%	15/01/29	EUR	2,217	1,715,036	0.66
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	982	713,277	0.28
Ziggo BV	2.88%	15/01/30	EUR	1,038	836,239	0.32
					21,456,376	8.30
NORUEGA						
Explorer II AS	3.38%	24/02/25	EUR	1,293	1,081,321	0.42
PORTUGAL						
Transportes Aereos Portugueses SA	5.63%	02/12/24	EUR	1,100	1,047,689	0.41
ESPAÑA						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	2,000	1,564,580	0.60
Banco de Sabadell SA, VRB	2.00%	17/01/30	EUR	800	716,223	0.28
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	1,000	696,275	0.27
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,000	918,570	0.35
Cellnex Finance Co SA	1.00%	15/09/27	EUR	1,400	1,169,232	0.45
Cellnex Finance Co SA	2.00%	15/09/32	EUR	1,700	1,267,114	0.49
Cellnex Telecom SA	0.75%	20/11/31	EUR	2,400	1,725,120	0.67
Grifols Escrow Issuer SA	3.88%	15/10/28	EUR	1,512	1,278,993	0.49
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	1,000	876,238	0.34
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	3,677	3,143,835	1.22
Lorca Telecom Bondco SA	4.00%	18/09/27	EUR	2,071	1,861,311	0.72
NH Hotel Group SA	4.00%	02/07/26	EUR	1,514	1,396,817	0.54
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	5.25%	01/04/26	EUR	569	511,545	0.20
					17,125,853	6.62
SUECIA						
Fastighets AB Balder	1.25%	28/01/28	EUR	320	222,949	0.09
Heimstaden Bostad AB, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	1,400	756,588	0.29
Intrum AB	4.88%	15/08/25	EUR	392	358,013	0.14
Intrum AB	3.00%	15/09/27	EUR	2,769	2,221,638	0.86
Intrum AB	9.25%	15/03/28	EUR	600	594,750	0.23
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	3,024	2,748,084	1.06
Verisure Holding AB	3.25%	15/02/27	EUR	918	799,000	0.31
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	1,192	1,251,213	0.48
					8,952,235	3.46

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA						
UBS Group AG, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	4,000	3,743,828	1.45
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	830	729,094	0.28
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	1,020	1,188,107	0.46
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	725	751,255	0.29
Bellis Acquisition Co. Plc	3.25%	16/02/26	GBP	1,961	1,806,601	0.70
Bellis Acquisition Co. Plc	4.50%	16/02/26	GBP	225	213,281	0.08
Co-Operative Group Ltd, S/U	7.50%	08/07/26	GBP	1,138	1,151,605	0.44
Gatwick Airport Finance Plc	4.38%	07/04/26	GBP	819	835,428	0.32
Heathrow Finance Plc, S/U	3.88%	01/03/27	GBP	1,253	1,195,760	0.46
Heathrow Finance Plc, S/U	4.13%	01/09/29	GBP	817	693,164	0.27
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	1,220	1,626,210	0.55
Hurricane Finance Plc	8.00%	15/10/25	GBP	1,500	1,513,135	0.58
Jerrold Finco Plc	4.88%	15/01/26	GBP	2,882	2,808,975	1.09
Ocado Group Plc	3.88%	08/10/26	GBP	1,464	1,281,698	0.50
Pinewood Finance Co Ltd	3.25%	30/09/25	GBP	567	591,297	0.23
Pinewood Finance Co Ltd	3.63%	15/11/27	GBP	1,663	1,655,836	0.64
Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/25	EUR	1,945	1,710,384	0.66
Saga Plc	5.50%	15/07/26	GBP	746	630,614	0.24
TI Automotive Finance Plc	3.75%	15/04/29	EUR	1,672	1,241,293	0.48
Virgin Media Finance Plc	3.75%	15/07/30	EUR	1,385	1,069,843	0.41
Vmed O2 UK Financing I Plc	3.25%	31/01/31	EUR	1,510	1,206,197	0.47
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	2,318	2,006,952	0.78
Vodafone Group Plc, VRB	3.10%	03/01/79	EUR	740	726,155	0.28
Vodafone Group Plc, VRB	2.63%	27/08/80	EUR	1,469	1,294,556	0.50
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	1,618	1,295,403	0.50
					29,022,843	11.21
ESTADOS UNIDOS						
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	3,156	2,641,856	1.02
Encore Capital Group Inc, FRB	5.63%	15/01/28	EUR	1,430	1,355,282	0.52
Ford Motor Credit Co LLC	1.51%	17/02/23	EUR	2,906	2,891,110	1.12
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp	0.99%	15/10/26	EUR	459	351,470	0.14
Netflix Inc	3.88%	15/11/29	EUR	679	636,446	0.25
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	2.88%	30/04/28	EUR	3,512	3,086,114	1.19
Primo Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	938	836,004	0.32
Standard Industries Inc/NJ	2.25%	21/11/26	EUR	1,391	1,195,360	0.46
UGI International LLC	2.50%	01/12/29	EUR	1,629	1,253,861	0.49
					14,247,503	5.51
TOTAL BONOS					207,210,661	80.09
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					207,210,661	80.09
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
FRANCIA						
Casino Guichard Perrachon SA	6.63%	15/01/26	EUR	853	468,084	0.18
IRLANDA						
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	4.88%	15/07/28	GBP	1,830	1,672,692	0.65

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2.63%	28/04/25	EUR	2,080	1,887,500	0.73
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	5.38%	18/01/28	EUR	1,397	1,129,519	0.44
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	1,171	1,032,915	0.40
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	501	484,605	0.19
Nexi SpA	2.13%	30/04/29	EUR	2,747	2,236,338	0.86
Telecom Italia SpA/Milano	3.25%	16/01/23	EUR	2,560	2,556,877	0.99
Telecom Italia SpA/Milano	4.00%	11/04/24	EUR	1,442	1,409,375	0.54
Telecom Italia SpA/Milano	1.63%	18/01/29	EUR	2,192	1,681,832	0.65
					12,418,961	4.80
ESPAÑA						
Tendam Brands SAU, FRB	8.97%	31/03/28	EUR	1,108	1,077,198	0.41
REINO UNIDO						
Haya Holdco 2 Plc, FRB	10.95%	30/11/25	EUR	2,064	910,708	0.35
ESTADOS UNIDOS						
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	850	665,307	0.26
TOTAL BONOS					17,212,950	6.65
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					17,212,950	6.65
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	2,628	1,644,849	0.64
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	0.00%	01/10/28	USD	1,552	219,521	0.08
					1,864,370	0.72
TOTAL BONOS					1,864,370	0.72
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis ^a			USD	985	18,461	0.01
LUXEMBURGO						
Lecta SA			EUR	13,801	345,025	0.13
REINO UNIDO						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	3	21,158	0.01
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					384,644	0.15

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	191	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					2,249,014	0.87
Total Inversiones (Coste: 252,732,242 EUR)					226,672,625	87.61
Otros activos menos pasivos					32,072,425	12.39
Patrimonio neto total					258,745,050	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

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

α Título valorado al valor razonable

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 Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	24,092	17,054,170	0.96
BÉLGICA						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	11,289	10,379,486	0.58
CANADÁ						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	13,843	12,089,434	0.68
DINAMARCA						
TDC Net A/S	5.06%	31/05/28	EUR	9,241	9,086,717	0.51
FINLANDIA						
SBB Treasury OYJ	0.75%	14/12/28	EUR	18,706	12,018,605	0.68
FRANCIA						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	13,100	8,236,902	0.46
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	13,000	12,382,646	0.70
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	23,900	19,912,097	1.12
BNP Paribas SA	3.63%	01/09/29	EUR	14,200	13,623,450	0.77
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	8,342	7,718,646	0.43
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	11,300	11,054,300	0.62
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	11,800	8,243,040	0.46
Credit Agricole SA	3.88%	28/11/34	EUR	9,600	9,213,233	0.52
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	10,400	10,254,860	0.58
Electricite de France SA	4.75%	12/10/34	EUR	8,900	8,838,723	0.50
Electricite de France SA	2.00%	09/12/49	EUR	9,500	5,751,969	0.32
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	8,600	8,575,161	0.48
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	5,000	3,649,786	0.21
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	4,000	3,762,466	0.21
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	9,600	8,941,779	0.50
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	6,100	6,210,150	0.35
La Poste SA	3.13%	14/03/33	EUR	8,600	7,902,627	0.44
Lagardere SA	2.75%	13/04/23	EUR	6,200	6,184,915	0.35
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	24,300	22,541,246	1.27
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	5,630	5,421,067	0.31
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	20,900	17,705,973	1.00
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	9,000	8,230,213	0.46
TDF Infrastructure SASU	1.75%	01/12/29	EUR	9,700	7,371,247	0.41
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	13,230	12,428,689	0.70
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	11,300	8,744,841	0.49
Verallia SA	1.88%	10/11/31	EUR	10,600	8,295,252	0.47
					251,195,278	14.13
ALEMANIA						
Bayer AG	0.63%	12/07/31	EUR	9,100	6,860,820	0.39
Bayer AG	1.00%	12/01/36	EUR	12,500	8,458,220	0.48
Bayer AG, VRB	5.38%	25/03/82	EUR	5,000	4,400,425	0.25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	2,864	2,691,702	0.15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	9,624	8,784,498	0.49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/08/27	EUR	9,702	8,863,456	0.50
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	56,836	50,198,580	2.82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/11/28	EUR	72,310	62,595,152	3.52

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	15,413	13,478,206	0.76
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	3,175	2,696,755	0.15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	34,560	28,998,259	1.63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	65,640	52,238,281	2.94
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	74,706	69,292,803	3.90
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	7,800	7,267,733	0.41
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	3,400	3,071,356	0.17
Deutsche Bank AG	4.00%	29/11/27	EUR	17,500	17,313,891	0.97
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	4,400	4,558,137	0.26
Deutsche Bank AG, VRB	1.00%	19/11/25	EUR	16,700	15,605,855	0.88
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	16,400	12,896,015	0.72
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1.75%	05/07/25	EUR	9,600	9,123,444	0.51
Vantage Towers AG	0.00%	31/03/25	EUR	7,600	7,295,227	0.41
Vantage Towers AG	0.75%	31/03/30	EUR	8,800	8,154,513	0.46
Vonovia SE	5.00%	23/11/30	EUR	8,100	7,954,724	0.45
					412,798,052	23.22
GUERNESEY						
Globalworth Real Estate Investments Ltd	2.95%	29/07/26	EUR	16,623	13,185,578	0.74
IRLANDA						
Roadster Finance DAC	1.63%	09/12/24	EUR	8,973	8,049,154	0.45
Smurfit Kappa Treasury ULC	1.00%	22/09/33	EUR	12,008	8,425,644	0.48
					16,474,798	0.93
ITALIA						
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	9,081	7,786,181	0.44
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	12,325	9,519,322	0.53
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	13,219	9,548,471	0.54
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	13,325	11,028,533	0.62
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	8,564	6,815,012	0.38
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	11,958	11,654,673	0.66
					56,352,192	3.17
JAPÓN						
East Japan Railway Co	3.25%	08/09/30	EUR	20,528	19,747,928	1.11
Nissan Motor Co Ltd	3.20%	17/09/28	EUR	8,709	7,633,321	0.43
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	19,644	11,566,717	0.65
					38,947,966	2.19
LUXEMBURGO						
Aroundtown SA	0.38%	15/04/27	EUR	12,400	8,253,000	0.46
Aroundtown SA	1.45%	09/07/28	EUR	3,200	2,005,084	0.11
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	1.21%	04/06/26	EUR	9,556	8,754,233	0.49
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	15,708	15,462,857	0.87
Medtronic Global Holdings SCA	0.00%	15/03/23	EUR	18,208	18,142,742	1.02
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	8,299	4,941,106	0.28
SELP Finance Sarl	3.75%	10/08/27	EUR	11,005	10,249,890	0.58

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
LUXEMBURGO (continuación)						
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	14,427	10,489,590	0.59
					78,298,502	4.40
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	11,400	9,681,538	0.54
ABN AMRO Bank NV	4.50%	21/11/34	EUR	8,700	8,615,394	0.48
AGCO International Holdings BV	0.80%	06/10/28	EUR	17,299	14,161,401	0.80
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	3,800	3,263,927	0.18
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	12,000	10,701,659	0.60
CTP NV	0.88%	20/01/26	EUR	13,564	11,047,732	0.62
CTP NV	1.50%	27/09/31	EUR	8,719	5,244,219	0.29
EDP Finance BV	3.88%	11/03/30	EUR	7,728	7,623,035	0.43
Heimstaden Bostad Treasury BV	1.00%	13/04/28	EUR	5,803	4,360,261	0.25
ING Groep NV, VRB	5.25%	14/11/33	EUR	8,800	9,215,189	0.52
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	4,313	4,319,140	0.24
Nederlandse Gasunie NV	3.38%	11/07/34	EUR	8,936	8,532,497	0.48
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	7,056	5,366,196	0.30
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	9,740	6,571,244	0.37
Rentokil Initial Finance BV	3.88%	27/06/27	EUR	6,991	6,936,632	0.39
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	7,711	5,168,670	0.29
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	5,017	3,115,744	0.18
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	7,978	6,103,680	0.34
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	10,200	8,267,549	0.47
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	9,400	6,925,757	0.39
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	5,900	4,369,639	0.25
					149,591,103	8.41
ESLOVAQUIA						
Zapadoslovenska Energetika AS	1.75%	02/03/28	EUR	8,960	7,174,459	0.40
ESPAÑA						
Abertis Infraestructuras SA	3.38%	27/11/26	GBP	2,800	2,861,938	0.16
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	6,400	5,878,726	0.33
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	2,635	2,566,041	0.15
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	1.66%	04/12/26	EUR	10,650	9,478,154	0.53
					20,784,859	1.17
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	4,745	3,306,248	0.19
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	9,487	3,752,796	0.21
					7,059,044	0.40
SUIZA						
Credit Suisse AG	6.50%	08/08/23	USD	11,905	10,834,591	0.61
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	5,790	4,777,620	0.27
Credit Suisse Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	9,485	8,529,146	0.48
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	11,630	11,580,317	0.65
Credit Suisse Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	10,492	7,584,058	0.43

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA (continuación)						
UBS AG	5.13%	15/05/24	USD	18,875	17,476,419	0.98
					60,782,151	3.42
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	5,004	4,429,575	0.25
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	1,217	1,354,829	0.08
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	4,087	4,759,676	0.27
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	12,854	12,686,441	0.71
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	5,653	5,861,037	0.33
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	2,804	2,996,371	0.17
BUPA Finance Plc	5.00%	25/04/23	GBP	1,159	1,306,847	0.07
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	7,470	6,513,692	0.37
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	3,790	4,430,824	0.25
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	9,823	8,885,964	0.50
London Stock Exchange Group Plc	0.88%	19/09/24	EUR	5,813	5,587,309	0.31
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc	3.53%	20/09/28	EUR	9,540	9,322,694	0.52
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc	3.95%	20/09/32	EUR	9,520	9,384,109	0.53
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc	3.88%	17/10/24	GBP	7,984	8,773,582	0.49
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	3,172	3,214,098	0.18
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	1,463	1,270,938	0.07
NIE Finance Plc	2.50%	27/10/25	GBP	11,184	11,732,286	0.66
Scottish Widows Ltd	5.50%	16/06/23	GBP	8,932	10,096,643	0.57
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.63%	30/11/34	GBP	4,430	4,693,729	0.26
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	7,799	7,136,436	0.40
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	6,400	4,986,363	0.28
Thames Water Utilities Finance Plc	0.19%	23/10/23	EUR	25,663	25,004,482	1.41
					154,427,925	8.68
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, VRB	2.82%	27/04/33	EUR	18,694	16,341,570	0.92
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	11,465	8,476,822	0.48
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	22,900	20,374,186	1.15
General Electric Co	4.13%	19/09/35	EUR	3,602	3,569,517	0.20
Morgan Stanley, VRB	5.79%	18/11/33	GBP	9,765	11,043,699	0.62
Oracle Corp	3.95%	25/03/51	USD	13,895	9,392,351	0.53
Utah Acquisition Sub Inc	3.13%	22/11/28	EUR	4,575	4,192,932	0.23
					73,391,077	4.13
TOTAL BONOS					1,401,091,396	78.80
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					1,401,091,396	78.80
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.25%	15/05/24	USD	14,600	13,476,779	0.76
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.95%	01/07/24	USD	14,988	13,468,655	0.76
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	13,305	11,318,189	0.63
					38,263,623	2.15
FRANCIA						
BNP Paribas SA 144A, VRB	2.87%	19/04/32	USD	11,939	8,772,732	0.49

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA						
Amprion GmbH	3.97%	22/09/32	EUR	8,600	8,473,726	0.48
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	6,726	5,069,672	0.28
					13,543,398	0.76
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	19,046	18,444,876	1.04
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	10,430	9,943,935	0.56
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	4.95%	01/06/42	USD	11,273	6,875,776	0.38
UniCredit SpA, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	3,249	3,150,312	0.18
UniCredit SpA 144A, VRB	5.46%	30/06/35	USD	8,825	6,725,474	0.38
					45,140,373	2.54
JAPÓN						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	7,466	5,973,222	0.34
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	6,459	4,859,050	0.27
PAÍSES BAJOS						
Enel Finance International NV 144A	7.50%	14/10/32	USD	5,232	5,215,481	0.29
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	4,646	4,712,477	0.27
JAB Holdings BV	1.00%	20/12/27	EUR	3,400	2,928,471	0.17
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	12,100	8,228,067	0.46
					21,084,496	1.19
SUIZA						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	3.09%	14/05/32	USD	5,918	3,854,868	0.22
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.54%	12/08/33	USD	10,740	8,863,451	0.50
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	2,580	2,490,107	0.14
UBS Group AG 144A, VRB	4.75%	12/05/28	USD	6,789	6,102,762	0.34
					21,311,188	1.20
REINO UNIDO						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	2,211	2,043,460	0.11
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, VRB	5.02%	22/07/33	USD	4,857	4,320,287	0.24
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	14,461	8,735,958	0.49
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	3.36%	30/06/31	USD	10,695	7,916,891	0.44
GE HealthCare Technologies Inc 144A	5.91%	22/11/32	USD	8,260	8,043,665	0.45
GE HealthCare Technologies Inc 144A	6.38%	22/11/52	USD	2,920	2,940,847	0.17
JPMorgan Chase & Co, VRB	4.91%	25/07/33	USD	4,167	3,717,102	0.21
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.05%	15/03/42	USD	9,994	7,210,822	0.41
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.14%	15/03/52	USD	13,248	9,131,813	0.51

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.39%	15/03/62	USD	8,415	5,798,327	0.33
					<u>57,815,712</u>	<u>3.25</u>
TOTAL BONOS					<u>218,807,254</u>	<u>12.30</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>218,807,254</u>	<u>12.30</u>
Otros Valores						
BONOS						
FINLANDIA						
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	17,200	16,471,786	0.93
FRANCIA						
AXA SA	4.25%	10/03/43	EUR	10,710	9,777,398	0.55
PAÍSES BAJOS						
Telefonica Europe BV	7.13%	31/12/49†	EUR	5,000	5,115,638	0.29
SUIZA						
UBS Group AG	4.99%	05/08/33	USD	6,381	5,544,952	0.31
ESTADOS UNIDOS						
Citigroup Inc	4.11%	22/09/33	EUR	12,623	12,173,035	0.68
TOTAL BONOS					<u>49,082,809</u>	<u>2.76</u>
Total Otros Valores					<u>49,082,809</u>	<u>2.76</u>
Total Inversiones (Coste: 1,881,235,937 EUR)					1,668,981,459	93.86
Otros activos menos pasivos					109,017,030	6.14
Patrimonio neto total					<u>1,777,998,489</u>	<u>100.00</u>

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 Emerging Market Local Currency Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BRASIL						
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω	10.00%	01/01/25	BRL	6,945	1,324,216	5.33
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/27	BRL	2,877	528,347	2.13
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/29	BRL	3,377	605,330	2.43
					2,457,893	9.89
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^Ω	4.70%	01/09/30	CLP	485,000	558,639	2.25
COLOMBIA						
Colombian TES	10.00%	24/07/24	COP	1,699,100	341,322	1.37
Colombian TES	6.00%	28/04/28	COP	972,300	149,764	0.60
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	5,092,289	864,575	3.48
Colombian TES	6.25%	09/07/36	COP	5,019,900	599,809	2.41
					1,955,470	7.86
REPÚBLICA CHECA						
Bono del Gobierno de la República Checa	0.95%	15/05/30	CZK	7,810	260,002	1.05
Bono del Gobierno de la República Checa	2.00%	13/10/33	CZK	14,120	470,885	1.89
					730,887	2.94
HUNGRÍA						
Bono del Gobierno de Hungría	2.25%	20/04/33	HUF	136,130	210,821	0.85
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	8.38%	15/03/34	IDR	10,453,000	737,266	2.96
MÉXICO						
Bonos mexicanos	10.00%	05/12/24	MXN	17,870	918,729	3.69
Bonos mexicanos	7.50%	03/06/27	MXN	6,150	297,445	1.20
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	8,030	381,288	1.53
Bonos mexicanos	8.50%	18/11/38	MXN	11,670	568,349	2.29
Bonos mexicanos	7.75%	13/11/42	MXN	2,720	122,131	0.49
Udibonos mexicanos	2.75%	27/11/31	MXN	12,456	570,599	2.29
Petroleos Mexicanos	7.19%	12/09/24	MXN	8,820	419,148	1.69
					3,277,689	13.18
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	2,527	584,028	2.35
POLONIA						
Bono del Gobierno de la República de Polonia	2.75%	25/10/29	PLN	3,451	618,761	2.49
RUMANÍA						
Bono del Gobierno de Rumanía	3.65%	24/09/31	RON	2,475	400,520	1.61
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	5,000	209,145	0.84

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	10.50%	21/12/26	ZAR	10,456	649,812	2.62
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	21,496	1,079,367	4.34
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	16,377	764,168	3.07
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.75%	31/01/44	ZAR	4,662	213,403	0.86
					2,915,895	11.73
TOTAL BONOS					14,447,869	58.11
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					14,447,869	58.11
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
CHINA						
China Development Bank	3.48%	08/01/29	CNY	2,170	321,627	1.29
Bono del Gobierno de China	3.13%	21/11/29	CNY	12,850	1,891,936	7.61
					2,213,563	8.90
MALASIA						
Bono del Gobierno de Malasia	3.96%	15/09/25	MYR	2,174	496,393	2.00
Bono del Gobierno de Malasia	3.89%	15/08/29	MYR	3,722	837,767	3.37
Bono del Gobierno de Malasia	3.84%	15/04/33	MYR	2,870	635,570	2.55
Bono del Gobierno de Malasia	4.07%	15/06/50	MYR	1,029	213,625	0.86
					2,183,355	8.78
PERÚ						
Bono internacional del Gobierno de Perú	8.20%	12/08/26	PEN	1,416	388,811	1.57
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.65%	20/06/31	THB	15,767	496,551	2.00
Bono del Gobierno de Tailandia	3.30%	17/06/38	THB	24,566	712,303	2.86
					1,208,854	4.86
TOTAL BONOS					5,994,583	24.11
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					5,994,583	24.11
Otros Valores						
BONOS						
ESTADOS UNIDOS						
JPMorgan Chase Bank NA	8.38%	19/03/24	IDR	6,845,000	453,549	1.82
TOTAL BONOS					453,549	1.82
Total Otros Valores					453,549	1.82

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 2022 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 23,181,926 USD)</i>	20,896,001	84.04
Otros activos menos pasivos	3,967,091	15.96
Patrimonio neto total	24,863,092	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

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

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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	404,040	0.49
Bono internacional del Gobierno de Angola	8.75%	14/04/32	USD	224	194,880	0.24
					598,920	0.73
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	1.00%	09/07/29	USD	460	123,083	0.15
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	1.50%	09/07/35	USD	1,619	412,065	0.50
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	3,564	1,021,919	1.25
					1,557,067	1.90
CHILE						
Bonos de la Tesorería de la República en pesos 144A ^Ω	4.70%	01/09/30	CLP	1,010,000	1,163,352	1.42
Bono internacional del Gobierno de Chile	2.75%	31/01/27	USD	285	262,511	0.32
Bono internacional del Gobierno de Chile	3.50%	31/01/34	USD	360	307,739	0.37
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.34%	07/03/42	USD	945	800,453	0.98
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.00%	31/01/52	USD	370	286,722	0.35
					2,820,777	3.44
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	1,150	1,153,059	1.41
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	16,536,473	2,807,584	3.43
Colombian TES	7.00%	30/06/32	COP	2,171,800	304,850	0.37
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	305	206,637	0.25
					4,472,130	5.46
REPÚBLICA CHECA						
Bono del Gobierno de la República Checa	0.95%	15/05/30	CZK	17,340	577,265	0.71
Bono del Gobierno de la República Checa	2.00%	13/10/33	CZK	22,180	739,676	0.90
					1,316,941	1.61
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	4.88%	23/09/32	USD	260	216,150	0.26
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.88%	30/01/60	USD	350	257,534	0.32
					473,684	0.58
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	2.50%	31/07/35	USD	3,036	1,404,855	1.71
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.90%	21/02/48	USD	260	163,150	0.20

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
EGIPTO (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	8.70%	01/03/49	USD	510	337,875	0.41
					<u>501,025</u>	<u>0.61</u>
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.65%	15/06/35	USD	262	105,559	0.13
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	376	148,067	0.18
					<u>253,626</u>	<u>0.31</u>
GHANA						
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	7.75%	07/04/29	USD	430	159,100	0.19
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	8.95%	26/03/51	USD	241	85,936	0.11
					<u>245,036</u>	<u>0.30</u>
HUNGRÍA						
Bono del Gobierno de Hungría	2.25%	20/04/33	HUF	245,190	379,719	0.46
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	485	514,906	0.63
Bono internacional del Gobierno de Hungría	3.13%	21/09/51	USD	530	320,078	0.39
					<u>1,214,703</u>	<u>1.48</u>
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	4.20%	15/10/50	USD	403	336,001	0.41
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	5.45%	20/09/52	USD	200	198,500	0.24
Bono del Tesoro indonesio	8.25%	15/05/29	IDR	17,013,000	1,175,364	1.43
Bono del Tesoro indonesio	8.75%	15/05/31	IDR	3,580,000	256,527	0.31
Bono del Tesoro indonesio	6.38%	15/04/32	IDR	10,256,000	634,762	0.78
Bono del Tesoro indonesio	8.38%	15/03/34	IDR	10,753,000	758,426	0.93
Bono del Tesoro indonesio	7.50%	15/06/35	IDR	8,592,000	569,305	0.70
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.70%	06/06/32	USD	400	396,000	0.48
					<u>4,324,885</u>	<u>5.28</u>
IRAK						
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	896	828,080	1.01
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	1,511	1,218,712	1.49
KAZAJISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Kazajistán	4.88%	14/10/44	USD	400	359,645	0.44
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	6.38%	09/03/20 ^β	USD	2,604	158,844	0.19
Bono internacional del Gobierno de Líbano *	5.80%	14/04/20 ^β	USD	468	28,576	0.04

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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 [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	936	57,152	0.07
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	537	34,570	0.04
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	17/05/34	USD	500	30,631	0.04
					309,773	0.38
MÉXICO						
Bonos mexicanos	7.50%	03/06/27	MXN	29,000	1,402,584	1.71
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	18,930	898,853	1.10
Bonos mexicanos	8.50%	18/11/38	MXN	20,470	996,924	1.22
Bonos mexicanos	7.75%	13/11/42	MXN	6,620	297,246	0.36
Udibonos mexicanos	2.75%	27/11/31	MXN	67,841	3,107,790	3.79
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	880	682,000	0.83
Bono internacional del Gobierno de México	4.88%	19/05/33	USD	320	295,520	0.36
Bono internacional del Gobierno de México	4.40%	12/02/52	USD	692	512,599	0.63
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	275	174,940	0.22
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	610	573,258	0.70
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	2,303	1,411,434	1.72
					10,353,148	12.64
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	730	567,575	0.69
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.88%	16/02/32	USD	666	504,495	0.62
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.38%	28/09/33	USD	615	441,262	0.54
					1,513,332	1.85
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	444	436,684	0.53
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	28/10/27	USD	726	753,869	0.92
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	1,480	1,389,062	1.70
					2,579,615	3.15
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	645	264,450	0.32
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	292	105,850	0.13
					370,300	0.45
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	6.40%	14/02/35	USD	430	437,768	0.53

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	4.63%	25/01/23	USD	230	229,931	0.28
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	4.95%	28/04/31	USD	902	874,302	1.07
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	282	243,964	0.30
					1,348,197	1.65
PERÚ						
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	3,937	909,900	1.11
POLONIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.75%	16/11/32	USD	340	361,524	0.44
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.40%	16/04/50	USD	378	346,027	0.42
QatarEnergy Trading LLC	3.13%	12/07/41	USD	442	340,374	0.42
QatarEnergy Trading LLC	3.30%	12/07/51	USD	456	336,865	0.41
					1,023,266	1.25
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	565	337,829	0.41
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	1,117	671,702	0.82
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.00%	14/02/51	USD	298	198,459	0.24
					1,207,990	1.47
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	2.05%	23/09/36	EUR	625	378,380	0.46
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	10.50%	21/12/26	ZAR	32,747	2,035,108	2.48
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.00%	31/01/30	ZAR	100,261	5,256,314	6.42
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	7.00%	28/02/31	ZAR	13,101	622,059	0.76
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	10,615	495,297	0.60
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.75%	28/02/48	ZAR	6,930	318,726	0.39
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.88%	20/04/32	USD	280	254,100	0.31
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.38%	24/07/44	USD	278	210,702	0.26
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.00%	12/10/46	USD	215	151,475	0.18
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	7.30%	20/04/52	USD	200	172,750	0.21
					9,516,531	11.61

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
TÚNEZ						
República de Túnez	6.75%	31/10/23	EUR	250	224,860	0.27
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	671	565,970	0.69
República de Túnez	6.38%	15/07/26	EUR	372	251,635	0.31
					1,042,465	1.27
TURQUÍA						
Istanbul Metropolitan Municipality	10.75%	12/04/27	USD	370	362,251	0.44
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	1,660	1,726,400	2.11
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	2,483	1,624,819	1.98
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	1,200	821,493	1.00
					4,534,963	5.53
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB [±]	7.75%	01/09/26	USD	379	82,998	0.10
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB [±]	7.75%	01/09/28	USD	354	77,349	0.09
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB [±]	7.38%	25/09/34	USD	1,833	348,481	0.43
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB [±]	0.00%	01/08/41	USD	641	189,935	0.23
					698,763	0.85
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.00%	15/09/51	USD	735	529,176	0.65
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	334	207,758	0.25
Emirates NBD Bank PJSC	5.63%	21/10/27	USD	400	412,000	0.50
Finance Department Government of Sharjah	3.63%	10/03/33	USD	802	667,725	0.82
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	300	317,781	0.39
					2,134,440	2.61
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	5,665	5,593,260	6.83
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	3.90%	19/10/31	USD	250	206,057	0.25
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	1,010	815,575	1.00
					1,021,632	1.25
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA [±]	8.50%	27/10/20 ^β	USD	1,107	226,832	0.28
Bono internacional del Gobierno de Venezuela [±]	7.75%	13/10/19 ^β	USD	920	73,584	0.09
Bono internacional del Gobierno de Venezuela [±]	8.25%	13/10/24	USD	1,274	101,936	0.12
					402,352	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	303	128,775	0.16
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ±	8.50%	14/04/24	USD	322	148,120	0.18
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ±	8.97%	30/07/27	USD	204	91,800	0.11
					368,695	0.45
TOTAL BONOS					67,696,380	82.62
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					67,696,380	82.62
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Provincia de Buenos Aires	3.90%	01/09/37	USD	950	332,500	0.41
YPF SA, S/U	9.00%	30/06/29	USD	895	716,177	0.87
					1,048,677	1.28
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	5.00%	15/06/45	USD	360	247,520	0.30
Bono internacional del Gobierno de Colombia	4.13%	15/05/51	USD	516	311,417	0.38
					558,937	0.68
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.75%	24/01/23	USD	141	136,420	0.16
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	6.38%	18/01/27	USD	329	145,267	0.18
					281,687	0.34
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	3.70%	07/10/33	USD	470	388,457	0.48
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.87%	23/07/60	USD	550	356,994	0.44
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	3.85%	28/06/33	USD	310	272,904	0.33
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.61%	13/04/33	USD	565	598,900	0.73
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.78%	25/06/32	THB	45,648	1,450,213	1.77

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.98%	20/04/55	USD	402	388,433	0.48
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	6.00%	15/11/26	USD	338	16,078	0.02
TOTAL BONOS					5,361,280	6.55
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					5,361,280	6.55
Total Inversiones (Coste: 86,702,959 USD)					73,057,660	89.17
Otros activos menos pasivos					8,876,359	10.83
Patrimonio neto total					81,934,019	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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1.00%	09/07/29	USD	773	206,654	0.10
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	6,559	1,880,715	0.92
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	701	646,205	0.32
					2,733,574	1.34
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	704	702,666	0.35
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	737	618,538	0.30
					1,321,204	0.65
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	1,292	1,216,486	0.59
BRASIL						
Samarco Mineracao SA †	4.13%	01/11/22 ^β	USD	7,302	3,161,474	1.54
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	2,160	1,691,944	0.83
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	411	391,506	0.19
Huarong Finance II Co Ltd	4.88%	22/11/26	USD	348	311,104	0.15
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	4.75%	05/08/29	USD	549	304,874	0.15
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	344	299,210	0.15
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	682	529,384	0.26
Wanda Properties International Co Ltd	7.25%	29/01/24	USD	163	145,965	0.07
					3,673,987	1.80
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,019	1,004,204	0.49
ISLAS CAIMÁN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,042	653,688	0.32
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,127	682,539	0.33
China Evergrande Group, FTB †	11.50%	22/01/23	USD	3,191	231,036	0.11
China Evergrande Group, FTB †	8.75%	28/06/25	USD	1,387	104,025	0.05
Country Garden Holdings Co Ltd	3.13%	22/10/25	USD	216	132,705	0.06
Country Garden Holdings Co Ltd	3.88%	22/10/30	USD	664	354,825	0.17
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	979	517,164	0.25
ENN Energy Holdings Ltd	2.63%	17/09/30	USD	848	683,355	0.33
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	900	749,950	0.37
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	680	553,705	0.27
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	8.50%	30/06/22 ^β	USD	855	123,975	0.06
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 ^β	USD	855	115,425	0.06
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.50%	30/01/23	USD	473	63,855	0.03
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23	USD	1,879	253,665	0.12
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	9.75%	28/09/23	USD	226	30,510	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.38%	30/06/24	USD	849	114,615	0.06
Kaisa Group Holdings Ltd, VRB [±]	10.88%	31/12/49†	USD	416	31,200	0.02
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	557	406,251	0.20
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	710	630,938	0.31
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,278	1,067,130	0.52
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	1,572	1,502,353	0.73
Sands China Ltd	5.90%	08/08/28	USD	1,242	1,178,770	0.58
Seazen Group Ltd	4.45%	13/07/25	USD	928	657,773	0.32
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23	USD	280	11,200	0.01

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.30%	15/09/23	USD	336	13,440	0.01
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	6.63%	07/01/26	USD	541	21,640	0.01
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ±	6.70%	04/08/26	USD	4,428	177,120	0.09
					11,062,852	5.41
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	810	812,155	0.40
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	1,510	1,058,785	0.52
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	2,250	1,524,375	0.74
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	5,070,000	789,919	0.39
Oleoducto Central SA	4.00%	14/07/27	USD	1,400	1,237,502	0.60
					5,422,736	2.65
HONG KONG						
Airport Authority	3.25%	12/01/52	USD	1,043	758,678	0.37
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	644	592,480	0.29
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	1,160	1,015,035	0.49
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	900	648,000	0.32
					3,014,193	1.47
INDIA						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	680	487,074	0.24
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	900	711,848	0.35
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.20%	04/08/27	USD	287	253,237	0.12
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	1,564	1,512,192	0.74
Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	3.75%	06/02/23	USD	1,237	1,226,053	0.60
					4,190,404	2.05
INDONESIA						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,140	947,625	0.46
ISLA DE MAN						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	1,120	988,649	0.48
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,753	1,566,433	0.77
					2,555,082	1.25
ISRAEL						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	2,810	2,426,969	1.18
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	1,790	1,777,913	0.87
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	3.28%	29/01/31	USD	375	333,808	0.16
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	3,030	2,673,975	1.31
					7,212,665	3.52
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	3,088	2,632,831	1.29
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	3,716	2,998,048	1.46

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JERSEY (continuación)						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	85	72,608	0.04
					5,703,487	2.79
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	880	870,027	0.43
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	2,796	2,360,873	1.15
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	798	613,961	0.30
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	852	418,013	0.20
					4,262,874	2.08
MALASIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	2,160	1,649,700	0.81
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	907	766,210	0.38
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	824	765,183	0.37
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	3,119	3,128,918	1.53
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	754	720,960	0.35
UPL Corp Ltd	4.50%	08/03/28	USD	528	448,811	0.22
UPL Corp Ltd	4.63%	16/06/30	USD	1,087	863,073	0.42
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	3,671	2,573,830	1.26
					9,266,985	4.53
MÉXICO						
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,287	1,280,658	0.63
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	602	478,750	0.23
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	2,186	1,694,150	0.83
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	990	930,370	0.45
Petroleos Mexicanos	6.35%	12/02/48	USD	1,544	946,267	0.46
					5,330,195	2.60
PAÍSES BAJOS						
BOI Finance BV	7.50%	16/02/27	EUR	2,070	1,782,742	0.87
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	2,448	2,167,631	1.06
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	800	427,148	0.21
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	200	105,000	0.05
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	223	113,706	0.06
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,876	1,720,166	0.84
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	206	160,801	0.08
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	899	649,191	0.32
Prosus NV	4.99%	19/01/52	USD	1,289	947,415	0.46
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	472	440,253	0.22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	589	515,360	0.25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	850	762,016	0.37
					9,791,429	4.79
NIGERIA						
Access Bank Plc, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	597	420,991	0.21
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	811	696,286	0.34
					1,117,277	0.55

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	660	619,446	0.30
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	870	315,375	0.15
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	1,868	1,696,597	0.82
GLP Pte Ltd	3.88%	04/06/25	USD	528	429,949	0.21
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	1,910	972,200	0.48
					3,098,746	1.51
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	932	887,968	0.43
SUPRANACIONAL						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	1,000	897,500	0.44
TAILANDIA						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	4.30%	15/06/27	USD	1,230	1,190,859	0.58
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	744	496,880	0.24
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.50%	17/10/49	USD	1,279	775,672	0.38
					2,463,411	1.20
TURQUÍA						
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	29/06/28	USD	456	356,738	0.17
KOC Holding AS	5.25%	15/03/23	USD	1,185	1,183,311	0.58
KOC Holding AS	6.50%	11/03/25	USD	1,065	1,056,451	0.52
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	1,466	1,282,403	0.63
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	416	401,754	0.20
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	755	711,588	0.35
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	3,210	3,338,400	1.63
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	735	503,164	0.24
					8,833,809	4.32
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/26	USD	765	167,529	0.08
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/27	USD	102	21,958	0.01
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/28	USD	501	109,469	0.05
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.38%	25/09/34	USD	2,758	524,337	0.26
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	1,040	582,237	0.29
					1,405,530	0.69

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	4.50%	14/09/27	USD	2,060	2,039,400	1.00
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	3,080	3,141,600	1.53
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	760	805,045	0.39
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,200	1,955,212	0.96
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	2,741	2,214,444	1.08
					10,155,701	4.96
REINO UNIDO						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	1,070	1,056,625	0.52
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	1,860	1,679,194	0.82
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	1,020	870,438	0.43
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	1,200	1,237,368	0.60
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	5,100	4,080,000	1.99
					8,923,625	4.36
ESTADOS UNIDOS						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	2,008	1,784,364	0.87
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	786	660,293	0.32
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	2,526	2,034,693	1.00
Resorts World Las Vegas LLC / RLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	1,900	1,301,500	0.64
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	2,407	2,128,540	1.04
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	2,290	1,846,788	0.90
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	10,317	10,186,644	4.98
					19,942,822	9.75
TOTAL BONOS					142,182,366	69.48
ACCIONES ORDINARIAS						
MÉXICO						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	104	31,958	0.02
					31,958	0.02
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					31,958	0.02
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					142,214,324	69.50
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	4,869	4,629,148	2.26
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	1,131	1,035,066	0.51
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	229	219,528	0.11
					5,883,742	2.88
BERMUDAS						
Digicel Group Holdings Ltd, PIK	8.00%	01/04/25	USD	1,248	331,430	0.16
Digicel Group Holdings Ltd, PIK †	7.00%	31/12/49†	USD	663	99,474	0.05
					430,904	0.21
BRASIL						
Natura Cosmeticos SA	4.13%	03/05/28	USD	108	88,483	0.04

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
CANADÁ						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	1,641	1,446,837	0.71
ISLAS CAIMÁN						
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	209	178,914	0.09
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	513	455,076	0.22
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd, PIK	7.72%	01/12/26	USD	1,200	321,882	0.16
Sands China Ltd	4.30%	08/01/26	USD	810	749,250	0.36
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	683	552,608	0.27
					2,257,730	1.10
CHILE						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	2,042	1,944,546	0.95
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	1,150	1,005,707	0.49
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	835	657,082	0.32
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	3.05%	14/09/32	USD	1,100	880,335	0.43
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	603	506,721	0.25
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,322	1,091,873	0.53
VTR Comunicaciones SpA	5.13%	15/01/28	USD	328	204,325	0.10
					6,290,589	3.07
COLOMBIA						
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	1,017	810,455	0.40
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,790	1,580,418	0.77
INDIA						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	3,180	2,682,823	1.31
IRLANDA						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	869	814,531	0.40
LUXEMBURGO						
JSM Global Sarl	4.75%	20/10/30	USD	217	142,602	0.07
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	2,493	2,105,407	1.03
					2,248,009	1.10
MÉXICO						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	2,215	2,059,219	1.01
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	1,500	1,076,250	0.53
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	269	250,170	0.12
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	730	644,730	0.31
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	435	330,912	0.16
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	520	396,538	0.19
					4,757,819	2.32

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	2,186	1,887,480	0.92
Digicel International Finance Ltd, PIK	13.00%	31/12/25	USD	343	181,832	0.09
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	1,160	1,104,000	0.54
					<u>3,173,312</u>	<u>1.55</u>
PAÍSES BAJOS						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	497	481,810	0.23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	31/01/25	USD	1,050	1,043,451	0.51
VTR Finance NV	6.38%	15/07/28	USD	200	75,908	0.04
					<u>1,601,169</u>	<u>0.78</u>
PANAMÁ						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,009	1,741,070	0.85
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,790	1,603,509	0.79
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,039	1,007,594	0.49
					<u>2,611,103</u>	<u>1.28</u>
PERÚ						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	2,542	2,325,078	1.14
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	1,691	1,454,996	0.71
					<u>3,780,074</u>	<u>1.85</u>
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	1,579	1,215,830	0.59
REINO UNIDO						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	769	608,279	0.30
ESTADOS UNIDOS						
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	1,258	974,085	0.48
TOTAL BONOS					<u>44,997,262</u>	<u>21.99</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>44,997,262</u>	<u>21.99</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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores						
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd ±	8.00%	06/03/23	USD	3,585	209,722	0.10
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					209,722	0.10
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	1,184	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					209,722	0.10
Total Inversiones (Coste: 229,229,665 USD)					187,421,308	91.59
Otros activos menos pasivos					17,205,612	8.41
Patrimonio neto total					204,626,920	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

† 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRALIA						
Flight Centre Travel Group Ltd	2.50%	17/11/27	AUD	1,600	1,039,604	0.56
Seven Group Holdings Ltd	2.20%	05/03/25	AUD	1,000	680,184	0.36
					1,719,788	0.92
BÉLGICA						
Groupe Bruxelles Lambert NV	2.13%	29/11/25	EUR	1,300	1,418,434	0.75
Umicore SA	0.00%	23/06/25	EUR	2,000	1,945,170	1.04
					3,363,604	1.79
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
ANLLIAN Capital Ltd	0.00%	05/02/25	EUR	1,400	1,754,879	0.94
Link CB Ltd	4.50%	12/12/27	HKD	7,000	959,083	0.51
Weimob Investment Ltd	0.00%	07/06/26	USD	1,280	852,800	0.45
					3,566,762	1.90
ISLAS CAIMÁN						
Cathay Pacific Finance III Ltd	2.75%	05/02/26	HKD	10,000	1,384,198	0.74
Kingssoft Corp Ltd	0.63%	29/04/25	HKD	15,000	2,008,341	1.07
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	1,200	1,005,000	0.54
Microport Scientific Corp	0.00%	11/06/26	USD	1,200	939,324	0.50
NIO Inc	0.50%	01/02/27	USD	1,549	1,178,612	0.63
Sino Biopharmaceutical Ltd	0.00%	17/02/25	EUR	3,958	4,184,384	2.23
Tequ Mayflower Ltd	0.00%	02/03/26	USD	1,939	1,009,502	0.54
XD Inc	1.25%	12/04/26	USD	1,465	1,080,437	0.58
Zhen Ding Technology Holding Ltd	0.00%	30/06/25	USD	1,300	1,264,250	0.67
Zhongsheng Group Holdings Ltd	0.00%	21/05/25	HKD	12,000	1,743,986	0.93
					15,798,034	8.43
FRANCIA						
Atos SE	0.00%	06/11/24	EUR	1,500	1,307,402	0.70
Edenred	0.00%	06/09/24	EUR	1,431	1,542,650	0.82
Elis SA	2.25%	22/09/29	EUR	900	1,036,671	0.55
Ubisoft Entertainment SA	2.38%	15/11/28	EUR	1,200	1,333,721	0.71
					5,220,444	2.78
ALEMANIA						
Deutsche Lufthansa AG	2.00%	17/11/25	EUR	1,900	2,188,719	1.17
RAG-Stiftung	1.88%	16/11/29	EUR	800	859,777	0.46
					3,048,496	1.63
HONG KONG						
Lenovo Group Ltd	2.50%	26/08/29	USD	2,133	2,081,797	1.11
Xiaomi Best Time International Ltd	0.00%	17/12/27	USD	1,200	974,544	0.52
					3,056,341	1.63
INDIA						
Bharti Airtel Ltd	1.50%	17/02/25	USD	1,434	1,900,050	1.01
ITALIA						
DiaSorin SpA	0.00%	05/05/28	EUR	2,100	1,971,964	1.05
Pirelli & C SpA	0.00%	22/12/25	EUR	1,400	1,406,892	0.75

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA (continuación)						
Prysmian SpA	0.00%	02/02/26	EUR	2,100	2,328,969	1.24
					5,707,825	3.04
JAPÓN						
ANA Holdings Inc	0.00%	10/12/31	JPY	220,000	1,805,119	0.96
Nippon Steel Corp	0.00%	04/10/24	JPY	370,000	2,996,623	1.60
SBI Holdings Inc	0.00%	25/07/25	JPY	80,000	627,534	0.34
					5,429,276	2.90
LUXEMBURGO						
Lagfin SCA	2.00%	02/07/25	EUR	1,000	1,161,168	0.62
Oliver Capital Sarl	0.00%	29/12/23	EUR	600	670,975	0.36
					1,832,143	0.98
REPÚBLICA DE MAURICIO						
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	1,600	1,204,400	0.64
PAÍSES BAJOS						
America Movil BV	0.00%	02/03/24	EUR	3,000	3,240,811	1.73
Encavis Finance BV, VRB	1.88%	31/12/49†	EUR	600	638,637	0.34
QIAGEN NV	0.50%	13/09/23	USD	1,800	2,226,258	1.19
					6,105,706	3.26
SINGAPUR						
Singapore Airlines Ltd	1.63%	03/12/25	SGD	1,250	983,839	0.52
ESPAÑA						
Amadeus IT Group SA	1.50%	09/04/25	EUR	300	355,602	0.19
Cellnex Telecom SA	1.50%	16/01/26	EUR	800	1,000,163	0.53
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	2,900	3,082,026	1.65
					4,437,791	2.37
SUECIA						
Geely Sweden Financials Holding AB	0.00%	19/06/24	EUR	500	645,686	0.34
SUIZA						
Sika AG	0.15%	05/06/25	CHF	1,840	2,522,691	1.35
TAIWÁN						
Hon Hai Precision Industry Co Ltd ^Ω	0.00%	05/08/26	USD	600	559,440	0.30
REINO UNIDO						
JET2 Plc	1.63%	10/06/26	GBP	900	927,201	0.50
WH Smith Plc	1.63%	07/05/26	GBP	1,100	1,184,454	0.63
					2,111,655	1.13
VIETNAM						
No Va Land Investment Group Corp	5.25%	16/07/26	USD	1,600	652,576	0.35

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
VIETNAM (continuación)						
Vingroup JSC	3.00%	20/04/26	USD	1,600	1,219,152	0.65
					1,871,728	1.00
TOTAL BONOS					71,085,699	37.92
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Paladin Energy Ltd			AUD	1,270	602,691	0.32
FRANCIA						
TotalEnergies SE			EUR	8	471,460	0.25
ITALIA						
ENI SpA			EUR	34	484,768	0.26
REINO UNIDO						
BP Plc			GBP	157	894,634	0.48
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					2,453,553	1.31
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					73,539,252	39.23
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
BERMUDAS						
Jazz Investments I Ltd	2.00%	15/06/26	USD	1,196	1,427,725	0.76
NCL Corp Ltd	5.38%	01/08/25	USD	2,414	2,471,115	1.32
					3,898,840	2.08
CANADÁ						
SSR Mining Inc	2.50%	01/04/39	USD	717	810,927	0.43
ISLAS CAIMÁN						
Bilibili Inc	1.38%	01/04/26	USD	647	747,660	0.40
H World Group Ltd	3.00%	01/05/26	USD	1,676	2,067,732	1.10
Hello Group Inc	1.25%	01/07/25	USD	811	776,348	0.41
JOYY Inc	0.75%	15/06/25	USD	1,512	1,438,973	0.77
Li Auto Inc	0.25%	01/05/28	USD	1,743	1,767,820	0.94
Sea Ltd	2.38%	01/12/25	USD	1,711	1,687,965	0.90
ZTO Express Cayman Inc 144A	1.50%	01/09/27	USD	1,959	2,070,291	1.11
					10,556,789	5.63
DINAMARCA						
Ascendis Pharma 144A	2.25%	01/04/28	USD	858	874,843	0.47
ISRAEL						
CyberArk Software Ltd	0.00%	15/11/24	USD	802	851,018	0.45
Nice Ltd	0.00%	15/09/25	USD	565	535,789	0.29
					1,386,807	0.74

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
LIBERIA						
Royal Caribbean Cruises Ltd 144A	6.00%	15/08/25	USD	1,904	2,372,879	1.27
ESTADOS UNIDOS						
Airbnb Inc	0.00%	15/03/26	USD	1,813	1,513,844	0.81
Akamai Technologies Inc	0.13%	01/05/25	USD	3,915	4,154,324	2.22
Alnylam Pharmaceuticals Inc 144A	1.00%	15/09/27	USD	1,159	1,268,804	0.68
American Airlines Group Inc	6.50%	01/07/25	USD	1,765	1,870,529	1.00
Bentley Systems Inc	0.13%	15/01/26	USD	1,060	968,678	0.52
Bill.com Holdings Inc	0.00%	01/12/25	USD	1,136	1,172,716	0.63
BioMarin Pharmaceutical Inc	0.60%	01/08/24	USD	2,376	2,556,766	1.36
Block Inc	0.13%	01/03/25	USD	2,825	2,714,252	1.45
Booking Holdings Inc	0.75%	01/05/25	USD	1,228	1,651,390	0.88
CONMED Corp 144A	2.25%	15/06/27	USD	1,800	1,645,672	0.88
Cytokinetics Inc 144A	3.50%	01/07/27	USD	764	883,994	0.47
Datadog Inc	0.13%	15/06/25	USD	1,491	1,651,700	0.88
Dexcom Inc	0.25%	15/11/25	USD	1,737	1,892,600	1.01
Dropbox Inc	0.00%	01/03/26	USD	1,778	1,615,423	0.86
Enphase Energy Inc	0.00%	01/03/26	USD	1,369	1,562,412	0.83
Envestnet Inc	0.75%	15/08/25	USD	1,422	1,285,397	0.69
Envestnet Inc 144A	2.63%	01/12/27	USD	391	420,294	0.22
EQT Corp	1.75%	01/05/26	USD	97	223,664	0.12
Etsy Inc	0.13%	01/09/27	USD	2,491	2,513,294	1.34
Ford Motor Co	0.00%	15/03/26	USD	3,775	3,566,899	1.90
Halozyme Therapeutics Inc 144A	1.00%	15/08/28	USD	1,644	1,950,327	1.04
Insmed Inc	0.75%	01/06/28	USD	862	702,121	0.37
Integra LifeSciences Holdings Corp	0.50%	15/08/25	USD	719	700,972	0.37
Ionis Pharmaceuticals Inc	0.00%	01/04/26	USD	1,170	1,089,994	0.58
JPMorgan Chase Financial Co LLC 144A	0.25%	01/05/23	USD	604	612,196	0.33
Liberty Media Corp	1.38%	15/10/23	USD	997	1,234,535	0.66
Live Nation Entertainment Inc	2.50%	15/03/23	USD	509	544,401	0.29
Lumentum Holdings Inc	0.50%	15/12/26	USD	3,083	2,657,685	1.42
MACOM Technology Solutions Holdings Inc	0.25%	15/03/26	USD	1,009	1,002,496	0.53
Marriott Vacations Worldwide Corp	0.00%	15/01/26	USD	1,361	1,324,457	0.71
Match Group Financeco 2 Inc 144A	0.88%	15/06/26	USD	1,500	1,337,679	0.71
Middleby Corp	1.00%	01/09/25	USD	758	898,041	0.48
MongoDB Inc	0.25%	15/01/26	USD	2,001	2,350,375	1.25
MP Materials Corp 144A	0.25%	01/04/26	USD	2,314	2,042,683	1.09
Northern Oil & Gas Inc 144A	3.63%	15/04/29	USD	995	1,078,719	0.58
Ormat Technologies Inc 144A	2.50%	15/07/27	USD	630	732,961	0.39
Palo Alto Networks Inc	0.38%	01/06/25	USD	165	243,677	0.13
Pebblebrook Hotel Trust	1.75%	15/12/26	USD	1,694	1,390,789	0.74
Pioneer Natural Resources Co	0.25%	15/05/25	USD	96	225,202	0.12
Pure Storage Inc	0.13%	15/04/23	USD	1,089	1,174,802	0.63
Revance Therapeutics Inc	1.75%	15/02/27	USD	543	508,103	0.27
Sarepta Therapeutics Inc 144A	1.25%	15/09/27	USD	1,919	2,200,728	1.17
Shift4 Payments Inc	0.00%	15/12/25	USD	1,000	993,360	0.53
Silicon Laboratories Inc	0.63%	15/06/25	USD	994	1,246,575	0.66
SolarEdge Technologies Inc	0.00%	15/09/25	USD	851	1,065,963	0.57
Southwest Airlines Co	1.25%	01/05/25	USD	2,910	3,546,824	1.89
Splunk Inc	1.13%	15/09/25	USD	2,838	2,674,429	1.43
Sunnova Energy International Inc	0.25%	01/12/26	USD	1,836	1,431,223	0.76
Uber Technologies Inc	0.00%	15/12/25	USD	599	504,153	0.27
Viavi Solutions Inc	1.00%	01/03/24	USD	488	498,643	0.27
Wayfair Inc 144A	3.25%	15/09/27	USD	1,003	773,980	0.41
Wolfspeed Inc 144A	0.25%	15/02/28	USD	1,453	1,243,463	0.66
Ziff Davis Inc 144A	1.75%	01/11/26	USD	796	798,265	0.43
Zillow Group Inc	0.75%	01/09/24	USD	826	857,082	0.46

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1,160	1,219,578	0.65
					77,989,133	41.60
TOTAL BONOS					97,890,218	52.22
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					97,890,218	52.22
Otros Valores						
BONOS						
JAPÓN						
Aica Kogyo Co Ltd	0.00%	22/04/27	JPY	90,000	721,405	0.39
CyberAgent Inc	0.00%	16/11/29	JPY	80,000	635,871	0.34
Menicon Co Ltd	0.00%	29/01/25	JPY	60,000	474,570	0.25
					1,831,846	0.98
TOTAL BONOS					1,831,846	0.98
Total Otros Valores					1,831,846	0.98
Total Inversiones (Coste: 181,545,847 USD)					173,261,316	92.43
Otros activos menos pasivos					14,195,477	7.57
Patrimonio neto total					187,456,793	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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	22,314	6,398,536	1.37
BRASIL						
Samarco Mineracao SA †	4.13%	01/11/22 ^β	USD	6,815	2,950,622	0.63
ISLAS CAIMÁN						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	6,180	5,032,204	1.07
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	8.50%	30/06/22 ^β	USD	7,561	1,096,345	0.23
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.25%	16/04/25	USD	9,872	1,332,720	0.29
Zhenro Properties Group Ltd, FTB †	6.63%	07/01/26	USD	2,123	84,920	0.02
					7,546,189	1.61
COLOMBIA						
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	83,540,595	14,183,631	3.03
Colombian TES	7.00%	30/06/32	COP	94,084,300	13,206,361	2.82
Colombian TES	7.25%	26/10/50	COP	57,959,300	6,809,543	1.45
					34,199,535	7.30
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	4.88%	23/09/32	USD	6,828	5,676,424	1.21
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.90%	21/02/48	USD	3,494	2,192,485	0.47
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.50%	16/02/61	USD	12,841	7,897,215	1.68
					10,089,700	2.15
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	8.25%	10/04/32	USD	15,299	6,719,627	1.43
GHANA						
Bono internacional del Gobierno de Ghana	10.75%	14/10/30	USD	19,886	14,168,775	3.02
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	8.95%	26/03/51	USD	3,346	1,193,125	0.26
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	8.75%	11/03/61	USD	3,346	1,177,357	0.25
					16,539,257	3.53
IRAQ						
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	7,934	7,334,515	1.56
MÉXICO						
Banco Actinver SA	9.50%	18/12/32	MXN	257,940	7,478,536	1.60
Bonos mexicanos	7.75%	13/11/42	MXN	216,530	9,722,447	2.07
Udibonos mexicanos	2.75%	27/11/31	MXN	320,310	14,673,295	3.13
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	19,332	13,435,740	2.87
					45,310,018	9.67

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	44,000	1,840,472	0.39
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	99,269	4,984,571	1.06
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	411,541	19,203,073	4.10
					26,028,116	5.55
TÚNEZ						
República de Túnez	6.75%	31/10/23	EUR	5,397	4,854,283	1.04
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	10,083	8,504,725	1.81
					13,359,008	2.85
TURQUÍA						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	9.76%	13/11/25	USD	21,520	22,569,100	4.81
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	17,250	17,940,000	3.83
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	13,980	9,570,393	2.04
					50,079,493	10.68
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	8.99%	01/02/26	USD	2,081	466,217	0.10
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.75%	01/09/26	USD	3,304	723,551	0.15
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.25%	15/03/35	USD	5,175	999,292	0.21
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB *	0.00%	01/08/41	USD	51,025	15,119,218	3.23
					17,308,278	3.69
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.13%	30/09/49	USD	11,943	8,860,154	1.89
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	7,242	4,504,741	0.96
MDGH GMTN RSC Ltd	3.40%	07/06/51	USD	3,188	2,503,624	0.54
					15,868,519	3.39
REINO UNIDO						
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	15,153	12,122,400	2.59
					12,122,400	2.59
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	24,000	23,696,069	5.06
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^β	USD	17,133	3,512,162	0.75
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ±	8.50%	14/04/24	USD	8,587	3,950,020	0.84

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ZAMBIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB †	8.97%	30/07/27	USD	8,877	3,994,650	0.85
					7,944,670	1.69
TOTAL BONOS					312,683,138	66.71
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					312,683,138	66.71
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.88%	09/01/38	USD	79,219	25,222,457	5.38
Provincia de Buenos Aires	3.90%	01/09/37	USD	44,936	15,727,576	3.36
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	9,080	8,632,736	1.84
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	9,634	8,815,212	1.88
					58,397,981	12.46
BRASIL						
Samarco Mineracao SA †	5.75%	24/10/23	USD	4,177	1,947,286	0.42
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.75%	24/01/23	USD	9,845	9,525,235	2.03
MÉXICO						
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	7,547	5,414,973	1.15
					5,414,973	1.15
PERÚ						
Bono internacional del Gobierno de Perú	8.20%	12/08/26	PEN	23,724	6,514,230	1.39
TOTAL BONOS					81,799,705	17.45
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					81,799,705	17.45
Otros Valores						
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd †	8.00%	06/03/23	USD	10,908	638,118	0.14
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					638,118	0.14
Total Otros Valores					638,118	0.14

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 2022 (continuación)

	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 491,823,538 USD)</i>	395,120,961	84.30
Otros activos menos pasivos	73,595,756	15.70
Patrimonio neto total	<u>468,716,717</u>	<u>100.00</u>

Glosario (por sus siglas en inglés):

FTB - Bonos de negociación fija

FRB - Bonos de tipo flotante

S/U - Bonos ascendentes

± 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	0.00%	20/04/23	EUR	67,417	66,993,910	2.26
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.75%	20/02/28	EUR	61,722	55,472,844	1.88
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.50%	20/02/29	EUR	27,738	23,888,935	0.81
					146,355,689	4.95
BÉLGICA						
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.00%	22/10/31	EUR	22,300	16,990,592	0.57
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.35%	22/06/32	EUR	56,486	43,496,721	1.47
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.40%	22/06/40	EUR	35,300	21,318,147	0.72
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	1.60%	22/06/47	EUR	4,017	2,825,777	0.10
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	1.70%	22/06/50	EUR	14,653	10,207,001	0.35
					94,838,238	3.21
FRANCIA						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.00%	25/11/25	EUR	75,904	72,240,514	2.44
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.25%	25/11/26	EUR	44,744	40,567,195	1.37
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.00%	25/05/27	EUR	31,000	28,682,162	0.97
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.75%	25/02/28	EUR	40,587	36,556,462	1.23
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.50%	25/05/31	EUR	13,102	11,738,281	0.40
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	11,103	6,973,165	0.24
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	64,472	49,838,721	1.68
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	73,787	49,876,852	1.69
					296,473,352	10.02
ALEMANIA						
Bundesobligation	0.00%	13/10/23	EUR	25,900	25,428,776	0.86
Bundesobligation	0.00%	10/04/26	EUR	13,296	12,256,393	0.41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	21,648	20,341,640	0.69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/28	EUR	77,080	69,717,182	2.36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/28	EUR	36,820	40,932,279	1.38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	28,900	25,514,780	0.86
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	55,459	45,999,535	1.55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	24,721	19,689,765	0.67
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	51,302	47,616,558	1.61

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	17,580	22,684,135	0.77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	18,062	13,823,361	0.47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	16,350	13,852,950	0.47
Bundesschatzanweisungen	0.00%	15/03/24	EUR	65,688	63,746,905	2.15
Bundesschatzanweisungen	0.20%	14/06/24	EUR	162,420	156,876,899	5.30
Bundesschatzanweisungen	0.40%	13/09/24	EUR	67,800	65,275,915	2.21
					643,757,073	21.76
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	3.40%	18/03/24	EUR	16,000	16,124,913	0.55
Bono del Gobierno de Irlanda	2.40%	15/05/30	EUR	17,490	16,899,116	0.57
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	16,161	14,346,655	0.48
Bono del Gobierno de Irlanda	0.00%	18/10/31	EUR	9,870	7,595,087	0.26
Bono del Gobierno de Irlanda	2.00%	18/02/45	EUR	7,907	6,286,140	0.21
					61,251,911	2.07
ITALIA						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.50%	01/05/23	EUR	63,609	64,030,423	2.16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	53,060	48,422,269	1.64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3.00%	01/08/29	EUR	4,640	4,331,463	0.15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	36,931	36,528,020	1.23
					153,312,175	5.18
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	81,868	57,734,641	1.95
PAÍSES BAJOS						
Bono del Gobierno de los Países Bajos 144A	0.50%	15/07/32	EUR	67,804	54,498,713	1.84
PORTUGAL						
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	1.65%	16/07/32	EUR	52,800	44,717,011	1.51
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	1,333	1,093,019	0.04
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	7,012	4,899,625	0.16
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	25,052	17,358,218	0.59
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	5,888	4,348,239	0.15
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	59,696	33,447,016	1.13
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	21,807	12,297,287	0.41
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	17,725	9,968,715	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	9,813	7,124,414	0.24

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Rumania	3.38%	28/01/50	EUR	1,650	953,906	0.03
					91,490,439	3.09
ESLOVENIA						
Bono del Gobierno de Eslovenia	0.00%	12/02/31	EUR	14,100	10,423,426	0.35
ESPAÑA						
Bono del Gobierno de España	0.35%	30/07/23	EUR	136,152	134,670,299	4.55
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/01/27	EUR	158,469	139,726,735	4.72
Bono del Gobierno de España 144A	1.60%	30/04/25	EUR	32,965	32,011,004	1.08
Bono del Gobierno de España 144A	1.30%	31/10/26	EUR	23,700	22,247,365	0.75
Bono del Gobierno de España 144A	1.95%	30/07/30	EUR	2,560	2,324,513	0.08
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	172,546	134,175,994	4.53
Bono del Gobierno de España 144A	2.55%	31/10/32	EUR	24,146	22,027,938	0.75
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	30/07/42	EUR	5,644	3,435,205	0.12
Bono del Gobierno de España 144A	2.90%	31/10/46	EUR	10,173	8,706,379	0.29
Bono del Gobierno de España 144A	2.70%	31/10/48	EUR	4,149	3,362,945	0.11
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	31/10/50	EUR	34,584	17,922,388	0.61
					520,610,765	17.59
SUPRANACIONAL						
Unión Europea	0.00%	04/07/31	EUR	57,392	44,185,372	1.49
Unión Europea	0.40%	04/02/37	EUR	70,747	47,553,397	1.61
Unión Europea	0.45%	04/07/41	EUR	9,480	5,694,955	0.19
					97,433,724	3.29
TOTAL BONOS					2,272,897,157	76.81
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					2,272,897,157	76.81
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	27,130,449	0.92
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	2.50%	25/05/30	EUR	119,684	116,624,693	3.94
					143,755,142	4.86
ISLANDIA						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	4,032,528	22,120,227	0.75
ITALIA						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.95%	01/03/23	EUR	22,219	22,183,835	0.75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.45%	15/05/25	EUR	88,139	84,355,855	2.85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.05%	01/08/27	EUR	19,600	18,180,470	0.61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	88,674	80,963,821	2.74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	103,265	75,322,353	2.54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	23,870	17,755,408	0.60

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1.45%	01/03/36	EUR	23,153	15,850,977	0.54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	26,798	21,565,981	0.73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.10%	01/03/40	EUR	15,362	12,291,138	0.41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	5.00%	01/09/40	EUR	6,060	6,183,811	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	10,283	8,886,864	0.30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.15%	01/09/52	EUR	4,200	2,509,139	0.08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	10,502	6,979,118	0.24
					373,028,770	12.60
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	9,624	8,341,475	0.28
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.50%	08/02/30	EUR	2,057	1,594,154	0.05
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	4,578	3,104,335	0.11
					13,039,964	0.44
TOTAL BONOS					551,944,103	18.65
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					551,944,103	18.65
Total Inversiones (Coste: 3,300,916,312 EUR)					2,824,841,260	95.46
Otros activos menos pasivos					134,438,723	4.54
Patrimonio neto total					2,959,279,983	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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	0.00%	20/04/23	EUR	41,232	40,973,239	1.86
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.75%	20/02/28	EUR	36,318	32,640,918	1.48
Bono del Gobierno de la República de Austria 144A	0.50%	20/02/29	EUR	1,821	1,568,309	0.07
					75,182,466	3.41
BÉLGICA						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	16,231	14,896,824	0.68
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.00%	22/10/31	EUR	23,390	17,821,074	0.81
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.35%	22/06/32	EUR	18,130	13,960,529	0.63
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	1.70%	22/06/50	EUR	4,765	3,319,015	0.15
					49,997,442	2.27
CANADÁ						
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	12,705	11,101,702	0.50
FRANCIA						
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	9,800	8,150,380	0.37
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	15,600	10,897,578	0.49
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	13,700	13,477,169	0.61
Electricite de France SA	4.75%	12/10/34	EUR	11,300	11,167,916	0.51
Electricite de France SA	2.00%	09/12/49	EUR	12,700	7,638,384	0.35
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,600	5,583,826	0.25
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	3,600	2,954,223	0.13
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	10,600	7,737,546	0.35
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	18,300	17,472,630	0.79
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	5,300	5,395,704	0.24
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.00%	25/11/25	EUR	23,107	21,992,093	1.00
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.75%	25/05/52	EUR	20,368	10,756,281	0.49
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	2.00%	25/05/48	EUR	27,036	20,899,399	0.95
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,660	3,524,175	0.16
Suez SACA	4.63%	03/11/28	EUR	10,300	10,404,479	0.47
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	9,200	9,399,523	0.43
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	13,800	12,594,959	0.57
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	14,600	11,298,644	0.51
					191,344,909	8.67
ALEMANIA						
Bundesobligation	0.00%	11/04/25	EUR	44,870	42,362,724	1.92
Bundesobligation	0.00%	10/10/25	EUR	44,834	41,826,227	1.90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.00%	15/08/24	EUR	23,723	23,146,968	1.05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/08/27	EUR	46,940	42,891,384	1.95
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	10,798	9,445,988	0.43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	30,541	25,673,763	1.16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	7,056	5,766,538	0.26

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	64,365	51,265,766	2.32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.75%	04/07/40	EUR	15,570	20,090,557	0.91
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	26,047	19,934,965	0.90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	39,939	33,839,435	1.53
Bundesschatzanweisungen	0.20%	14/06/24	EUR	42,309	40,865,305	1.85
Bundesschatzanweisungen	0.40%	13/09/24	EUR	67,900	65,372,192	2.96
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	25,000	23,294,015	1.06
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	11,200	10,117,407	0.46
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	5,600	5,801,266	0.26
Deutsche Bank AG, VRB	1.00%	19/11/25	EUR	27,000	25,218,081	1.14
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	27,100	21,280,336	0.97
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	10,600	10,350,282	0.47
					518,543,199	23.50
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	2.40%	15/05/30	EUR	1,342	1,296,662	0.06
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	4,666	4,142,245	0.19
Bono del Gobierno de Irlanda	0.00%	18/10/31	EUR	11,286	8,684,721	0.39
Bono del Gobierno de Irlanda	2.00%	18/02/45	EUR	3,502	2,783,858	0.13
					16,907,486	0.77
ITALIA						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	9,866	7,625,967	0.35
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	6,569	4,739,620	0.21
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	16,508	13,621,876	0.62
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	7,609	6,046,275	0.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	14,683	14,522,784	0.66
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	14,703	14,330,044	0.65
					60,886,566	2.76
JAPÓN						
Nissan Motor Co Ltd	3.20%	17/09/28	EUR	9,757	8,544,871	0.39
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	17,834	10,500,959	0.47
					19,045,830	0.86
LUXEMBURGO						
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	23,382	16,944,136	0.77
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	61,547	43,403,942	1.97
PAÍSES BAJOS						
JAB Holdings BV	3.38%	17/04/35	EUR	12,300	10,365,410	0.47
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	1,942	1,294,888	0.06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	3,481	2,171,135	0.10
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	5,900	4,364,383	0.19
					18,195,816	0.82

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PORTUGAL						
EDP - Energias de Portugal SA	2.38%	27/11/23	EUR	7,400	7,372,945	0.33
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	1.65%	16/07/32	EUR	21,995	18,628,243	0.85
					26,001,188	1.18
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	959	786,350	0.04
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	5,699	3,948,766	0.18
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,952	1,441,536	0.06
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	47,886	26,830,002	1.22
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	8,725	4,920,155	0.22
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	37,857	21,291,152	0.96
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	1,710	1,241,491	0.06
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	1,852	1,070,687	0.05
					61,530,139	2.79
ESLOVENIA						
Bono del Gobierno de Eslovenia	0.00%	12/02/31	EUR	11,434	8,452,585	0.38
ESPAÑA						
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,200	3,857,914	0.18
Bono del Gobierno de España	0.35%	30/07/23	EUR	56,205	55,593,338	2.52
Bono del Gobierno de España	0.00%	31/01/27	EUR	82,041	72,337,940	3.28
Bono del Gobierno de España 144A	0.25%	30/07/24	EUR	22,514	21,629,593	0.98
Bono del Gobierno de España 144A	1.45%	31/10/27	EUR	4,591	4,247,222	0.19
Bono del Gobierno de España 144A	1.95%	30/07/30	EUR	5,370	4,876,030	0.22
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	66,563	51,761,018	2.35
Bono del Gobierno de España 144A	2.55%	31/10/32	EUR	2,501	2,281,615	0.10
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	30/07/42	EUR	4,282	2,606,228	0.12
Bono del Gobierno de España 144A	1.00%	31/10/50	EUR	21,345	11,061,571	0.50
					230,252,469	10.44
SUPRANACIONAL						
Unión Europea	0.00%	04/10/28	EUR	86,157	72,395,203	3.28
Unión Europea	0.00%	04/07/35	EUR	63,931	42,721,346	1.94
Unión Europea	0.40%	04/02/37	EUR	56,641	38,071,889	1.72
Unión Europea	0.45%	04/07/41	EUR	19,828	11,911,382	0.54
					165,099,820	7.48
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	5,704	2,256,345	0.10
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	23,448	9,312,441	0.42
					11,568,786	0.52
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	7,297	7,263,244	0.33

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA (continuación)						
Credit Suisse Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	6,711	4,859,398	0.22
					12,122,642	0.55
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	4,606	5,364,098	0.24
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	4,731	5,530,931	0.25
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	5,196	5,264,959	0.24
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	2,963	2,574,019	0.12
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	4,900	3,813,260	0.17
					22,547,267	1.02
ESTADOS UNIDOS						
AT&T Inc	2.60%	19/05/38	EUR	8,879	7,020,214	0.32
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	12,556	9,313,117	0.42
General Electric Co	4.13%	19/09/35	EUR	5,045	4,990,119	0.23
					21,323,450	0.97
TOTAL BONOS					1,580,451,840	71.63
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					1,580,451,840	71.63
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	99,280,748	4.50
ALEMANIA						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	22,168	16,708,963	0.76
ISLANDIA						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	3,320,270	18,213,172	0.83
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	18,166	17,592,650	0.80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.95%	01/03/23	EUR	48,009	47,933,019	2.17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/10/23	EUR	29,489	29,419,457	1.33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.50%	01/03/24	EUR	27,799	28,240,851	1.28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.35%	01/02/25	EUR	8,608	8,093,836	0.37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.60%	01/06/26	EUR	25,457	23,802,391	1.08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.00%	01/02/28	EUR	28,010	25,574,539	1.16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.35%	01/04/30	EUR	50,353	41,254,270	1.87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.60%	01/08/31	EUR	75,604	55,146,189	2.50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	15,360	11,425,348	0.52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	1.45%	01/03/36	EUR	11,382	7,792,330	0.35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	17,664	14,215,296	0.65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	7,489	6,472,209	0.29

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	2.15%	01/09/52	EUR	12,961	7,743,083	0.35
					<u>324,705,468</u>	<u>14.72</u>
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	11,863	8,908,025	0.40
PAÍSES BAJOS						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	4,200	2,846,857	0.13
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	6,856	5,942,348	0.27
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.50%	08/02/30	EUR	1,961	1,519,755	0.07
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	3,272	2,218,738	0.10
					<u>9,680,841</u>	<u>0.44</u>
SUIZA						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	4,430	4,275,648	0.19
REINO UNIDO						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	4,283	3,958,453	0.18
TOTAL BONOS					488,578,175	22.15
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					488,578,175	22.15
Otros Valores						
BONOS						
FRANCIA						
AXA SA	4.25%	10/03/43	EUR	13,146	11,999,352	0.54
TOTAL BONOS					11,999,352	0.54
Total Otros Valores					11,999,352	0.54

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 2022 (continuación)

	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Total Inversiones (Coste: 2,502,430,373 EUR)	2,081,029,367	94.32
Otros activos menos pasivos	125,320,187	5.68
Patrimonio neto total	2,206,349,554	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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
DINAMARCA						
TDC Net	5.06%	31/05/28	EUR	8,000	8,409,930	0.51
FRANCIA						
Banjay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	8,381	8,463,491	0.51
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	8,387	8,303,130	0.50
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	6,800	7,248,156	0.44
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	9,200	8,066,749	0.49
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	8,600	6,690,925	0.41
					38,772,451	2.35
ALEMANIA						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A	5.50%	15/01/28	USD	14,181	11,880,558	0.72
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	12,000	11,942,540	0.72
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	7,600	6,357,074	0.39
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	8,200	6,673,987	0.41
Gruenthal GmbH	4.13%	15/05/28	EUR	5,632	5,424,704	0.33
					42,278,863	2.57
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	4,737	4,695,354	0.29
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	6,762	5,278,796	0.32
Telecom Italia SpA	3.63%	25/05/26	EUR	3,362	3,370,096	0.20
Telecom Italia SpA	2.38%	12/10/27	EUR	3,183	2,867,276	0.17
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	10,100	8,103,174	0.49
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,415	3,553,579	0.22
					27,868,275	1.69
JAPÓN						
SoftBank Group Corp	3.38%	06/07/29	EUR	6,244	4,937,357	0.30
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	6,540	4,714,865	0.29
					9,652,222	0.59
JERSEY						
Avis Budget Finance Plc	4.75%	30/01/26	EUR	1,654	1,655,249	0.10
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	12,404	12,217,023	0.74
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	5,589	4,728,673	0.29
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	8,227	6,486,478	0.39
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	11,581	10,656,638	0.65
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	31/10/26	EUR	4,279	3,910,291	0.24
					37,999,103	2.31
MÉXICO						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	10,930	10,262,048	0.62
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	12,477	9,470,707	0.58
					19,732,755	1.20
MULTINACIONALES						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	3,381	3,345,953	0.20

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	16,645	16,026,011	0.97
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co.- Issuer, Inc. 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	17,498	16,371,731	1.00
					<u>35,743,695</u>	<u>2.17</u>
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	9,600	7,951,139	0.48
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	8,600	7,896,391	0.48
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	6.00%	31/01/25	EUR	5,690	5,999,161	0.36
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	3	2,629	0.00
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	7,780	6,013,555	0.37
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	10,500	8,242,217	0.50
					<u>36,105,092</u>	<u>2.19</u>
ESPAÑA						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	7,000	6,516,361	0.40
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	7,600	5,729,965	0.35
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	6,200	5,798,023	0.35
					<u>18,044,349</u>	<u>1.10</u>
SUECIA						
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	4,934	5,527,391	0.33
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	8,207	7,172,668	0.44
Credit Suisse Group AG, VRB	2.13%	13/10/26	EUR	14,200	12,918,185	0.78
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	8,688	9,238,238	0.56
					<u>29,329,091</u>	<u>1.78</u>
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	6,392	5,992,500	0.37
Barclays Plc, VRB	7.39%	02/11/28	USD	10,875	11,355,365	0.69
HSBC Holdings Plc, VRB	7.39%	03/11/28	USD	10,540	11,079,954	0.67
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	9,274	7,541,881	0.46
Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/25	EUR	8,231	7,724,900	0.47
Stonegate Pub Co. Financing 2019 Plc	8.25%	31/07/25	GBP	6,813	7,441,180	0.45
					<u>51,135,780</u>	<u>3.11</u>
ESTADOS UNIDOS						
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	7,184	6,418,073	0.39
Brandywine Operating Partnership LP	7.55%	15/03/28	USD	10,010	9,849,337	0.60
Ford Motor Co	6.10%	19/08/32	USD	5,705	5,288,815	0.32
Ford Motor Credit Co LLC	2.30%	10/02/25	USD	18,976	17,170,911	1.04
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	6,942	6,603,279	0.40
Kosmos Energy Ltd	7.13%	04/04/26	USD	5,929	5,063,840	0.31
Kosmos Energy Ltd 144A	7.75%	01/05/27	USD	10,609	8,872,789	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Netflix Inc	4.63%	15/05/29	EUR	5,000	5,256,094	0.32
Netflix Inc	3.88%	15/11/29	EUR	8,077	8,079,937	0.49
Netflix Inc	3.63%	15/06/30	EUR	9,100	8,958,938	0.54
Occidental Petroleum Corp	8.50%	15/07/27	USD	8,685	9,368,135	0.57
Occidental Petroleum Corp	7.50%	01/05/31	USD	5,972	6,412,554	0.39
					97,342,702	5.91
TOTAL BONOS					459,596,948	27.91
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					459,596,948	27.91
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	5.88%	15/04/30	USD	12,608	11,762,918	0.72
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	3,745	3,834,543	0.23
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	3,576	3,629,622	0.22
					19,227,083	1.17
BERMUDAS						
Aircastle Ltd 144A, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	9,751	7,557,025	0.46
CANADÁ						
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	8,480	7,849,617	0.48
Intelligent Packaging Ltd Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd Co.- Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	13,203	10,673,037	0.65
MEG Energy Corp 144A	7.13%	01/02/27	USD	5,054	5,161,069	0.31
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	17,048	13,961,801	0.85
					37,645,524	2.29
ISLAS CAIMÁN						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	19,263	16,415,032	1.00
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd 144A	5.75%	20/01/26	USD	12,972	11,764,307	0.71
Transocean Pontus Ltd 144A	6.13%	01/08/25	USD	7,717	7,578,511	0.46
					35,757,850	2.17
FRANCIA						
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	14,851	13,799,309	0.84
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	7,407	6,704,224	0.40
					20,503,533	1.24
ALEMANIA						
Cerdia Finanz GmbH 144A	10.50%	15/02/27	USD	12,010	10,090,252	0.61
IRLANDA						
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	21,547	20,196,434	1.23

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	5.38%	18/01/28	EUR	4,333	3,738,971	0.23
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	8,551	8,049,910	0.49
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	3,227	3,331,310	0.20
					15,120,191	0.92
LUXEMBURGO						
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	5,886	4,989,616	0.30
Movida Europe SA	5.25%	08/02/31	USD	10,900	8,186,735	0.50
					13,176,351	0.80
REPÚBLICA DE MAURICIO						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	15,076	13,775,364	0.84
MÉXICO						
America Movil SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	14,210	12,845,059	0.78
Petroleos Mexicanos	6.84%	23/01/30	USD	12,934	10,718,469	0.65
Petroleos Mexicanos	6.70%	16/02/32	USD	8,015	6,310,616	0.38
Total Play Telecomunicaciones SA de CV	7.50%	12/11/25	USD	13,269	11,674,265	0.71
					41,548,409	2.52
MULTINACIONALES						
American Airlines, Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd 144A	5.50%	20/04/26	USD	9,182	8,843,490	0.54
NORUEGA						
Variable Energi ASA 144A	7.50%	15/01/28	USD	12,770	13,032,605	0.79
SUIZA						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	7,262	7,477,609	0.45
ESTADOS UNIDOS						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	6,315	5,379,155	0.33
Akumin Inc 144A	7.00%	01/11/25	USD	7,026	5,040,786	0.31
Asbury Automotive Group Inc 144A	4.63%	15/11/29	USD	6,285	5,303,409	0.32
ASP Unifrax Holdings Inc 144A	5.25%	30/09/28	USD	6,155	4,960,466	0.30
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	7,127	4,412,759	0.27
Bread Financial Holdings Inc 144A	7.00%	15/01/26	USD	6,227	5,452,299	0.33
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	7,966	5,932,497	0.36
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	6.38%	01/09/29	USD	20,946	19,724,115	1.20
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	5,768	5,364,667	0.33
Chart Industries Inc 144A	7.50%	01/01/30	USD	5,692	5,723,591	0.35
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	8,274	8,481,222	0.51
CITGO Petroleum Corp 144A	7.00%	15/06/25	USD	15,853	15,538,794	0.94
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	12,419	9,367,403	0.57
Coherent Corp 144A	5.00%	15/12/29	USD	8,820	7,618,099	0.46
Coinbase Global Inc 144A	3.38%	01/10/28	USD	7,862	4,166,074	0.25
Colgate Energy Partners III LLC 144A	7.75%	15/02/26	USD	4,897	4,774,035	0.29
Colgate Energy Partners III LLC 144A	5.88%	01/07/29	USD	8,259	7,104,066	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Condor Merger Sub Inc 144A	7.38%	15/02/30	USD	9,649	7,777,824	0.47
Coty Inc 144A	5.00%	15/04/26	USD	8,736	8,296,247	0.50
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	8,961	7,844,281	0.48
CSC Holdings LLC 144A	5.50%	15/04/27	USD	8,995	7,565,032	0.46
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	6,854	3,880,701	0.24
Darling Ingredients Inc 144A	6.00%	15/06/30	USD	5,075	4,967,664	0.30
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	6,690	5,896,923	0.36
Discovery Communications LLC	4.13%	15/05/29	USD	5,899	5,142,745	0.31
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	12,555	10,599,057	0.64
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	7,078	5,662,400	0.34
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	13,238	11,610,640	0.70
Earthstone Energy Holdings LLC 144A	8.00%	15/04/27	USD	10,453	9,996,398	0.61
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/27	USD	5,048	4,949,993	0.30
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/30	USD	10,052	9,699,175	0.59
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	18,162	16,543,711	1.00
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 144A	5.50%	01/05/28	USD	6,573	5,616,168	0.34
Freedom Mortgage Corp 144A	6.63%	15/01/27	USD	9,303	7,251,893	0.44
Gap Inc 144A	3.63%	01/10/29	USD	7,031	4,969,019	0.30
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	7,873	7,725,775	0.47
Gen Digital Inc 144A	7.13%	30/09/30	USD	5,500	5,411,175	0.33
Global Infrastructure Solutions Inc 144A	5.63%	01/06/29	USD	9,144	7,184,609	0.44
Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP 144A	3.75%	15/12/27	USD	6,508	5,420,236	0.33
Global Partners LP / GLP Finance Corp	6.88%	15/01/29	USD	6,670	6,118,858	0.37
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.25%	01/06/25	USD	4,275	4,206,213	0.26
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	5.30%	15/01/29	USD	5,000	4,739,825	0.29
GPD Cos Inc 144A	10.13%	01/04/26	USD	9,449	8,070,202	0.49
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	15,207	13,509,823	0.82
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	9,503	8,709,975	0.53
Host Hotels & Resorts LP	3.38%	15/12/29	USD	9,481	7,967,351	0.48
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	15,911	13,429,123	0.82
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	9,750	7,967,700	0.48
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	7.00%	31/12/27	USD	7,144	5,884,870	0.36
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	6,881	4,397,893	0.27
LifePoint Health Inc 144A	5.38%	15/01/29	USD	6,266	3,549,313	0.22
Live Nation Entertainment Inc 144A	5.63%	15/03/26	USD	5,467	5,178,553	0.31
Matador Resources Co	5.88%	15/09/26	USD	13,007	12,518,684	0.76
Maxar Technologies Inc 144A	7.75%	15/06/27	USD	12,198	12,678,146	0.77
Mercury Chile Holdco LLC	6.50%	24/01/27	USD	18,510	17,769,600	1.08
Metis Merger Sub LLC 144A	6.50%	15/05/29	USD	5,646	4,747,060	0.29
Midcap Financial Issuer Trust 144A	6.50%	01/05/28	USD	6,009	5,155,902	0.31
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	16,931	15,990,568	0.97
News Corp 144A	3.88%	15/05/29	USD	12,142	10,549,395	0.64
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	14,729	12,327,450	0.75
OT Merger Corp 144A	7.88%	15/10/29	USD	8,928	4,754,294	0.29
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	8,850	7,246,789	0.44
PRA Group Inc 144A	7.38%	01/09/25	USD	5,438	5,263,427	0.32
Rayonier AM Products Inc 144A	7.63%	15/01/26	USD	13,571	12,960,984	0.79
Resolute Forest Products Inc 144A	4.88%	01/03/26	USD	15,050	14,866,361	0.90
ROCC Holdings LLC 144A	9.25%	15/08/26	USD	12,361	12,319,520	0.75

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc 144A						
	6.63%	01/03/30	USD	5,803	4,909,338	0.30
Sinclair Television Group Inc 144A						
	5.50%	01/03/30	USD	13,969	9,790,383	0.59
Sinclair Television Group Inc 144A						
	4.13%	01/12/30	USD	12,628	9,484,024	0.58
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A						
	6.00%	01/11/28	USD	14,346	12,865,349	0.78
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A						
	6.38%	30/09/26	USD	6,631	5,331,656	0.32
Spirit AeroSystems Inc 144A						
	9.38%	30/11/29	USD	7,685	8,099,606	0.49
SS&C Technologies Inc 144A						
	5.50%	30/09/27	USD	5,521	5,192,841	0.31
Sylvamo Corp 144A						
	7.00%	01/09/29	USD	12,462	11,878,594	0.72
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A						
	6.00%	01/03/27	USD	6,287	5,879,590	0.36
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A						
	6.00%	31/12/30	USD	9,249	8,009,911	0.49
TEGNA Inc						
	5.00%	15/09/29	USD	24,678	23,470,135	1.43
Tenet Healthcare Corp 144A						
	6.13%	01/10/28	USD	8,430	7,565,335	0.46
Tenet Healthcare Corp 144A						
	6.13%	15/06/30	USD	5,680	5,421,872	0.33
Univision Communications Inc 144A						
	6.63%	01/06/27	USD	10,050	9,717,697	0.59
Univision Communications Inc 144A						
	7.38%	30/06/30	USD	6,123	5,859,160	0.36
Vector Group Ltd 144A						
	5.75%	01/02/29	USD	9,598	8,336,151	0.51
Vibrantz Technologies Inc 144A						
	9.00%	15/02/30	USD	6,866	5,181,303	0.31
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A						
	5.63%	01/05/24	USD	5,388	5,359,068	0.33
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A						
	3.50%	15/02/25	USD	8,258	7,799,351	0.47
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A						
	4.63%	15/06/25	USD	10,899	10,463,585	0.64
Vistra Corp 144A, VRB						
	7.00%	31/12/49†	USD	5,305	4,834,861	0.29
Voyager Aviation Holdings LLC 144A						
	8.50%	09/05/26	USD	13,340	11,143,596	0.68
White Capital Parent LLC 144A, PIK						
	8.25%	15/03/26	USD	7,191	6,225,536	0.38
					724,051,924	43.98
TOTAL BONOS					988,003,644	60.01
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					988,003,644	60.01
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a						
	7.50%	01/10/26	USD	8,120	5,423,853	0.33
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a						
	0.00%	01/10/28	USD	4,135	624,332	0.04
					6,048,185	0.37
TOTAL BONOS					6,048,185	0.37

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis Ltd ^α			USD	2,020	40,403	0.00
ESTADOS UNIDOS						
Voyager			USD	20	2,561,329	0.16
Voyager			USD	3	0	0.00
W.R. Grace & Co			USD	820	44,292	0.00
					2,605,621	0.16
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					2,646,024	0.16
LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO						
ESTADOS UNIDOS						
Letra del Tesoro estadounidense	0.00%	15/06/23	USD	94,000	92,107,201	5.59
TOTAL LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO					92,107,201	5.59
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	70	0	0.00
ESTADOS UNIDOS						
Avtcap Warrant			USD	199	20	0.00
TOTAL WARRANTS					20	0.00
Total Otros Valores					100,801,430	6.12
Total Inversiones (Coste: 1,741,402,113 USD)					1,548,402,022	94.04
Otros activos menos pasivos					98,021,826	5.96
Patrimonio neto total					1,646,423,848	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):
 PIK-Pago en especie
 VRB - Bonos de tipo variable
 † Vencimiento perpetuo
 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 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	153,708	0.12
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	519	435,579	0.35
Suzano Austria GmbH	3.13%	15/01/32	USD	384	300,480	0.24
					889,767	0.71
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB Contemporary Ruiding Development Ltd	4.00%	31/12/49†	USD	835	654,062	0.52
Huarong Finance 2019 Co Ltd	1.88%	17/09/25	USD	592	531,584	0.42
Huarong Finance 2019 Co Ltd, FRB	3.75%	29/05/24	USD	281	267,672	0.21
JMH Co Ltd	6.01%	24/02/25	USD	361	339,468	0.27
	2.50%	09/04/31	USD	1,396	1,117,749	0.89
					2,910,535	2.31
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	1,528	1,505,813	1.20
ISLAS CAIMÁN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	807	506,263	0.40
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	643	389,417	0.31
ENN Energy Holdings Ltd	2.63%	17/09/30	USD	707	569,731	0.45
HPHT Finance 21 Ltd	2.00%	19/03/26	USD	628	564,920	0.45
Longfor Group Holdings Ltd	4.50%	16/01/28	USD	482	388,590	0.31
MAF Sukuk Ltd	4.64%	14/05/29	USD	365	356,322	0.29
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	590	524,301	0.42
QNB Finance Ltd	2.63%	12/05/25	USD	640	606,517	0.48
					3,906,061	3.11
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	970	972,580	0.77
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	550	372,625	0.30
Oleoducto Central SA	4.00%	14/07/27	USD	1,660	1,467,324	1.17
					2,812,529	2.24
HONG KONG						
Airport Authority	3.25%	12/01/52	USD	625	454,625	0.36
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	750	690,000	0.55
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	750	656,273	0.52
GLP China Holdings Ltd	4.97%	26/02/24	USD	810	710,639	0.56
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,202	1,033,387	0.82
Swire Properties MTN Financing Ltd	3.50%	10/01/28	USD	633	589,179	0.47
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	5.35%	11/03/24	USD	300	295,991	0.24
Xiaomi Best Time International Ltd	2.88%	14/07/31	USD	710	511,200	0.41
					4,941,294	3.93
INDIA						
Adani Electricity Mumbai Ltd	3.87%	22/07/31	USD	610	436,934	0.35
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	563	444,905	0.35

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
INDIA (continuación)						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.00%	30/07/27	USD	1,142	1,000,078	0.79
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.20%	04/08/27	USD	226	199,413	0.16
Power Finance Corp Ltd	4.50%	18/06/29	USD	489	450,038	0.36
REC Ltd	2.25%	01/09/26	USD	1,283	1,132,116	0.90
Reliance Industries Ltd	4.13%	28/01/25	USD	220	213,181	0.17
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	714	690,349	0.55
					4,567,014	3.63
INDONESIA						
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4.75%	13/05/25	USD	725	711,406	0.57
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	700	581,875	0.46
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.54%	27/04/32	USD	666	547,785	0.43
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	5.13%	16/05/24	USD	513	510,435	0.41
					2,351,501	1.87
ISLA DE MAN						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.38%	01/11/28	USD	800	706,178	0.56
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	1,612	1,440,439	1.15
					2,146,617	1.71
ISRAEL						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	3,099	2,676,575	2.13
Bank Leumi Le-Israel BM 144A	5.13%	27/07/27	USD	1,999	1,985,502	1.58
Bank Leumi Le-Israel BM 144A, VRB	3.28%	29/01/31	USD	435	387,218	0.31
Israel Electric Corp Ltd 144A	5.00%	12/11/24	USD	862	854,341	0.68
Israel Electric Corp Ltd 144A	4.25%	14/08/28	USD	310	292,983	0.23
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	2,575	2,272,437	1.81
					8,469,056	6.74
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	1,208	1,121,731	0.89
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	2,011	1,714,493	1.36
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	2,936	2,368,808	1.89
					5,205,032	4.14
LUXEMBURGO						
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	1,668	1,408,418	1.12
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	555	427,003	0.34
					1,835,421	1.46
MALASIA						
GENM Capital Labuan Ltd	3.88%	19/04/31	USD	1,826	1,394,608	1.11
REPÚBLICA DE MAURICIO						
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	443	444,409	0.36
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	330	315,539	0.25
UPL Corp Ltd	4.50%	08/03/28	USD	2,172	1,846,243	1.47

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MAURICIO (continuación)						
UPL Corp Ltd	4.63%	16/06/30	USD	1,030	817,815	0.65
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	1,044	731,975	0.58
					4,155,981	3.31
MÉXICO						
America Movil SAB de CV	4.38%	22/04/49	USD	731	628,466	0.50
Banco Santander Mexico SA						
Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santand, VRB	5.95%	01/10/28	USD	676	675,782	0.54
Fomento Economico Mexicano						
SAB de CV	3.50%	16/01/50	USD	1,448	1,012,333	0.81
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	819	634,725	0.50
Petroleos Mexicanos	5.95%	28/01/31	USD	422	320,087	0.25
					3,271,393	2.60
PAÍSES BAJOS						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	10/01/28	USD	307	276,170	0.22
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	514	471,278	0.37
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	388	280,185	0.22
Prosus NV	4.99%	19/01/52	USD	591	434,385	0.35
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	548	511,142	0.41
					1,973,160	1.57
PERÚ						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	800	756,568	0.60
Kallpa Generacion SA	4.13%	16/08/27	USD	395	363,598	0.29
					1,120,166	0.89
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	354	212,876	0.17
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	798	724,854	0.57
GLP Pte Ltd	3.88%	04/06/25	USD	1,737	1,414,435	1.13
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	997	507,478	0.41
					2,646,767	2.11
SUPRANACIONAL						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	633	601,350	0.48
African Export-Import Bank	5.25%	11/10/23	USD	491	487,931	0.39
African Export-Import Bank	3.99%	21/09/29	USD	862	760,715	0.60
					1,849,996	1.47
TAILANDIA						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	4.30%	15/06/27	USD	2,226	2,155,164	1.72
GC Treasury Center Co Ltd	4.40%	30/03/32	USD	910	801,869	0.64
GC Treasury Center Co Ltd	4.30%	18/03/51	USD	540	374,220	0.30
PTTEP Treasury Center Co Ltd	3.90%	06/12/59	USD	495	330,586	0.26
Thaioil Treasury Center Co Ltd	3.75%	18/06/50	USD	1,079	682,322	0.54
					4,344,161	3.46

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
TURQUÍA						
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3.38%	29/06/28	USD	264	206,532	0.16
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	1,181	1,169,190	0.93
Emirates NBD Bank PJSC	5.63%	21/10/27	USD	720	741,600	0.59
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	3,675	3,748,500	2.98
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	320	338,966	0.27
NBK SPC Ltd, VRB	1.63%	15/09/27	USD	3,003	2,646,394	2.11
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	1,743	1,549,061	1.23
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	1,639	1,323,852	1.05
					11,517,563	9.16
REINO UNIDO						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	670	661,625	0.53
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	600	618,684	0.49
					1,280,309	1.02
ESTADOS UNIDOS						
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	1,233	1,095,678	0.87
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	1,317	1,225,952	0.97
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	800	548,000	0.44
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	200	176,862	0.14
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	670	540,327	0.43
U.S. Treasury Note	0.13%	31/01/23	USD	1,554	1,549,522	1.23
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	8,334	8,228,263	6.55
					13,364,604	10.63
TOTAL BONOS					88,878,756	70.71
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					88,878,756	70.71
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	7.00%	16/03/47	USD	485	486,476	0.39
CHILE						
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	646	508,354	0.40
Celulosa Arauco y Constitucion SA	4.20%	29/01/30	USD	904	846,738	0.67
Cencosud SA	5.15%	12/02/25	USD	277	275,452	0.22
Cencosud SA	4.38%	17/07/27	USD	1,421	1,352,316	1.08
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	3.05%	14/09/32	USD	650	520,198	0.41
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	650	546,216	0.44
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	645	558,815	0.45
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	1,207	996,892	0.79
					5,604,981	4.46

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
COLOMBIA						
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.38%	15/02/31	USD	1,171	904,846	0.72
Interconexion Electrica SA ESP	3.83%	26/11/33	USD	644	527,661	0.42
SURA Asset Management SA	4.88%	17/04/24	USD	1,062	1,058,018	0.84
SURA Asset Management SA	4.38%	11/04/27	USD	441	410,114	0.33
					2,900,639	2.31
INDIA						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	565	476,665	0.38
MÉXICO						
Alfa SAB de CV	6.88%	25/03/44	USD	511	499,982	0.40
Alpek SAB de CV	4.25%	18/09/29	USD	411	374,527	0.30
America Movil SAB de CV	5.38%	04/04/32	USD	610	552,308	0.44
Banco Santander Mexico SA						
Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santand	5.38%	17/04/25	USD	1,501	1,489,232	1.18
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	753	700,041	0.56
Cibanco SA Ibm / PLA						
Administradora Industrial S de RL de CV	4.96%	18/07/29	USD	1,048	959,342	0.76
Infraestructura Energetica Nova						
SAPI de CV	4.75%	15/01/51	USD	1,192	906,775	0.72
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	557	424,753	0.34
					5,906,960	4.70
MULTINACIONALES						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	1,048	997,406	0.79
PAÍSES BAJOS						
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	31/01/30	USD	374	317,432	0.25
PANAMÁ						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	1,044	904,767	0.72
Banco General SA	4.13%	07/08/27	USD	625	592,783	0.47
					1,497,550	1.19
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	1,392	1,246,974	0.99
PERÚ						
Banco de Credito del Peru SA	2.70%	11/01/25	USD	699	663,002	0.53
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	2,098	1,918,967	1.53
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	541	465,936	0.37
					3,047,905	2.43

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO						
Fresnillo Plc	4.25%	02/10/50	USD	2,160	1,708,560	1.36
TOTAL BONOS					24,191,548	19.25
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					24,191,548	19.25
Otros Valores						
BONOS						
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3.50%	31/03/27	USD	1,221	1,156,287	0.92
TOTAL BONOS					1,156,287	0.92
Total Otros Valores					1,156,287	0.92
Total Inversiones <i>(Coste: 127,989,986 USD)</i>					114,226,591	90.88
Otros activos menos pasivos					11,464,873	9.12
Patrimonio neto total					125,691,464	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BÉLGICA						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	5,670	5,203,930	0.49
DINAMARCA						
TDC Net A/S	5.06%	31/05/28	EUR	5,066	4,985,260	0.47
FRANCIA						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	6,200	3,898,381	0.36
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	7,300	6,953,332	0.65
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	15,200	12,641,406	1.18
BNP Paribas SA, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	3,333	3,264,247	0.31
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	4,146	3,836,191	0.36
Credit Agricole SA	3.88%	28/11/34	EUR	5,500	5,262,636	0.49
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,400	5,384,403	0.50
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	2,600	1,897,889	0.18
Electricite de France SA, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	3,600	3,386,219	0.32
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	7,200	6,587,891	0.62
Iliad SA	0.75%	11/02/24	EUR	19,100	18,367,143	1.72
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	6,500	6,029,551	0.56
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	3,287	3,165,017	0.30
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	4,500	4,597,593	0.43
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	5,008	4,707,378	0.44
					89,979,277	8.42
ALEMANIA						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/08/27	EUR	2,500	2,284,359	0.22
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	3,583	3,134,378	0.29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	48,975	40,621,480	3.80
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	128,641	102,459,894	9.58
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	22,700	21,069,274	1.97
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	2,462	2,988,626	0.28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	4,787	3,663,712	0.34
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,000	3,727,042	0.35
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,800	2,529,352	0.24
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,800	2,900,633	0.27
Deutsche Bank AG, VRB	1.00%	19/11/25	EUR	7,400	6,911,622	0.65
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	7,900	6,203,493	0.58
					198,493,865	18.57
ITALIA						
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	3,435	2,943,301	0.27
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	5,473	4,230,379	0.40
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	5,281	3,810,311	0.36
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	7,136	5,888,400	0.55
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	4,763	3,784,783	0.35
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	2,411	1,947,098	0.18
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	11,824	11,524,072	1.08
					34,128,344	3.19
JAPÓN						
Nissan Motor Co Ltd	3.20%	17/09/28	EUR	3,900	3,415,497	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JAPÓN (continuación)						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	7,625	4,489,728	0.42
					7,905,225	0.74
LUXEMBURGO						
Medtronic Global Holdings SCA	0.00%	15/03/23	EUR	12,541	12,496,052	1.17
Traton Finance Luxembourg SA	0.13%	24/03/25	EUR	11,800	10,758,038	1.00
					23,254,090	2.17
MÉXICO						
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	864,590	38,402,438	3.59
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	29,829	21,035,894	1.97
					59,438,332	5.56
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	3,800	2,947,363	0.28
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	4,600	3,906,586	0.36
American Medical Systems Europe BV	0.75%	08/03/25	EUR	12,153	11,404,333	1.07
Coloplast Finance BV, FRB	2.55%	19/05/24	EUR	15,349	15,427,263	1.44
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,000	1,717,856	0.16
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	3,206	3,210,564	0.30
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	3,542	2,687,707	0.25
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	4,255	2,882,785	0.27
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	6,752	5,158,276	0.48
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	4,300	3,485,339	0.33
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	5,200	3,831,270	0.36
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	2,200	1,627,397	0.15
					58,286,739	5.45
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	6,818	4,764,068	0.45
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	2,510,332	0.23
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,935	1,428,981	0.13
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	13,885	7,779,614	0.73
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	3,619,768	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	13,023	7,324,264	0.69
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	3,413	2,477,899	0.23
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	1,491	861,984	0.08
					30,766,910	2.88
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	768,374	33,590,180	3.14

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	6,000	5,229,506	0.49
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,800	3,490,494	0.32
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	11,936	11,628,795	1.09
					20,348,795	1.90
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	1,313	917,133	0.09
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	7,128	2,819,641	0.26
					3,736,774	0.35
SUIZA						
Credit Suisse AG	6.50%	08/08/23	USD	12,325	11,216,828	1.05
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	2,921,032	0.27
Credit Suisse Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	6,266	5,635,429	0.53
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	3,670	3,653,023	0.34
Credit Suisse Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	3,360	2,432,958	0.23
UBS Group AG, VRB	1.00%	21/03/25	EUR	3,878	3,732,561	0.35
					29,591,831	2.77
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	2,597	2,298,882	0.21
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	2,444	2,846,256	0.27
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	7,452	7,354,859	0.69
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	5,318	5,513,709	0.51
HSBC Holdings Plc, VRB	7.39%	03/11/28	USD	5,461	5,372,237	0.50
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	3,689	3,216,735	0.30
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	2,246	2,625,760	0.25
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,165	1,180,462	0.11
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	794	689,764	0.06
					31,098,664	2.90
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, FRB	3.08%	22/09/26	EUR	11,255	11,104,687	1.04
Becton Dickinson & Co	0.00%	13/08/23	EUR	7,800	7,656,564	0.71
Berry Global Inc	1.00%	15/01/25	EUR	4,403	4,151,914	0.39
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	9,755	8,532,240	0.80
Global Payments Inc	5.95%	15/08/52	USD	3,230	2,757,031	0.26
Goldman Sachs Group Inc, VRB	0.01%	30/04/24	EUR	26,146	25,843,677	2.42
Morgan Stanley, VRB	2.10%	08/05/26	EUR	8,664	8,259,591	0.77
Morgan Stanley, VRB	2.95%	07/05/32	EUR	7,086	6,279,826	0.59
Visa Inc	1.50%	15/06/26	EUR	18,012	16,906,111	1.58
					91,491,641	8.56
TOTAL BONOS					722,299,857	67.56
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					722,299,857	67.56
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	12,837	10,375,398	0.97

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	6,541	5,564,245	0.52
					<u>15,939,643</u>	<u>1.49</u>
ISLANDIA						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,778,485	15,241,238	1.43
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	6,113	5,828,118	0.54
JAPÓN						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.35%	17/09/27	USD	2,372	2,015,454	0.19
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	3,455	2,764,195	0.26
					<u>4,779,649</u>	<u>0.45</u>
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	2,652	1,991,409	0.19
PAÍSES BAJOS						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	3,700	2,507,945	0.23
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	2,256	1,955,358	0.18
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,078,855	0.10
					<u>3,034,213</u>	<u>0.28</u>
SUIZA						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	3.09%	14/05/32	USD	4,835	3,149,423	0.29
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.54%	12/08/33	USD	4,429	3,655,142	0.34
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	2,200	2,123,347	0.20
					<u>8,927,912</u>	<u>0.83</u>
REINO UNIDO						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,003	926,997	0.09
ESTADOS UNIDOS						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	4,980	3,075,898	0.29
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	4,031	2,197,339	0.20
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	6,487	3,918,827	0.37
GE HealthCare Technologies Inc 144A	5.91%	22/11/32	USD	4,899	4,770,692	0.45
GE HealthCare Technologies Inc 144A	6.38%	22/11/52	USD	1,730	1,742,351	0.16
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.05%	15/03/42	USD	2,983	2,152,280	0.20
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.14%	15/03/52	USD	4,133	2,848,866	0.27

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.39%	15/03/62	USD	3,736	2,574,278	0.24
					23,280,531	2.18
TOTAL BONOS					82,457,655	7.71
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					82,457,655	7.71
Otros Valores						
BONOS						
SUIZA						
UBS Group AG	4.99%	05/08/33	USD	3,229	2,805,931	0.26
TOTAL BONOS					2,805,931	0.26
Total Otros Valores					2,805,931	0.26
Total Inversiones (Coste: 916,849,940 EUR)					807,563,443	75.53
Otros activos menos pasivos					261,555,239	24.47
Patrimonio neto total					1,069,118,682	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

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 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	20	5,777	0.01
Pampa Energia SA	7.50%	24/01/27	USD	409	377,029	0.31
					382,806	0.32
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	1,142	1,075,253	0.90
BRASIL						
Samarco Mineracao SA [±]	4.13%	01/11/22 ^β	USD	3,837	1,661,268	1.39
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	1,005	787,224	0.66
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	233	221,949	0.18
Huarong Finance II Co Ltd	4.88%	22/11/26	USD	411	367,425	0.31
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	4.75%	05/08/29	USD	241	133,833	0.11
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	484	375,692	0.31
Wanda Properties International Co Ltd	7.25%	29/01/24	USD	92	82,385	0.07
					1,968,508	1.64
ISLAS CAIMÁN						
China Evergrande Group, FTB [±]	11.50%	22/01/23	USD	2,007	145,312	0.12
China Evergrande Group, FTB [±]	8.75%	28/06/25	USD	831	62,325	0.05
Country Garden Holdings Co Ltd	6.15%	17/09/25	USD	203	133,092	0.11
Country Garden Holdings Co Ltd	3.88%	22/10/30	USD	345	184,359	0.15
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	805	425,247	0.36
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	925	770,782	0.64
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	552	449,478	0.38
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	8.50%	30/06/22 ^β	USD	426	61,770	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	11.95%	22/10/22 ^β	USD	426	57,510	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	11.50%	30/01/23	USD	200	27,000	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	10.88%	23/07/23	USD	957	129,195	0.11
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	9.75%	28/09/23	USD	200	27,000	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd [±]	9.38%	30/06/24	USD	662	89,370	0.07
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB [±]	10.50%	15/01/25	USD	415	56,025	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, VRB [±]	10.88%	31/12/49†	USD	206	15,450	0.01
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	369	308,115	0.26
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	1,184	935,360	0.78
MGM China Holdings Ltd	5.88%	15/05/26	USD	200	187,378	0.16
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	1,928	1,842,580	1.54
Sands China Ltd	4.88%	18/06/30	USD	955	834,431	0.70
Seazen Group Ltd	4.45%	13/07/25	USD	525	372,124	0.31
Wynn Macau Ltd	5.50%	01/10/27	USD	1,003	876,998	0.73
Wynn Macau Ltd	5.63%	26/08/28	USD	441	377,007	0.32
Zhenro Properties Group Ltd [±]	9.15%	06/05/23	USD	807	32,280	0.03
Zhenro Properties Group Ltd [±]	7.35%	05/02/25	USD	722	28,880	0.02
Zhenro Properties Group Ltd, FTB [±]	6.63%	07/01/26	USD	280	11,200	0.01
Zhenro Properties Group Ltd, FTB [±]	6.70%	04/08/26	USD	2,387	95,480	0.08
					8,535,748	7.13
COLOMBIA						
Bancolombia SA, VRB	4.63%	18/12/29	USD	761	670,519	0.56
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	3,208	2,249,393	1.88

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1,173	794,708	0.66
					3,714,620	3.10
CHIPRE						
MHP SE	7.75%	10/05/24	USD	284	142,177	0.12
INDIA						
Adani Green Energy Ltd	4.38%	08/09/24	USD	297	270,465	0.23
Manappuram Finance Ltd	5.90%	13/01/23	USD	861	857,728	0.72
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	589	569,490	0.47
Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	3.75%	06/02/23	USD	621	615,504	0.51
					2,313,187	1.93
JERSEY						
West China Cement Ltd	4.95%	08/07/26	USD	96	82,005	0.07
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	788	779,070	0.65
Altice Financing SA	5.75%	15/08/29	USD	1,231	974,324	0.81
MHP Lux SA	6.95%	03/04/26	USD	337	165,341	0.14
					1,918,735	1.60
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Axian Telecom	7.38%	16/02/27	USD	710	625,865	0.52
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	201	174,478	0.15
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	724	612,162	0.51
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	1,217	1,130,131	0.94
MTN Mauritius Investments Ltd	4.76%	11/11/24	USD	293	285,767	0.24
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	529	530,682	0.44
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49†	USD	1,202	1,149,328	0.96
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	1,109	777,548	0.65
					5,285,961	4.41
MÉXICO						
Banco Mercantil del Norte SA, VRB	7.63%	31/12/49†	USD	717	670,725	0.56
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	6.75%	31/12/49†	USD	1,277	1,251,355	1.05
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	1,420	1,413,003	1.18
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	300	238,579	0.20
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	697	445,648	0.37
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	2,871	1,825,597	1.52
					5,844,907	4.88
MULTINACIONALES						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	715	689,478	0.58
PAÍSES BAJOS						
BOI Finance BV	7.50%	16/02/27	EUR	1,450	1,248,781	1.04
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	10/01/28	USD	403	362,530	0.30
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	1,410	1,248,513	1.04

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
Metinvest BV	8.50%	23/04/26	USD	724	386,569	0.32
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	1,002	526,050	0.44
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	200	101,978	0.09
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	1,719	1,576,426	1.32
Petrobras Global Finance BV	6.75%	03/06/50	USD	351	306,998	0.26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3.15%	01/10/26	USD	2,975	2,603,050	2.17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	5.13%	09/05/29	USD	694	622,164	0.52
					8,983,059	7.50
NIGERIA						
Access Bank Plc, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	788	555,680	0.46
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	1,019	874,865	0.73
					1,430,545	1.19
OMÁN						
Bank Muscat SAOG	4.75%	17/03/26	USD	1,224	1,169,040	0.98
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	643	611,369	0.51
					1,780,409	1.49
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	580	210,250	0.17
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	608	551,768	0.46
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	1,483	754,854	0.63
Medco Bell Pte Ltd	6.38%	30/01/27	USD	921	835,808	0.70
					2,142,430	1.79
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	283	269,978	0.22
TURQUÍA						
KOC Holding AS	5.25%	15/03/23	USD	1,054	1,052,498	0.88
Limak Iskenderun Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	9.50%	10/07/36	USD	910	796,035	0.66
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	629	607,460	0.51
Turk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	400	377,000	0.32
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	2,660	2,766,400	2.31
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	667	436,470	0.36
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	1,951	1,335,610	1.12
Ulker Biskuvi Sanayi AS	6.95%	30/10/25	USD	287	243,099	0.20
					7,614,572	6.36
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/26	USD	326	71,391	0.06

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
UCRANIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.75%	01/09/28	USD	312	68,172	0.06
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.38%	25/09/34	USD	1,346	255,895	0.21
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB*	0.00%	01/08/41	USD	564	167,119	0.14
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	769	430,520	0.36
					993,097	0.83
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Emirates NBD Bank PJSC, VRB	6.13%	31/12/49†	USD	905	887,558	0.74
REINO UNIDO						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	1,345	1,214,256	1.01
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	817	697,203	0.58
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	4,351	3,480,800	2.91
Ukreximbank Via Biz Finance Plc, VRB	9.95%	14/11/29	USD	208	60,450	0.05
Vedanta Resources Finance II Plc	13.88%	21/01/24	USD	763	667,486	0.56
					6,120,195	5.11
ESTADOS UNIDOS						
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	600	504,041	0.42
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	1,744	1,404,792	1.17
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	1,434	1,268,104	1.06
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	1,787	1,441,140	1.20
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	809	798,261	0.67
					5,416,338	4.52
TOTAL BONOS					69,463,084	57.99
ACCIONES ORDINARIAS						
MÉXICO						
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV			MXN	10	2,944	0.00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					2,944	0.00
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					69,466,028	57.99
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.88%	09/01/38	USD	6,553	2,086,416	1.74
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	3,166	3,010,012	2.51
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	981	897,819	0.75
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	10	9,684	0.01
					6,003,931	5.01

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
AUSTRIA						
Klabin Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	692	562,250	0.47
BERMUDAS						
Digicel Group Holdings Ltd, PIK	8.00%	01/04/25	USD	675	179,300	0.15
Digicel Group Holdings Ltd, PIK †	7.00%	31/12/49†	USD	108	16,161	0.01
					195,461	0.16
BRASIL						
Natura Cosmeticos SA	4.13%	03/05/28	USD	418	342,463	0.29
Samarco Mineracao SA ‡	5.75%	24/10/23	USD	1,400	652,670	0.54
					995,133	0.83
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
Studio City Co Ltd	7.00%	15/02/27	USD	586	552,305	0.46
Studio City Finance Ltd	5.00%	15/01/29	USD	330	245,025	0.21
					797,330	0.67
CANADÁ						
Canacol Energy Ltd	5.75%	24/11/28	USD	1,199	1,057,134	0.88
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	01/03/26	USD	617	589,465	0.49
First Quantum Minerals Ltd	6.88%	15/10/27	USD	1,400	1,321,310	1.11
					2,967,909	2.48
ISLAS CAIMÁN						
Agile Group Holdings Ltd	5.75%	02/01/25	USD	376	201,630	0.17
Melco Resorts Finance Ltd	5.63%	17/07/27	USD	283	242,262	0.20
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	995	882,652	0.73
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd, PIK	7.72%	01/12/26	USD	701	188,016	0.16
Sands China Ltd	2.80%	08/03/27	USD	207	176,726	0.15
Wynn Macau Ltd	5.13%	15/12/29	USD	917	741,936	0.62
					2,433,222	2.03
CHILE						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	1,700	1,618,868	1.35
Agrosuper SA	4.60%	20/01/32	USD	607	530,838	0.44
VTR Comunicaciones SpA	5.13%	15/01/28	USD	325	202,456	0.17
					2,352,162	1.96
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,309	1,155,736	0.97
INDIA						
ReNew Wind Energy AP2 /ReNew Power Pvt Ltd / 9 otras filiales	4.50%	14/07/28	USD	232	196,330	0.16
IRLANDA						
C&W Senior Financing DAC	6.88%	15/09/27	USD	562	524,354	0.44

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
LCPR Senior Secured Financing DAC	6.75%	15/10/27	USD	953	893,266	0.74
					1,417,620	1.18
LUXEMBURGO						
JSM Global Sarl	4.75%	20/10/30	USD	280	184,003	0.15
Millicom International Cellular SA	5.13%	15/01/28	USD	641	597,834	0.50
Millicom International Cellular SA	6.25%	25/03/29	USD	1,002	960,951	0.80
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	550	464,490	0.39
Rede D'or Finance Sarl	4.95%	17/01/28	USD	221	204,324	0.17
Rede D'or Finance Sarl	4.50%	22/01/30	USD	248	214,791	0.18
					2,626,393	2.19
REPÚBLICA DE MAURICIO						
CA Magnum Holdings	5.38%	31/10/26	USD	711	648,300	0.54
MÉXICO						
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	1,222	1,136,057	0.95
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	1,348	967,190	0.81
Cemex SAB de CV, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	420	390,600	0.32
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	1,223	1,080,144	0.90
					3,573,991	2.98
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	2,724	2,352,190	1.97
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd, PIK	13.00%	31/12/25	USD	613	324,831	0.27
					2,677,021	2.24
PAÍSES BAJOS						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	1,202	1,165,264	0.97
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	31/01/25	USD	420	417,380	0.35
VTR Finance NV	6.38%	15/07/28	USD	200	75,908	0.07
					1,658,552	1.39
PARAGUAY						
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	1,595	1,546,787	1.29
PERÚ						
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	1,794	1,543,620	1.29
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	578	497,803	0.42
					2,041,423	1.71

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	1,406	1,082,620	0.90
REINO UNIDO						
Tullow Oil Plc	7.00%	01/03/25	USD	402	246,225	0.21
ESTADOS UNIDOS						
NBM US Holdings Inc	7.00%	14/05/26	USD	375	373,335	0.31
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	1,762	1,364,339	1.14
					<u>1,737,674</u>	<u>1.45</u>
TOTAL BONOS					<u>36,916,070</u>	<u>30.82</u>
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					<u>36,916,070</u>	<u>30.82</u>
Otros Valores						
BONOS						
CATAR						
Commercial Bank PSQC	4.50%	31/12/49†	USD	861	774,469	0.64
TOTAL BONOS					<u>774,469</u>	<u>0.64</u>
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd *	8.00%	06/03/23	USD	200	11,700	0.01
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					<u>11,700</u>	<u>0.01</u>
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	109	0	0.00
TOTAL WARRANTS					<u>0</u>	<u>0.00</u>
Total Otros Valores					<u>786,169</u>	<u>0.65</u>
Total Inversiones (Coste: 130,544,722 USD)					<u>107,168,267</u>	<u>89.46</u>
Otros activos menos pasivos					<u>12,621,422</u>	<u>10.54</u>
Patrimonio neto total					<u>119,789,689</u>	<u>100.00</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 2022 (continuación)

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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	5,277	4,125,641	0.28
FRANCIA						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	9,300	9,454,078	0.65
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	4,300	4,514,532	0.31
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	6,000	6,385,005	0.44
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	7,000	6,130,628	0.42
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	3,300	3,280,446	0.22
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	2,500	2,716,304	0.19
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	4,620	4,747,713	0.33
Suez SACA	4.63%	03/11/28	EUR	5,900	6,360,647	0.44
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	5,500	5,997,177	0.41
					49,586,530	3.41
ALEMANIA						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/26	EUR	877	855,806	0.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	381	355,413	0.02
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,400	4,375,455	0.30
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	4,600	3,847,560	0.27
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	3,200	3,537,943	0.24
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	10,500	8,799,635	0.61
					21,771,812	1.50
HONG KONG						
AIA Group Ltd	5.63%	25/10/27	USD	3,939	4,018,205	0.27
INDIA						
Summit Digital Infrastructure Ltd	2.88%	12/08/31	USD	9,270	7,108,824	0.49
IRLANDA						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1.75%	29/10/24	USD	12,390	11,434,233	0.79
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	4.63%	15/10/27	USD	4,030	3,755,384	0.26
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3.40%	29/10/33	USD	4,698	3,576,899	0.24
					18,766,516	1.29
ISLA DE MAN						
AngloGold Ashanti Holdings Plc	3.75%	01/10/30	USD	5,763	5,044,279	0.35
ITALIA						
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	5,469	4,211,321	0.29
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	4,691	4,131,179	0.28
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,027	5,228,976	0.36
					13,571,476	0.93
JAPÓN						
Mizuho Financial Group Inc	2.84%	13/09/26	USD	15,000	13,671,397	0.94
Mizuho Financial Group Inc, VRB	2.65%	22/05/26	USD	10,540	9,798,001	0.68
Nomura Holdings Inc	5.10%	03/07/25	USD	9,130	9,042,861	0.62
Nomura Holdings Inc	5.61%	06/07/29	USD	7,158	7,029,243	0.48

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JAPÓN (continuación)						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	6,706	4,214,149	0.29
Renesas Electronics Corp 144A	1.54%	26/11/24	USD	8,530	7,817,691	0.54
					51,573,342	3.55
MÉXICO						
Comision Federal de Electricidad	4.69%	15/05/29	USD	5,406	4,791,840	0.33
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	7,000	6,344,592	0.44
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	5,200	4,766,793	0.33
EDP Finance BV 144A	6.30%	11/10/27	USD	6,620	6,814,006	0.47
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	5,460	4,451,752	0.30
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	7,300	6,314,888	0.43
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	8,100	6,369,283	0.44
					35,061,314	2.41
ESPAÑA						
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	4,400	4,313,424	0.30
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	4,941	4,351,251	0.30
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	10,222	10,858,962	0.75
Credit Suisse Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	3,037	2,346,962	0.16
					17,557,175	1.21
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	4,604	4,349,569	0.30
HSBC Holdings Plc, VRB	1.16%	22/11/24	USD	12,100	11,520,196	0.79
HSBC Holdings Plc, VRB	4.76%	09/06/28	USD	11,550	10,947,377	0.75
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	5,220	4,857,841	0.34
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	3,239	4,041,312	0.28
					35,716,295	2.46
ESTADOS UNIDOS						
American Tower Corp	4.05%	15/03/32	USD	10,374	9,289,460	0.64
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	5.55%	23/01/49	USD	6,224	6,216,015	0.43
Berry Global Inc	1.00%	15/01/25	EUR	4,610	4,639,452	0.32
Comerica Bank, VRB	5.33%	25/08/33	USD	6,088	5,860,859	0.40
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	4,981	3,942,997	0.27
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	8,869	8,278,976	0.57
Energy Transfer LP	5.55%	15/02/28	USD	3,940	3,905,594	0.27
Energy Transfer LP	5.75%	15/02/33	USD	5,320	5,220,980	0.36
Energy Transfer LP	6.25%	15/04/49	USD	4,856	4,539,453	0.31
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	4,929	4,675,112	0.32
Eversource Energy	4.20%	27/06/24	USD	8,960	8,857,660	0.61
Fidelity National Information Services Inc	4.50%	15/07/25	USD	11,660	11,452,496	0.79
General Motors Co	5.40%	01/04/48	USD	4,439	3,655,825	0.25
General Motors Financial Co Inc	2.90%	26/02/25	USD	9,480	9,001,214	0.62
General Motors Financial Co Inc	4.30%	06/04/29	USD	4,390	3,944,486	0.27
Global Payments Inc	1.50%	15/11/24	USD	4,320	4,028,036	0.28
Global Payments Inc	5.30%	15/08/29	USD	5,188	5,040,685	0.35
Global Payments Inc	5.95%	15/08/52	USD	7,009	6,385,006	0.44

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
HP Inc	4.00%	15/04/29	USD	3,969	3,636,863	0.25
HP Inc	4.20%	15/04/32	USD	5,494	4,723,394	0.33
Kinder Morgan Inc	4.80%	01/02/33	USD	7,290	6,772,762	0.47
Molson Coors Beverage Co	5.00%	01/05/42	USD	4,977	4,426,220	0.30
Morgan Stanley, VRB	5.79%	18/11/33	GBP	6,195	7,477,386	0.51
Oracle Corp	6.15%	09/11/29	USD	5,990	6,230,614	0.43
Oracle Corp	3.65%	25/03/41	USD	6,164	4,565,088	0.31
Oracle Corp	4.10%	25/03/61	USD	7,805	5,461,136	0.38
U.S. Treasury Note	3.25%	31/08/24	USD	53,200	52,096,515	3.58
U.S. Treasury Note	4.38%	31/10/24	USD	82,700	82,467,406	5.67
VICI Properties LP	4.95%	15/02/30	USD	4,930	4,652,785	0.32
VICI Properties LP	5.13%	15/05/32	USD	6,180	5,737,234	0.40
VICI Properties LP	5.63%	15/05/52	USD	3,280	2,904,398	0.20
Williams Cos Inc	4.65%	15/08/32	USD	4,239	3,965,467	0.27
					304,051,574	20.92
TOTAL BONOS					577,058,247	39.70
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					577,058,247	39.70
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
Santos Finance Ltd	3.65%	29/04/31	USD	13,320	10,649,205	0.73
South32 Treasury Ltd 144A	4.35%	14/04/32	USD	5,140	4,425,584	0.31
					15,074,789	1.04
BERMUDAS						
Aircastle Ltd 144A	2.85%	26/01/28	USD	5,083	4,168,104	0.29
Triton Container International Ltd 144A	0.80%	01/08/23	USD	7,061	6,817,953	0.47
Triton Container International Ltd 144A	1.15%	07/06/24	USD	9,793	9,073,491	0.62
					20,059,548	1.38
CANADÁ						
Bank of Nova Scotia, VRB	4.59%	04/05/37	USD	12,310	10,516,216	0.72
Rogers Communications Inc 144A	4.50%	15/03/42	USD	5,942	4,850,684	0.34
Rogers Communications Inc 144A	4.55%	15/03/52	USD	4,457	3,481,805	0.24
Toronto-Dominion Bank	3.77%	06/06/25	USD	10,950	10,632,829	0.73
Toronto-Dominion Bank	4.46%	08/06/32	USD	6,270	5,970,862	0.41
					35,452,396	2.44
ISLAS CAIMÁN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	5.13%	01/10/23	USD	4,339	4,301,858	0.29
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.95%	01/07/24	USD	2,296	2,202,007	0.15
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	9,391	8,525,897	0.59
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	3.25%	15/02/27	USD	4,330	3,721,583	0.26
					18,751,345	1.29
CHILE						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3.83%	14/09/61	USD	6,056	4,242,644	0.29

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	4,076	4,212,814	0.29
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	7,350	7,478,723	0.51
UniCredit SpA 144A, VRB	3.13%	03/06/32	USD	6,028	4,573,378	0.32
					16,264,915	1.12
JAPÓN						
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, VRB	4.79%	18/07/25	USD	14,030	13,888,832	0.96
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc, VRB	5.13%	20/07/33	USD	12,330	11,818,277	0.81
Mizuho Financial Group Inc, VRB	3.15%	16/07/30	USD	10,000	8,566,297	0.59
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.35%	17/09/27	USD	7,934	7,194,762	0.49
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	4,207	3,592,191	0.25
					45,060,359	3.10
MULTINACIONALES						
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.13%	01/02/28	USD	4,563	4,335,724	0.30
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	5.75%	01/04/33	USD	9,140	8,740,813	0.60
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc.	6.50%	01/12/52	USD	5,160	4,925,035	0.34
					18,001,572	1.24
PAÍSES BAJOS						
Enel Finance International NV 144A	6.80%	14/10/25	USD	4,300	4,439,648	0.30
Enel Finance International NV 144A	7.50%	14/10/32	USD	3,700	3,936,357	0.27
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	3,700	4,005,327	0.28
					12,381,332	0.85
NORUEGA						
Aker BP ASA 144A	3.10%	15/07/31	USD	5,608	4,615,861	0.32
Variable Energi ASA 144A	8.00%	15/11/32	USD	12,906	13,335,487	0.91
					17,951,348	1.23
SUECIA						
Swedbank AB 144A	5.34%	20/09/27	USD	6,100	6,066,143	0.42
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	3.87%	12/01/29	USD	2,407	1,928,747	0.13
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	3.09%	14/05/32	USD	7,600	5,283,410	0.36
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.54%	12/08/33	USD	6,865	6,046,517	0.42
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	3,866	3,982,229	0.28
					17,240,903	1.19
REINO UNIDO						
CSL Finance Plc 144A	4.75%	27/04/52	USD	5,623	5,087,264	0.35
CSL Finance Plc 144A	4.95%	27/04/62	USD	4,230	3,789,395	0.26
Royalty Pharma Plc	3.30%	02/09/40	USD	7,196	5,042,508	0.35

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
Royalty Pharma Plc	3.55%	02/09/50	USD	6,119	3,958,819	0.27
					17,877,986	1.23
ESTADOS UNIDOS						
Alcon Finance Corp 144A	5.38%	06/12/32	USD	6,805	6,872,407	0.47
Alcon Finance Corp 144A	5.75%	06/12/52	USD	3,330	3,387,331	0.23
American Express Co, VRB	4.42%	03/08/33	USD	5,157	4,893,177	0.34
AT&T Inc	2.55%	01/12/33	USD	5,160	3,973,394	0.27
AT&T Inc	3.65%	15/09/59	USD	9,221	6,254,421	0.43
Athene Global Funding 144A	2.51%	08/03/24	USD	10,150	9,736,324	0.67
Athene Global Funding 144A, FRB	4.90%	24/05/24	USD	14,300	14,049,067	0.97
Bank of America Corp, VRB	2.97%	04/02/33	USD	10,504	8,479,504	0.58
Bank of America Corp, VRB	4.57%	27/04/33	USD	11,130	10,213,891	0.70
Bank of America Corp, VRB	5.02%	22/07/33	USD	6,900	6,550,279	0.45
Bank of America Corp, VRB	2.48%	21/09/36	USD	9,780	7,227,250	0.50
Broadcom Inc	4.30%	15/11/32	USD	4,143	3,663,729	0.25
Broadcom Inc 144A	2.60%	15/02/33	USD	11,677	8,769,764	0.60
Broadcom Inc 144A	4.93%	15/05/37	USD	15,518	13,572,425	0.93
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	6.48%	23/10/45	USD	3,288	2,983,301	0.21
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	5.75%	01/04/48	USD	5,300	4,388,449	0.30
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	7,450	4,334,177	0.30
Citadel Finance LLC 144A	3.38%	09/03/26	USD	8,013	7,139,037	0.49
Citigroup Inc, VRB	4.14%	24/05/25	USD	4,140	4,078,590	0.28
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	15,770	15,827,607	1.09
Citigroup Inc, VRB	3.06%	25/01/33	USD	6,600	5,339,432	0.37
Citigroup Inc, VRB	3.79%	17/03/33	USD	13,828	11,873,148	0.82
Citigroup Inc, VRB	4.91%	24/05/33	USD	5,760	5,411,608	0.37
Corebridge Financial Inc 144A	3.85%	05/04/29	USD	5,600	5,111,555	0.35
Equinix Inc	3.20%	18/11/29	USD	5,249	4,576,478	0.32
Equinix Inc	3.90%	15/04/32	USD	6,790	6,023,134	0.41
Fells Point Funding Trust 144A	3.05%	31/01/27	USD	9,740	8,877,023	0.61
Fifth Third Bancorp, VRB	4.77%	28/07/30	USD	6,100	5,827,818	0.40
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	3.36%	30/06/31	USD	4,581	3,619,098	0.25
Flex Intermediate Holdco LLC 144A	4.32%	30/12/39	USD	8,200	5,906,866	0.41
GE HealthCare Technologies Inc 144A	5.86%	15/03/30	USD	6,650	6,824,181	0.47
GE HealthCare Technologies Inc 144A	5.91%	22/11/32	USD	5,840	6,069,500	0.42
GE HealthCare Technologies Inc 144A	6.38%	22/11/52	USD	2,060	2,214,231	0.15
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	6,581	5,272,040	0.36
Goldman Sachs Group Inc, VRB	2.38%	21/07/32	USD	17,894	13,888,580	0.96
Goldman Sachs Group Inc, VRB	2.65%	21/10/32	USD	8,430	6,657,127	0.46
HCA Inc 144A	3.63%	15/03/32	USD	10,144	8,589,844	0.59
HCA Inc 144A	4.63%	15/03/52	USD	5,862	4,595,555	0.32
Hill City Funding Trust 144A	4.05%	15/08/41	USD	8,570	5,934,051	0.41
Huntington National Bank	5.65%	10/01/30	USD	9,922	9,993,198	0.69
Illumina Inc	5.75%	13/12/27	USD	3,580	3,631,620	0.25
Intel Corp	4.15%	05/08/32	USD	6,698	6,267,720	0.43
Intel Corp	4.90%	05/08/52	USD	10,840	9,659,487	0.66
Intel Corp	5.05%	05/08/62	USD	5,460	4,832,727	0.33
Jimmy Johns Funding LLC 144A	4.85%	30/07/47	USD	6,377	5,794,982	0.40
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.85%	14/06/25	USD	10,890	10,661,448	0.73
JPMorgan Chase & Co, VRB	4.85%	25/07/28	USD	3,320	3,244,084	0.22
JPMorgan Chase & Co, VRB	4.57%	14/06/30	USD	6,550	6,191,609	0.43

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
JPMorgan Chase & Co, VRB	2.55%	08/11/32	USD	4,004	3,166,958	0.22
JPMorgan Chase & Co, VRB	4.91%	25/07/33	USD	17,240	16,412,864	1.13
Keurig Dr Pepper Inc	4.50%	15/04/52	USD	9,810	8,240,466	0.57
KeyBank NA/Cleveland OH	4.90%	08/08/32	USD	6,527	6,042,679	0.42
KLA Corp	5.25%	15/07/62	USD	5,403	5,233,723	0.36
Kyndryl Holdings Inc	3.15%	15/10/31	USD	10,173	6,833,656	0.47
Kyndryl Holdings Inc	4.10%	15/10/41	USD	8,775	5,232,844	0.36
Morgan Stanley, VRB	4.68%	17/07/26	USD	16,000	15,753,975	1.08
Morgan Stanley, VRB	6.30%	18/10/28	USD	6,530	6,733,949	0.46
Morgan Stanley, VRB	2.70%	22/01/31	USD	3,462	2,867,920	0.20
Morgan Stanley, VRB	4.89%	20/07/33	USD	8,120	7,639,044	0.53
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	8,039	5,868,944	0.40
Santander Holdings USA Inc, VRB	4.26%	09/06/25	USD	6,510	6,317,453	0.43
State Street Corp, VRB	4.16%	04/08/33	USD	4,276	3,952,351	0.27
SVB Financial Group, VRB	4.57%	29/04/33	USD	7,720	6,818,929	0.47
TD SYNNEX Corp	1.25%	09/08/24	USD	13,370	12,429,176	0.86
TD SYNNEX Corp	2.38%	09/08/28	USD	6,758	5,490,275	0.38
T-Mobile USA Inc	5.20%	15/01/33	USD	6,110	6,054,519	0.42
Viatrix Inc	4.00%	22/06/50	USD	5,763	3,586,616	0.25
Vontier Corp	2.95%	01/04/31	USD	4,884	3,584,752	0.25
Warnermedia Holdings Inc 144A	3.43%	15/03/24	USD	3,280	3,185,707	0.22
Warnermedia Holdings Inc 144A	4.05%	15/03/29	USD	11,654	10,112,739	0.70
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.05%	15/03/42	USD	5,171	3,981,862	0.27
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.14%	15/03/52	USD	6,800	5,002,439	0.34
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.39%	15/03/62	USD	5,230	3,846,063	0.26
Wells Fargo & Co, VRB	4.81%	25/07/28	USD	16,700	16,289,726	1.12
Wells Fargo & Co, VRB	4.90%	25/07/33	USD	19,500	18,503,134	1.27
					528,465,031	36.36
TOTAL BONOS					772,890,311	53.18
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					772,890,311	53.18
Otros Valores						
BONOS						
PAÍSES BAJOS						
Telefonica Europe BV	7.13%	31/12/49†	EUR	3,700	4,040,152	0.28
ESTADOS UNIDOS						
Meta Platforms Inc	4.45%	15/08/52	USD	10,579	8,524,523	0.58
Meta Platforms Inc	4.65%	15/08/62	USD	8,990	7,246,968	0.50
					15,771,491	1.08
TOTAL BONOS					19,811,643	1.36
Total Otros Valores					19,811,643	1.36
Total Inversiones (Coste: 1,491,109,541 USD)					1,369,760,201	94.24
Otros activos menos pasivos					83,745,374	5.76
Patrimonio neto total					1,453,505,575	100.00

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 2022 (continuación)

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

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 Total Return Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1,131	324,424	0.12
AUSTRIA						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	200	169,747	0.06
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	545	513,146	0.19
BRASIL						
Brazil Notas do Tesouro Nacional - Series F ^Ω	10.00%	01/01/25	BRL	28,093	5,351,757	2.01
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F ^Ω	10.00%	01/01/31	BRL	25,545	4,462,845	1.67
Samarco Mineracao SA [±]	4.13%	01/11/22 ^β	USD	1,653	715,683	0.27
					10,530,285	3.95
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	590	462,151	0.17
ISLAS CAIMÁN						
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	265	220,819	0.08
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	310	252,424	0.10
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	400	379,472	0.14
Meituan	0.00%	27/04/28	USD	300	251,250	0.10
NIO Inc	0.50%	01/02/27	USD	329	250,332	0.09
Oryx Funding Ltd	5.80%	03/02/31	USD	312	298,177	0.11
Zhongsheng Group Holdings Ltd	0.00%	21/05/25	HKD	2,000	290,664	0.11
					1,943,138	0.73
CHILE						
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.34%	07/03/42	USD	690	584,458	0.22
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	4.50%	15/03/29	USD	420	363,383	0.13
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	710	711,889	0.27
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	15,896,611	2,698,947	1.01
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	1,175	796,062	0.30
					4,570,281	1.71
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	290	288,379	0.11
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	6.88%	29/01/26	USD	740	748,763	0.28
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.88%	30/01/60	USD	615	452,525	0.17
					1,489,667	0.56

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	2.50%	31/07/35	USD	1,488	688,623	0.26
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	8.63%	28/02/29	USD	203	89,708	0.03
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.63%	01/02/41	USD	365	143,735	0.06
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	9.50%	15/07/52	USD	425	186,768	0.07
					420,211	0.16
FRANCIA						
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	444	448,291	0.17
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	2,400	2,439,762	0.91
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	4,747	4,687,663	1.76
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	2,300	2,388,064	0.90
Credit Agricole SA	3.88%	28/11/34	EUR	2,000	2,042,381	0.77
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,400	1,489,834	0.56
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	1,800	1,402,284	0.53
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,220	2,281,369	0.85
					17,179,648	6.45
ALEMANIA						
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,400	2,386,611	0.89
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,000	1,928,179	0.72
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	3,200	2,602,931	0.98
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,200	1,326,729	0.50
Deutsche Lufthansa AG	2.00%	17/11/25	EUR	300	345,587	0.13
					8,590,037	3.22
HONG KONG						
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	260	239,200	0.09
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	200	175,006	0.06
					414,206	0.15
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	350	371,582	0.14
INDIA						
Adani Green Energy Ltd	4.38%	08/09/24	USD	340	309,624	0.11
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.20%	04/08/27	USD	200	176,471	0.07
Manappuram Finance Ltd	5.90%	13/01/23	USD	380	378,556	0.14
					864,651	0.32
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	5.45%	20/09/52	USD	405	401,962	0.15
Bono del Tesoro indonesio	8.38%	15/03/34	IDR	38,116,000	2,688,381	1.01

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
INDONESIA (continuación)						
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.70%	06/06/32	USD	340	336,600	0.13
					<u>3,426,943</u>	<u>1.29</u>
ISRAEL						
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	410	361,825	0.14
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	400	353,429	0.13
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	2,534	2,184,053	0.82
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,193	1,240,933	0.47
					<u>3,778,415</u>	<u>1.42</u>
JAPÓN						
SoftBank Group Corp	3.38%	06/07/29	EUR	623	493,526	0.19
SoftBank Group Corp	3.88%	06/07/32	EUR	340	245,335	0.09
					<u>738,861</u>	<u>0.28</u>
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	244	226,155	0.09
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	691	588,840	0.22
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.94%	30/09/40	USD	530	427,290	0.16
					<u>1,242,285</u>	<u>0.47</u>
LUXEMBURGO						
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	780	617,362	0.23
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	535	451,741	0.17
Lagfin SCA	2.00%	02/07/25	EUR	200	232,233	0.09
					<u>1,301,336</u>	<u>0.49</u>
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	506	427,465	0.16
HTA Group Ltd/Mauritius	2.88%	18/03/27	USD	600	451,650	0.17
MTN Mauritius Investments Ltd	6.50%	13/10/26	USD	446	447,418	0.17
					<u>1,326,533</u>	<u>0.50</u>
MÉXICO						
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49†	USD	576	573,162	0.21
Bonos mexicanos	10.00%	20/11/36	MXN	43,670	2,404,122	0.90
Bonos mexicanos	7.75%	13/11/42	MXN	60,850	2,732,235	1.03
Udibonos mexicanos	2.75%	27/11/31	MXN	14,920	683,492	0.26
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	605	468,875	0.18
Bono internacional del Gobierno de México	4.88%	19/05/33	USD	200	184,700	0.07
Bono internacional del Gobierno de México	3.50%	12/02/34	USD	215	173,075	0.06
Bono internacional del Gobierno de México	2.25%	12/08/36	EUR	555	422,589	0.16
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	930	591,617	0.22
					<u>8,233,867</u>	<u>3.09</u>

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MULTINACIONALES						
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co.- Issuer, Inc. 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	1,898	1,764,859	0.66
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	1,200	1,087,644	0.41
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,000	916,691	0.34
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	470	416,171	0.16
IPD 3 BV	5.50%	01/12/25	EUR	1,392	1,412,566	0.53
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	808	740,692	0.28
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	545	394,072	0.15
QIAGEN NV	0.50%	13/09/23	USD	200	247,362	0.09
Stichting AK Rabobank Certificaten, S/U	6.50%	31/12/49†	EUR	4,278	4,394,171	1.65
STMicroelectronics NV	0.00%	04/08/25	USD	200	211,250	0.08
					9,820,619	3.69
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	535	415,963	0.16
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.88%	16/02/32	USD	530	401,475	0.15
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	8.25%	28/09/51	USD	275	184,937	0.07
					1,002,375	0.38
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	570	560,608	0.21
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	1,040	976,097	0.37
OQ SAOC	5.13%	06/05/28	USD	395	375,569	0.14
					1,912,274	0.72
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.60%	13/03/48	USD	205	179,427	0.07
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	5.40%	30/03/50	USD	220	190,326	0.07
					369,753	0.14
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.40%	16/04/50	USD	635	581,289	0.22
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	486	290,593	0.11
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	433	260,382	0.10
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.00%	14/02/51	USD	300	199,791	0.07
					750,766	0.28

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	1.00%	23/09/28	EUR	480	369,642	0.14
Bono internacional de Serbia	2.05%	23/09/36	EUR	300	181,623	0.07
					551,265	0.21
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	581	527,167	0.20
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	83,400	4,187,764	1.57
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	79,967	3,731,365	1.40
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.75%	30/09/49	USD	460	340,400	0.13
					8,259,529	3.10
ESPAÑA						
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	2,600	2,548,841	0.96
Cellnex Telecom SA	0.50%	05/07/28	EUR	400	425,107	0.16
					2,973,948	1.12
SUECIA						
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	269	301,292	0.11
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	1,040	910,147	0.34
Sika AG	0.15%	05/06/25	CHF	140	191,944	0.07
					1,102,091	0.41
TÚNEZ						
República de Túnez	6.75%	31/10/23	EUR	100	89,944	0.03
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	1,222	1,030,722	0.39
					1,120,666	0.42
TURQUÍA						
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	510	530,400	0.20
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	901	560,449	0.21
MDGH GMTN RSC Ltd	2.50%	07/11/24	USD	355	340,082	0.13
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	300	317,781	0.12
					1,218,312	0.46
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	827	781,297	0.29
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	482	572,939	0.22
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	770	851,543	0.32
Barclays Plc, VRB	7.13%	31/12/49†	GBP	1,039	1,184,679	0.44
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	1,090	1,014,377	0.38
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	740	923,255	0.35
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	690	836,765	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	7.88%	31/12/49†	GBP	770	887,243	0.33
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	207	191,918	0.07
Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/25	EUR	908	851,497	0.32
Stonegate Pub Co. Financing 2019 Plc	8.25%	31/07/25	GBP	787	859,564	0.32
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	352	281,965	0.11
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	1,031	880,284	0.33
					10,117,326	3.79
ESTADOS UNIDOS						
Ford Motor Credit Co LLC	7.35%	04/11/27	USD	1,250	1,284,000	0.48
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	275	229,995	0.09
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	340	273,422	0.10
Occidental Petroleum Corp	7.50%	01/05/31	USD	1,013	1,087,729	0.41
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	830	734,007	0.28
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	770	621,003	0.23
TransDigm Inc	5.50%	15/11/27	USD	751	706,293	0.27
U.S. Treasury Note	2.75%	15/08/32	USD	4,518	4,113,862	1.54
					9,050,311	3.40
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	4.75%	20/02/24	USD	400	392,167	0.15
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	550	444,125	0.16
					836,292	0.31
VIETNAM						
No Va Land Investment Group Corp	5.25%	16/07/26	USD	1,000	407,860	0.15
Vingroup JSC	3.00%	20/04/26	USD	400	304,788	0.12
					712,648	0.27
TOTAL BONOS					123,029,502	46.18
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					123,029,502	46.18
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.88%	09/01/38	USD	1,030	327,889	0.12
Provincia de Buenos Aires	3.90%	01/09/37	USD	770	269,485	0.10
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	956	908,394	0.34
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	203	185,282	0.07
					1,691,050	0.63
AUSTRALIA						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	5.88%	15/04/30	USD	1,444	1,347,212	0.51
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	503	515,027	0.19
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	286	290,289	0.11
					2,152,528	0.81

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
CANADÁ						
Bombardier Inc 144A	7.50%	15/03/25	USD	718	712,482	0.27
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	373	345,272	0.13
MEG Energy Corp 144A	5.88%	01/02/29	USD	1,379	1,302,190	0.49
NOVA Chemicals Corp 144A	4.25%	15/05/29	USD	1,786	1,462,680	0.55
Rogers Communications Inc 144A, VRB	5.25%	15/03/82	USD	1,464	1,293,836	0.48
					5,116,460	1.92
ISLAS CAIMÁN						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	1,885	1,611,787	0.60
H World Group Ltd	3.00%	01/05/26	USD	179	220,838	0.08
Li Auto Inc	0.25%	01/05/28	USD	189	191,691	0.07
Transocean Pontus Ltd 144A	6.13%	01/08/25	USD	1,180	1,162,773	0.44
ZTO Express Cayman Inc 144A	1.50%	01/09/27	USD	195	206,078	0.08
					3,393,167	1.27
CHILE						
Sociedad de Transmision Austral SA	4.00%	27/01/32	USD	460	398,535	0.15
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	5.00%	15/06/45	USD	485	333,464	0.13
EL SALVADOR						
Bono internacional del Gobierno de El Salvador	7.75%	24/01/23	USD	369	357,015	0.13
FRANCIA						
Altice France SA/France 144A	8.13%	01/02/27	USD	628	574,778	0.21
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	1,050	979,213	0.37
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	700	636,001	0.24
					2,189,992	0.82
GUATEMALA						
Bono del Gobierno de Guatemala	5.25%	10/08/29	USD	400	385,556	0.14
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	355,638	2,059,816	0.77
INDIA						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	461	388,925	0.15
IRLANDA						
Avoca CLO XIV DAC	4.88%	12/01/31	EUR	1,000	936,821	0.35
Avoca CLO XXI DAC	2.27%	15/04/33	EUR	1,590	1,639,963	0.62
Bain Capital Euro CLO 2021-1 DAC	11.11%	15/07/34	EUR	500	379,748	0.14
Capital Four CLO III DAC	4.48%	15/10/34	EUR	750	665,689	0.25
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2022-5 DAC	6.50%	25/10/35	EUR	500	519,440	0.20
CIFC European Funding CLO IV DAC	4.43%	18/08/35	EUR	1,300	1,246,629	0.47

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
CVC Cordatus Loan Fund XII DAC, FRB	4.70%	23/01/32	EUR	1,250	1,163,649	0.44
CVC Cordatus Loan Fund XVI DAC	6.21%	17/06/32	EUR	500	486,495	0.18
Fair Oaks Loan Funding I DAC	8.38%	15/04/34	EUR	550	479,325	0.18
Fair Oaks Loan Funding III DAC	3.53%	15/10/34	EUR	500	490,821	0.18
GoldenTree Loan Management EUR CLO 5 DAC	7.60%	20/04/34	EUR	1,000	831,751	0.31
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	1,000	941,310	0.35
Penta CLO 5 DAC	6.04%	20/04/35	EUR	1,100	1,045,810	0.39
Primrose Residential 2022-1 DAC	4.40%	24/10/61	EUR	359	340,102	0.13
Providus Clo VI DAC	5.00%	20/05/34	EUR	2,400	2,128,338	0.80
Voya Euro CLO I DAC	6.87%	15/10/30	EUR	1,000	849,142	0.32
Voya Euro CLO V DAC	3.53%	15/04/35	EUR	500	484,314	0.18
					14,629,347	5.49
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.00%	22/01/30	EUR	2,036	1,902,501	0.71
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	673	635,597	0.24
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	1,609	1,663,007	0.62
UniCredit SpA, VRB	6.63%	31/12/49†	EUR	2,078	2,150,382	0.81
					6,351,487	2.38
LIBERIA						
Royal Caribbean Cruises Ltd 144A	6.00%	15/08/25	USD	180	224,327	0.08
LUXEMBURGO						
Guara Norte Sarl	5.20%	15/06/34	USD	496	421,191	0.16
MÉXICO						
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	547	392,472	0.15
Bono internacional del Gobierno de México	2.13%	25/10/51	EUR	420	248,683	0.09
					641,155	0.24
MULTINACIONALES						
American Airlines, Inc./AA Advantage Loyalty IP Ltd 144A	5.50%	20/04/26	USD	1,255	1,213,961	0.46
PARAGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	3.85%	28/06/33	USD	440	387,347	0.15
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	471	456,763	0.17
					844,110	0.32
PERÚ						
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	485	417,311	0.16
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	505	388,850	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	901	767,477	0.29
Airbnb Inc	0.00%	15/03/26	USD	290	242,148	0.09
Akamai Technologies Inc	0.13%	01/05/25	USD	264	280,138	0.11
BioMarin Pharmaceutical Inc	0.60%	01/08/24	USD	300	322,824	0.12
Caesars Entertainment Inc 144A	6.25%	01/07/25	USD	807	786,533	0.30
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	2,034	1,534,206	0.58
COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust, VRB	4.67%	10/02/47	USD	500	479,040	0.18
Condor Merger Sub Inc 144A	7.38%	15/02/30	USD	1,019	821,391	0.31
Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 144A, FRB	5.58%	25/12/41	USD	261	246,536	0.09
Coty Inc 144A	5.00%	15/04/26	USD	750	712,247	0.27
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	581	328,959	0.12
CSC Holdings LLC 144A	4.63%	01/12/30	USD	800	443,808	0.17
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	847	746,591	0.28
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	979	826,482	0.31
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	435	348,000	0.13
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	1,382	1,212,109	0.45
EQM Midstream Partners LP 144A	7.50%	01/06/30	USD	780	752,622	0.28
EQT Corp	1.75%	01/05/26	USD	65	149,878	0.06
Etsy Inc	0.13%	01/09/27	USD	193	194,727	0.07
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	1,918	1,747,101	0.66
Ford Motor Co	0.00%	15/03/26	USD	187	176,692	0.07
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 144A, FRB	5.73%	25/11/41	USD	224	210,934	0.08
Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP 144A	3.75%	15/12/27	USD	1,691	1,408,362	0.53
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	1,504	1,336,146	0.50
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	1,590	1,341,984	0.50
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	1,437	1,174,316	0.44
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C30, VRB	3.73%	15/07/48	USD	1,830	1,518,391	0.57
Lumentum Holdings Inc	0.50%	15/12/26	USD	210	181,030	0.07
Marriott Vacations Worldwide Corp	0.00%	15/01/26	USD	274	266,643	0.10
Matador Resources Co	5.88%	15/09/26	USD	1,336	1,285,843	0.48
Maxar Technologies Inc 144A	7.75%	15/06/27	USD	1,117	1,160,968	0.44
Midcap Financial Issuer Trust 144A	6.50%	01/05/28	USD	951	815,987	0.31
Midcap Financial Issuer Trust 144A	5.63%	15/01/30	USD	574	465,612	0.17
MongoDB Inc	0.25%	15/01/26	USD	188	220,825	0.08
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C27 144A, VRB	3.24%	15/12/47	USD	600	485,722	0.18
MP Materials Corp 144A	0.25%	01/04/26	USD	292	257,763	0.10
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	5.50%	15/08/28	USD	907	741,052	0.28
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	5.13%	15/12/30	USD	480	371,368	0.14
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	727	686,619	0.26
News Corp 144A	3.88%	15/05/29	USD	1,514	1,315,416	0.49
Nexstar Media Inc 144A	4.75%	01/11/28	USD	1,000	866,510	0.33
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	1,560	1,305,643	0.49
Palo Alto Networks Inc	0.38%	01/06/25	USD	125	184,604	0.07
Paramount Global, VRB	6.38%	30/03/62	USD	958	784,455	0.29
Pioneer Natural Resources Co	0.25%	15/05/25	USD	83	194,706	0.07
Pure Storage Inc	0.13%	15/04/23	USD	170	183,394	0.07
ROCC Holdings LLC 144A	9.25%	15/08/26	USD	1,824	1,817,879	0.68
Sapphire Aviation Finance II Ltd 144A	4.34%	15/03/40	USD	1,459	890,629	0.33
Sarepta Therapeutics Inc 144A	1.25%	15/09/27	USD	190	217,894	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Scientific Games International Inc 144A	7.25%	15/11/29	USD	937	901,207	0.34
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	515	396,959	0.15
Sinclair Television Group Inc 144A	5.13%	15/02/27	USD	527	430,660	0.16
Sinclair Television Group Inc 144A	5.50%	01/03/30	USD	955	669,326	0.25
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	1,670	1,497,639	0.56
Southwest Airlines Co	1.25%	01/05/25	USD	271	330,306	0.12
Splunk Inc	1.13%	15/09/25	USD	230	216,744	0.08
Sunnova Energy International Inc	0.25%	01/12/26	USD	225	175,395	0.07
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	31/12/30	USD	1,302	1,127,571	0.42
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 144A	6.00%	01/09/31	USD	421	362,516	0.14
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	1,896	1,803,200	0.68
Tenet Healthcare Corp 144A	6.13%	01/10/28	USD	1,286	1,154,095	0.43
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	1,150	1,111,975	0.42
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 144A	3.50%	15/02/25	USD	816	770,679	0.29
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	680	568,039	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C26 144A	3.59%	15/02/48	USD	750	639,183	0.24
Wolfspeed Inc 144A	0.25%	15/02/28	USD	208	178,004	0.07
					47,143,702	17.70
TOTAL BONOS					90,741,949	34.06
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					90,741,949	34.06
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	61	40,864	0.02
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^a	0.00%	01/10/28	USD	569	85,980	0.03
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	815	544,649	0.20
					671,493	0.25
REINO UNIDO						
Nationwide Building Society	10.25%	31/12/49†	GBP	1,721	2,591,141	0.98
TOTAL BONOS					3,262,634	1.23
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis ^a			USD	278	5,564	0.00
ESTADOS UNIDOS						
W.R. Grace & Co			USD	22	1,182	0.00
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					6,746	0.00

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO						
ESTADOS UNIDOS						
Letra del Tesoro estadounidense	0.00%	23/02/2023	USD	16,175	16,079,462	6.04
TOTAL LETRAS DEL TESORO A CORTO PLAZO					16,079,462	6.04
WARRANTS						
MÉXICO						
Urbi Warrant			MXN	7	0	0.00
TOTAL WARRANTS					0	0.00
Total Otros Valores					19,348,842	7.27
Total Inversiones (Coste: 259,883,872 USD)					233,120,293	87.51
Otros activos menos pasivos					33,283,687	12.49
Patrimonio neto total					266,403,980	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK - Pago en especie

S/U - Bonos ascendentes

VRB - Bonos de tipo variable

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

± Valor en situación de impago

† Vencimiento perpetuo

α Título valorado al valor razonable

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 Local Currency Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BERMUDAS						
ARA Asset Management Ltd, VRB	5.60%	31/12/49†	SGD	250	175,659	1.34
BRASIL						
Rio Smart Lighting Sarl	12.25%	20/09/32	BRL	1,858	332,987	2.53
ISLAS CAIMÁN						
China Evergrande Group, FTB ‡	11.50%	22/01/23	USD	129	9,456	0.07
ESR Group Ltd	5.10%	26/02/25	SGD	250	178,047	1.35
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ‡	6.70%	04/08/26	USD	200	11,200	0.09
					198,703	1.51
COLOMBIA						
Colombian TES	2.25%	18/04/29	COP	2,489,037	422,592	3.21
Empresas Publicas de Medellin ESP	8.38%	08/11/27	COP	2,796,000	433,613	3.30
					856,205	6.51
INDIA						
HDFC Bank Ltd	8.10%	22/03/25	INR	50,000	599,520	4.56
IRLANDA						
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc, FTB ‡	6.75%	30/01/25	RUB	43,200	16,274	0.12
LUXEMBURGO						
Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.85%	16/07/32	BRL	1,934	323,242	2.46
MÉXICO						
Banco Actinver SA	9.50%	18/12/32	MXN	11,740	340,382	2.59
Comision Federal de Electricidad	8.18%	23/12/27	MXN	10,160	474,444	3.61
Grupo Televisa SAB	7.25%	14/05/43	MXN	11,220	355,820	2.70
Bonos mexicanos	7.75%	13/11/42	MXN	4,590	206,096	1.57
Petroleos Mexicanos	7.47%	12/11/26	MXN	17,190	752,444	5.72
					2,129,186	16.19
PAÍSES BAJOS						
VEON Holdings BV	6.50%	11/09/25	RUB	39,200	96,657	0.73
PERÚ						
Alicorp SAA	6.88%	17/04/27	PEN	2,434	596,772	4.54
Banco de Credito del Peru SA	4.65%	17/09/24	PEN	154	37,718	0.29
Fondo MIVIVIENDA SA	7.00%	14/02/24	PEN	555	142,670	1.08
Bono del Gobierno de Perú	6.15%	12/08/32	PEN	165	38,134	0.29
					815,294	6.20
SINGAPUR						
Singapore Airlines Ltd	3.13%	23/08/27	SGD	250	174,608	1.33

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SINGAPUR (continuación)						
Singapore Life Holdings Pte Ltd, VRB	3.38%	24/02/31	SGD	250	175,023	1.33
					349,631	2.66
SUDÁFRICA						
Eskom Holdings SOC Ltd	7.50%	15/09/33	ZAR	6,000	254,217	1.93
Eskom Holdings SOC Ltd	8.50%	25/04/42	ZAR	2,000	83,250	0.63
FirstRand Bank Ltd	9.50%	21/02/31	ZAR	2,000	111,122	0.85
FirstRand Bank Ltd, FRB	11.66%	31/12/49†	ZAR	1,000	60,842	0.46
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.25%	31/03/32	ZAR	1,552	77,907	0.59
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	3,801	177,354	1.35
Standard Bank Group Ltd, FRB	9.72%	13/02/28	ZAR	4,000	235,460	1.79
Transnet SOC Ltd	10.50%	09/10/30	ZAR	3,000	165,072	1.26
					1,165,224	8.86
COREA DEL SUR						
Export-Import Bank of Korea	7.25%	07/12/24	IDR	2,700,000	175,320	1.33
REINO UNIDO						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	240	216,869	1.65
TOTAL BONOS					7,450,771	56.65
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					7,450,771	56.65
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
COLOMBIA						
Patrimonio Autonomo Montes de Maria	4.10%	15/05/45	COP	1,038,767	159,600	1.21
MÉXICO						
America Movil SAB de CV	8.46%	18/12/36	MXN	4,100	181,817	1.38
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	200	184,978	1.41
					366,795	2.79
POLONIA						
Bank Gospodarstwa Krajowego	2.25%	21/07/33	PLN	1,946	274,625	2.09
TOTAL BONOS					801,020	6.09
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					801,020	6.09
Otros Valores						
BONOS						
BRASIL						
Simpar Finance S.a.r.l	10.75%	12/02/28	BRL	2,493	344,907	2.62

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores (continuación)						
BONOS (continuación)						
BRASIL (continuación)						
Simpar Finance S.a.r.l 144A	10.75%	12/02/28	BRL	723	100,027	0.76
					444,934	3.38
ISLAS CAIMÁN						
ESR Cayman Ltd	5.65%	31/12/49†	SGD	500	354,627	2.70
QNB Finance Ltd	13.25%	30/10/23	TRY	1,300	57,140	0.43
					411,767	3.13
HONG KONG						
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	3.45%	25/05/24	CNH	1,000	131,963	1.01
PERÚ						
Telefonica del Peru SAA	7.38%	10/04/27	PEN	1,500	342,402	2.60
SUDÁFRICA						
FirstRand Bank Ltd	11.62%	31/12/49†	ZAR	3,000	182,609	1.39
TOTAL BONOS					1,513,675	11.51
Total Otros Valores					1,513,675	11.51
Total Inversiones (Coste: 13,526,143 USD)					9,765,466	74.25
Otros activos menos pasivos					3,387,023	25.75
Patrimonio neto total					13,152,489	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 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Erste Group Bank AG, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	44,800	38,023,378	1.61
BÉLGICA						
KBC Group NV, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	5,000	4,636,391	0.20
FRANCIA						
BNP Paribas SA, VRB	4.63%	31/12/49†	USD	32,477	26,794,561	1.14
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	73,250	72,334,375	3.06
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	59,350	60,990,647	2.58
					160,119,583	6.78
ALEMANIA						
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	69,800	69,410,621	2.94
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	38,000	36,635,399	1.55
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	70,000	56,939,112	2.41
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	54,600	51,076,093	2.17
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	44,400	49,088,965	2.08
					263,150,190	11.15
IRLANDA						
Bank of Ireland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	47,900	47,692,043	2.02
Bank of Ireland Group Plc, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	20,800	21,618,610	0.92
					69,310,653	2.94
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	36,520	36,195,408	1.53
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.50%	31/12/49†	EUR	35,963	31,775,921	1.35
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	109,240	94,153,904	3.99
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	9,195	7,375,326	0.31
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	36,646	38,118,367	1.62
					207,618,926	8.80
PAÍSES BAJOS						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	26,200	24,936,603	1.05
Stichting AK Rabobank Certificaten, S/U	6.50%	31/12/49†	EUR	130,724	134,282,499	5.69
					159,219,102	6.74
ESPAÑA						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	45,200	46,076,248	1.95
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	67,400	62,695,372	2.66
Banco Santander SA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	17,400	14,869,842	0.63
Banco Santander SA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	51,400	46,726,888	1.98
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	71,200	69,799,034	2.96
CaixaBank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	28,600	29,852,914	1.26
					270,020,298	11.44
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	75,527	66,512,228	2.82
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	30,740	32,655,497	1.38
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	9,350	8,234,000	0.35

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA (continuación)						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	5.25%	31/12/49†	USD	14,850	9,776,628	0.42
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.38%	31/12/49†	USD	20,590	14,924,187	0.63
UBS Group AG, VRB	4.88%	31/12/49†	USD	85,113	72,233,214	3.06
UBS Group AG, VRB	5.13%	31/12/49†	USD	5,585	5,232,128	0.22
					209,567,882	8.88
REINO UNIDO						
Barclays Bank Plc, VRB	2.76%	31/12/49†	EUR	3,370	2,587,603	0.11
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	24,189	22,852,241	0.97
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	57,120	67,865,398	2.87
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	11,142	10,862,924	0.46
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	34,840	43,469,998	1.84
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	45,910	55,659,126	2.36
Lloyds Banking Group Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	GBP	32,740	37,709,698	1.60
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	42,330	42,920,311	1.82
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	59,068	54,764,427	2.32
					338,691,726	14.35
TOTAL BONOS					1,720,358,129	72.89
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					1,720,358,129	72.89
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
FRANCIA						
Societe Generale SA, VRB	5.38%	31/12/49†	USD	59,094	48,196,656	2.04
ALEMANIA						
Deutsche Bank AG, VRB	7.50%	31/12/49†	USD	61,400	57,464,761	2.44
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.00%	22/01/30	EUR	15,724	14,692,990	0.62
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	21,134	19,959,438	0.85
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	76,377	78,940,651	3.34
					113,593,079	4.81
REINO UNIDO						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	10,000	9,863,784	0.42
TOTAL BONOS					229,118,280	9.71
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					229,118,280	9.71

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores						
BONOS						
REINO UNIDO						
Nationwide Building Society	10.25%	31/12/49†	GBP	87,442	131,660,684	5.58
TOTAL BONOS					131,660,684	5.58
Total Otros Valores					131,660,684	5.58
Total Inversiones (Coste: 2,499,949,291 USD)					2,081,137,093	88.18
Otros activos menos pasivos					278,959,308	11.82
Patrimonio neto total					2,360,096,401	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

S/U - Bonos ascendentes

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 Global Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BÉLGICA						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	3,784	3,706,514	0.47
BERMUDAS						
Athene Holding Ltd	3.45%	15/05/52	USD	1,563	972,473	0.12
CANADÁ						
Bono del Gobierno de Canadá	2.75%	01/12/48	CAD	937	628,471	0.08
Fairfax Financial Holdings Ltd	2.75%	29/03/28	EUR	1,460	1,361,551	0.17
					1,990,022	0.25
FRANCIA						
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	3,100	2,751,564	0.35
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	3,771	3,723,863	0.48
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	4,800	3,578,597	0.46
Electricite de France SA	4.38%	12/10/29	EUR	4,800	5,039,477	0.64
Electricite de France SA	4.75%	12/10/34	EUR	3,900	4,113,623	0.53
Electricite de France SA	2.00%	09/12/49	EUR	2,200	1,412,169	0.18
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,800	1,915,501	0.24
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	600	525,482	0.07
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	1,800	1,402,284	0.18
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	1,300	1,269,473	0.16
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	1,200	1,222,798	0.16
Electricite de France SA, VRB	6.00%	31/12/49†	GBP	800	869,217	0.11
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	0.75%	25/11/28	EUR	4,179	3,956,505	0.50
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT	1.25%	25/05/34	EUR	2,548	2,209,547	0.28
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	1,170	1,202,343	0.15
Suez SACA	4.63%	03/11/28	EUR	3,600	3,881,073	0.50
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	3,400	3,707,345	0.47
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	3,700	3,055,916	0.39
					45,836,777	5.85
ALEMANIA						
Bundesobligation Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	16/04/27	EUR	5,344	5,118,725	0.65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	565	492,803	0.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	4,270	3,629,982	0.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.50%	15/08/46	EUR	3,458	3,664,682	0.47
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	4,600	4,574,339	0.59
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,200	2,120,997	0.27
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,000	2,211,215	0.28
Deutsche Bank AG, VRB	1.00%	19/11/25	EUR	4,900	4,884,392	0.62
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	5,800	4,860,750	0.62
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	800	833,686	0.11
					32,391,571	4.13
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	7.00%	15/09/30	IDR	44,061,000	2,861,177	0.37
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	3.40%	18/03/24	EUR	4,200	4,517,445	0.58

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	991	939,245	0.12
					<hr/>	<hr/>
					5,456,690	0.70
ITALIA						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	2,800	2,309,819	0.29
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	2,973	2,289,314	0.29
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	5,271	4,470,123	0.57
Autostrade per l'Italia SpA	2.25%	25/01/32	EUR	2,370	1,933,503	0.25
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,800	1,551,419	0.20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.90%	01/04/31	EUR	1,963	1,593,551	0.20
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,351	3,485,637	0.45
					<hr/>	<hr/>
					17,633,366	2.25
JAPÓN						
Bono del Gobierno de Japón a cinco años	0.10%	20/03/23	JPY	2,550,500	19,338,755	2.47
Bono del Gobierno de Japón a cinco años	0.10%	20/09/23	JPY	5,222,750	39,621,037	5.06
Bono del Gobierno de Japón a cinco años	0.01%	20/09/26	JPY	998,900	7,538,111	0.96
Bono del Gobierno de Japón a diez años	0.10%	20/03/27	JPY	1,342,350	10,137,319	1.30
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	1.50%	20/03/45	JPY	1,343,600	10,438,187	1.33
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	0.30%	20/06/46	JPY	350,000	2,063,938	0.26
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	0.80%	20/12/47	JPY	1,117,900	7,295,301	0.93
Bono del Gobierno de Japón a veinte años	1.70%	20/09/33	JPY	2,534,950	21,330,668	2.72
Bono del Gobierno de Japón a dos años	0.01%	01/04/23	JPY	1,585,000	12,015,547	1.53
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	4,700	2,953,549	0.38
Renesas Electronics Corp 144A	1.54%	26/11/24	USD	4,970	4,554,973	0.58
					<hr/>	<hr/>
					137,287,385	17.52
LUXEMBURGO						
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	6,081	4,703,043	0.60
MÉXICO						
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	888,640	42,125,068	5.38
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^	EUR	15,871	11,945,181	1.52
					<hr/>	<hr/>
					54,070,249	6.90
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	5,900	5,347,585	0.68
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	1,600	1,466,706	0.19
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	601	427,685	0.05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	1,040	692,281	0.09
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	2,800	2,201,727	0.28
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	1,000	789,472	0.10
					<hr/>	<hr/>
					10,925,456	1.39

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PORTUGAL						
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A	1.65%	16/07/32	EUR	2,000	1,807,736	0.23
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	26/02/26	EUR	2,651	2,678,432	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	584	511,065	0.06
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	1,805	1,346,060	0.17
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	4,316	3,191,614	0.41
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,409	1,110,510	0.14
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	7,608	4,549,344	0.58
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	5,931	3,569,501	0.46
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	9,380	5,630,176	0.72
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	2,159	1,672,885	0.21
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	843	520,134	0.07
					24,779,721	3.16
ESLOVENIA						
Bono del Gobierno de Eslovenia	0.00%	12/02/31	EUR	1,400	1,104,551	0.14
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	375,945	17,540,019	2.24
ESPAÑA						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	3,000	2,790,595	0.36
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	600	588,194	0.07
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	12,566	10,428,771	1.33
					13,807,560	1.76
SUPRANACIONAL						
Africa Finance Corp	4.38%	17/04/26	USD	11,016	10,345,314	1.32
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	13,416	10,725,722	1.37
Unión Europea	0.00%	04/10/28	EUR	2,670	2,394,396	0.31
Unión Europea	0.40%	04/02/37	EUR	17,893	12,835,730	1.64
Unión Europea	0.45%	04/07/41	EUR	4,920	3,154,374	0.40
					39,455,536	5.04
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	3,087	1,303,253	0.17
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	9,664	4,096,197	0.52
					5,399,450	0.69

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	2,500	2,201,605	0.28
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	2,350	2,496,435	0.32
Credit Suisse Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	2,207	1,705,547	0.22
					6,403,587	0.82
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.41%	14/11/32	GBP	1,723	2,141,530	0.27
HSBC Holdings Plc, VRB	8.20%	16/11/34	GBP	1,710	2,133,573	0.27
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	980	1,059,786	0.14
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	675	625,821	0.08
United Kingdom Gilt	1.50%	22/07/26	GBP	1,597	1,789,486	0.23
United Kingdom Gilt	3.50%	22/01/45	GBP	7,442	8,250,720	1.05
United Kingdom Gilt	1.25%	31/07/51	GBP	6,919	4,501,054	0.58
					20,501,970	2.62
ESTADOS UNIDOS						
AbbVie Inc	2.95%	21/11/26	USD	1,600	1,491,430	0.19
AT&T Inc	0.90%	25/03/24	USD	12,760	12,128,115	1.55
AT&T Inc	2.60%	19/05/38	EUR	3,301	2,785,467	0.35
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	5,328	4,217,685	0.54
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	3,750	3,500,525	0.45
General Electric Co	4.13%	19/09/35	EUR	1,462	1,543,346	0.20
Oracle Corp	6.15%	09/11/29	USD	1,777	1,848,381	0.23
Quanta Services Inc	0.95%	01/10/24	USD	4,520	4,162,480	0.53
U.S. Treasury Bond	3.38%	15/11/48	USD	5,196	4,609,192	0.59
U.S. Treasury Note	1.75%	31/07/24	USD	733	701,643	0.09
U.S. Treasury Note	0.50%	31/03/25	USD	38,000	34,921,406	4.46
U.S. Treasury Note	0.88%	30/06/26	USD	9,629	8,611,114	1.10
U.S. Treasury Note	2.25%	15/11/27	USD	3,057	2,817,656	0.36
					83,338,440	10.64
TOTAL BONOS					531,973,293	67.89
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					531,973,293	67.89
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	10,160	8,763,974	1.12
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	3,797	3,447,219	0.44
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	2,465	1,990,813	0.25
					14,202,006	1.81
CHINA						
Bono del Gobierno de China	2.84%	08/04/24	CNY	248,900	36,080,242	4.61
Bono del Gobierno de China	3.27%	19/11/30	CNY	155,290	23,122,946	2.95
Bono del Gobierno de China	3.81%	14/09/50	CNY	55,000	8,693,018	1.11
					67,896,206	8.67
ALEMANIA						
Deutsche Bank AG/New York NY, VRB	3.55%	18/09/31	USD	4,060	3,265,992	0.42

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLANDIA						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	1,040,462	6,091,225	0.78
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	2,650	2,738,949	0.35
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	2,150	2,187,654	0.28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/10/23	EUR	5,490	5,845,385	0.75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/12/31	EUR	6,432	5,106,113	0.65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	1,888	1,636,108	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	0.95%	01/03/37	EUR	2,475	1,636,559	0.21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	1,801	1,277,346	0.16
					20,428,114	2.61
JAPÓN						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	4,582	3,912,388	0.50
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	3,071	2,461,120	0.31
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	2.13%	25/10/51	EUR	3,205	1,885,562	0.24
PAÍSES BAJOS						
Enel Finance International NV 144A	7.50%	14/10/32	USD	1,200	1,276,656	0.16
Enel Finance International NV 144A	7.75%	14/10/52	USD	700	757,765	0.10
					2,034,421	0.26
NORUEGA						
Aker BP ASA 144A	3.10%	15/07/31	USD	1,940	1,596,785	0.20
POLONIA						
Bono del Gobierno de la República de Polonia	3.25%	25/07/25	PLN	8,951	1,874,944	0.24
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	3,045	2,816,701	0.36
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.50%	08/02/30	EUR	902	746,051	0.09
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	1,178	852,519	0.11
					4,415,271	0.56
SUIZA						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	3.09%	14/05/32	USD	1,880	1,306,949	0.17
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	9.02%	15/11/33	USD	1,520	1,565,698	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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA (continuación)						
UBS Group AG 144A, VRB	4.75%	12/05/28	USD	1,420	1,362,307	0.17
					4,234,954	0.54
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	2.00%	17/12/31	THB	88,189	2,456,121	0.31
REINO UNIDO						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,022	1,008,079	0.13
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, VRB	5.02%	22/07/33	USD	4,251	4,035,541	0.51
Bank of America Corp, VRB	2.48%	21/09/36	USD	3,349	2,474,853	0.32
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.80%	01/03/50	USD	1,530	1,120,999	0.14
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,023	1,758,687	0.22
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5.38%	01/05/47	USD	2,406	1,907,349	0.24
Citigroup Inc, VRB	5.61%	29/09/26	USD	5,400	5,419,726	0.69
Citigroup Inc, VRB	4.91%	24/05/33	USD	1,916	1,800,111	0.23
GE HealthCare Technologies Inc 144A	5.91%	22/11/32	USD	1,721	1,788,632	0.23
GE HealthCare Technologies Inc 144A	6.38%	22/11/52	USD	650	698,665	0.09
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	3.25%	15/01/32	USD	1,740	1,393,914	0.18
Intel Corp	4.15%	05/08/32	USD	2,151	2,012,819	0.26
Intel Corp	4.90%	05/08/52	USD	2,707	2,412,198	0.31
Intel Corp	5.05%	05/08/62	USD	1,749	1,548,066	0.20
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.85%	14/06/25	USD	9,590	9,388,731	1.20
JPMorgan Chase & Co, VRB	4.91%	25/07/33	USD	3,507	3,338,742	0.43
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	3,079	2,247,852	0.29
T-Mobile USA Inc	5.20%	15/01/33	USD	1,656	1,640,963	0.21
U.S. Treasury Bond	3.63%	15/08/43	USD	3,721	3,432,226	0.44
Viatis Inc	4.00%	22/06/50	USD	1,488	926,060	0.12
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.05%	15/03/42	USD	1,257	967,936	0.12
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.14%	15/03/52	USD	1,734	1,275,622	0.16
Warnermedia Holdings Inc 144A	5.39%	15/03/62	USD	1,563	1,149,407	0.15
Wells Fargo & Co, VRB	4.90%	25/07/33	USD	5,154	4,890,521	0.62
					57,629,620	7.36
TOTAL BONOS					195,392,808	24.94
VALORES PENDIENTES DE ANUNCIARSE						
ESTADOS UNIDOS						
Fannie Mae o Freddie Mac	2.00%	01/01/53	USD	20,000	16,327,501	2.08
Fannie Mae o Freddie Mac	3.00%	01/01/53	USD	33,100	29,084,038	3.71
Fannie Mae o Freddie Mac	2.50%	01/01/53	USD	10,000	8,479,688	1.08
Ginnie Mae	3.50%	01/01/53	USD	35,700	32,806,024	4.19
					86,697,251	11.06
TOTAL VALORES PENDIENTES DE ANUNCIARSE					86,697,251	11.06

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
VALORES PENDIENTES DE ANUNCIARSE (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					282,090,059	36.00
Otros Valores						
BONOS						
SUIZA						
UBS Group AG	4.99%	05/08/33	USD	2,830	2,624,591	0.33
TOTAL BONOS					2,624,591	0.33
Total Otros Valores					2,624,591	0.33
Total Inversiones (Coste: 953,351,491 USD)					816,687,943	104.22
Otros activos menos pasivos					(33,070,359)	(4.22)
Patrimonio neto total					783,617,584	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 Emerging Market Aggregate Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1.50%	09/07/35	USD	3,698	941,034	0.20
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.50%	09/07/41	USD	12,331	3,535,863	0.76
YPF SA	8.50%	28/07/25	USD	132	111,131	0.03
					4,588,028	0.99
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	6.00%	15/01/29	USD	1,452	1,449,249	0.31
Suzano Austria GmbH	3.75%	15/01/31	USD	1,121	940,816	0.20
					2,390,065	0.51
BERMUDAS						
Investment Energy Resources Ltd	6.25%	26/04/29	USD	1,322	1,244,732	0.27
BRASIL						
Samarco Mineracao SA †	4.13%	01/11/22 ^β	USD	15,128	6,549,819	1.41
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
CAS Capital No 1 Ltd, VRB	4.00%	31/12/49†	USD	3,777	2,958,552	0.64
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.75%	29/05/24	USD	451	429,609	0.09
Huarong Finance 2019 Co Ltd	3.38%	24/02/30	USD	467	356,695	0.08
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	4.75%	05/08/29	USD	279	154,936	0.03
Studio City Finance Ltd	6.00%	15/07/25	USD	766	666,263	0.15
Studio City Finance Ltd	6.50%	15/01/28	USD	377	292,636	0.06
					4,858,691	1.05
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	2,143	2,111,884	0.46
ISLAS CAIMÁN						
Alibaba Group Holding Ltd	3.15%	09/02/51	USD	1,378	864,475	0.19
Alibaba Group Holding Ltd	3.25%	09/02/61	USD	1,196	724,328	0.16
China Evergrande Group, FTB †	11.50%	22/01/23	USD	3,368	243,852	0.05
China Evergrande Group, FTB †	8.75%	28/06/25	USD	1,331	99,825	0.02
Country Garden Holdings Co Ltd	3.13%	22/10/25	USD	254	156,051	0.03
Country Garden Holdings Co Ltd	3.88%	22/10/30	USD	600	320,625	0.07
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	848	447,962	0.10
ENN Energy Holdings Ltd	2.63%	17/09/30	USD	1,721	1,386,855	0.30
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	1,586	1,321,578	0.28
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	8.50%	30/06/22 ^β	USD	1,191	172,695	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.95%	22/10/22 ^β	USD	1,218	164,430	0.04
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.50%	30/01/23	USD	287	38,745	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	10.88%	23/07/23	USD	1,769	238,815	0.05
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	9.75%	28/09/23	USD	200	27,000	0.01
Kaisa Group Holdings Ltd †	9.38%	30/06/24	USD	647	87,345	0.02
Kaisa Group Holdings Ltd, VRB [‡]	10.88%	31/12/49†	USD	256	19,200	0.00
Longfor Group Holdings Ltd	3.95%	16/09/29	USD	563	410,627	0.09
Meituan	2.13%	28/10/25	USD	520	462,095	0.10
Melco Resorts Finance Ltd	5.75%	21/07/28	USD	1,039	867,565	0.19
Melco Resorts Finance Ltd	5.38%	04/12/29	USD	753	594,870	0.13
Sands China Ltd	5.90%	08/08/28	USD	502	476,443	0.10
Zhenro Properties Group Ltd †	9.15%	06/05/23	USD	390	15,600	0.00
Zhenro Properties Group Ltd †	8.30%	15/09/23	USD	330	13,200	0.00
Zhenro Properties Group Ltd, FTB †	6.63%	07/01/26	USD	405	16,200	0.00

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISLAS CAIMÁN (continuación)						
Zhenro Properties Group Ltd, FTB ‡	6.70%	04/08/26	USD	2,738	109,520	0.02
					9,279,901	2.00
CHILE						
Bono internacional del Gobierno de Chile	3.10%	07/05/41	USD	1,951	1,407,027	0.30
Bono internacional del Gobierno de Chile	4.34%	07/03/42	USD	6,240	5,285,530	1.14
Bono internacional del Gobierno de Chile	1.25%	22/01/51	EUR	1,842	1,078,616	0.23
Bono internacional del Gobierno de Chile	3.25%	21/09/71	USD	1,939	1,205,011	0.26
					8,976,184	1.93
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	22/03/26	EUR	2,204	2,220,471	0.48
Bono internacional del Gobierno de Colombia	8.00%	20/04/33	USD	2,161	2,166,748	0.47
Bono internacional del Gobierno de Colombia	4.13%	22/02/42	USD	1,254	788,766	0.17
Bono internacional del Gobierno de Colombia	5.20%	15/05/49	USD	2,042	1,403,313	0.30
Ecopetrol SA	5.88%	28/05/45	USD	3,033	2,126,687	0.46
Ecopetrol SA	5.88%	02/11/51	USD	3,029	2,052,148	0.44
Oleoducto Central SA	4.00%	14/07/27	USD	1,504	1,329,431	0.28
					12,087,564	2.60
CHIPRE						
MHP SE	7.75%	10/05/24	USD	864	432,540	0.09
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	3,213	3,195,039	0.69
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.95%	25/01/27	USD	1,149	1,126,063	0.24
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.88%	30/01/60	USD	2,854	2,100,009	0.45
					6,421,111	1.38
ECUADOR						
Bono internacional del Gobierno de Ecuador, S/U	2.50%	31/07/35	USD	13,493	6,242,562	1.34
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.63%	29/05/32	USD	4,035	2,999,397	0.65
Bono internacional del Gobierno de Egipto	7.50%	16/02/61	USD	2,837	1,744,755	0.37
					4,744,152	1.02
GHANA						
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	7.63%	16/05/29	USD	735	270,112	0.06

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
GHANA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Ghana	10.75%	14/10/30	USD	419	298,538	0.06
Bono internacional del Gobierno de Ghana, FTB	8.95%	26/03/51	USD	2,082	742,405	0.16
					1,311,055	0.28
HONG KONG						
Airport Authority	3.25%	12/01/52	USD	2,035	1,480,259	0.31
Airport Authority, VRB	2.10%	31/12/49†	USD	1,238	1,138,960	0.25
Airport Authority, VRB	2.40%	31/12/49†	USD	2,086	1,825,312	0.39
GLP China Holdings Ltd	4.97%	26/02/24	USD	483	423,752	0.09
Huaxin Cement International Finance Co Ltd	2.25%	19/11/25	USD	1,550	1,332,570	0.29
					6,200,853	1.33
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	1,380	1,465,094	0.32
Bono internacional del Gobierno de Hungría	3.13%	21/09/51	USD	3,261	1,969,383	0.42
					3,434,477	0.74
INDIA						
Adani International Container Terminal Pvt Ltd	3.00%	16/02/31	USD	1,253	990,655	0.21
Manappuram Finance Ltd	5.90%	13/01/23	USD	5,885	5,862,637	1.26
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	3,355	3,243,866	0.70
Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	3.75%	06/02/23	USD	3,719	3,686,087	0.80
					13,783,245	2.97
INDONESIA						
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3.40%	09/06/31	USD	1,323	1,099,744	0.24
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	1.30%	23/03/34	EUR	3,236	2,505,412	0.54
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	4.30%	31/03/52	USD	2,473	2,102,050	0.45
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	5.45%	20/09/52	USD	981	973,642	0.21
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	3.35%	12/03/71	USD	3,851	2,604,239	0.56
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	3.80%	23/06/50	USD	1,086	847,080	0.18
					10,132,167	2.18
IRAK						
Bono internacional de Irak	6.75%	09/03/23	USD	4,544	4,498,299	0.97
Bono internacional de Irak	5.80%	15/01/28	USD	2,838	2,623,419	0.56
					7,121,718	1.53
ISLA DE MAN						
Gohl Capital Ltd	4.25%	24/01/27	USD	3,815	3,408,979	0.73
ISRAEL						
Bank Hapoalim BM 144A, VRB	3.26%	21/01/32	USD	3,754	3,242,292	0.70

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ISRAEL (continuación)						
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 144A, VRB	3.08%	07/04/31	USD	7,508	6,625,810	1.42
					9,868,102	2.12
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.16%	31/03/34	USD	3,921	3,343,064	0.72
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	2.63%	31/03/36	USD	15,148	12,234,699	2.63
					15,577,763	3.35
KAZAJISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Kazajistán	4.88%	14/10/44	USD	3,018	2,713,522	0.58
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.38%	09/03/20 ^β	USD	6,119	373,259	0.08
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	5.80%	14/04/20 ^β	USD	245	14,960	0.00
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	2,904	177,318	0.04
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	869	55,942	0.01
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.10%	04/10/22 ^β	USD	1,185	73,322	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	17/05/34	USD	440	26,955	0.01
					721,756	0.16
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	913	902,654	0.19
EIG Pearl Holdings Sarl	3.55%	31/08/36	USD	3,425	2,891,984	0.62
EIG Pearl Holdings Sarl	4.39%	30/11/46	USD	1,965	1,511,822	0.33
					5,306,460	1.14
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Greenko Power II Ltd	4.30%	13/12/28	USD	1,748	1,476,770	0.32
MTN Mauritius Investments Ltd	4.76%	11/11/24	USD	1,605	1,565,381	0.34
Network i2i Ltd, VRB	5.65%	31/12/49 [†]	USD	475	454,185	0.10
UPL Corp Ltd	4.50%	08/03/28	USD	587	498,962	0.11
UPL Corp Ltd	4.63%	16/06/30	USD	4,757	3,777,034	0.81
UPL Corp Ltd, VRB	5.25%	31/12/49 [†]	USD	3,420	2,397,847	0.51
					10,170,179	2.19
MÉXICO						
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	8.38%	31/12/49 [†]	USD	1,291	1,284,639	0.28
Braskem Idesa SAPI	7.45%	15/11/29	USD	1,041	827,871	0.18
Mexico City Airport Trust	5.50%	31/07/47	USD	2,753	2,133,575	0.46
Bono internacional del Gobierno de México	4.88%	19/05/33	USD	3,073	2,837,916	0.61
Bono internacional del Gobierno de México	3.50%	12/02/34	USD	6,891	5,547,255	1.19
Bono internacional del Gobierno de México	4.40%	12/02/52	USD	2,200	1,629,650	0.35
Bono internacional del Gobierno de México	3.77%	24/05/61	USD	4,166	2,650,190	0.57

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO (continuación)						
Petroleos Mexicanos	8.75%	02/06/29	USD	2,540	2,387,009	0.51
Petroleos Mexicanos	6.75%	21/09/47	USD	4,716	3,015,316	0.65
Petroleos Mexicanos	7.69%	23/01/50	USD	872	606,040	0.13
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	2,261	1,437,713	0.31
					24,357,174	5.24
PAÍSES BAJOS						
Bharti Airtel International Netherlands BV	5.35%	20/05/24	USD	302	300,546	0.06
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	5,188	4,593,818	0.99
Metinvest BV	7.65%	01/10/27	USD	1,843	967,575	0.21
Metinvest BV	7.75%	17/10/29	USD	214	109,117	0.02
MV24 Capital BV	6.75%	01/06/34	USD	5,621	5,155,001	1.11
Prosus NV	3.06%	13/07/31	USD	207	161,581	0.04
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	3,241	2,340,408	0.50
Prosus NV	3.83%	08/02/51	USD	1,111	686,440	0.15
Royal Capital BV, VRB	5.00%	31/12/49†	USD	957	892,632	0.19
					15,207,118	3.27
NIGERIA						
Access Bank Plc, VRB	9.13%	31/12/49†	USD	797	562,026	0.12
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	6.13%	28/09/28	USD	3,016	2,344,940	0.51
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.38%	28/09/33	USD	4,460	3,200,050	0.69
United Bank for Africa Plc	6.75%	19/11/26	USD	602	516,849	0.11
					6,623,865	1.43
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.25%	25/01/31	USD	2,197	2,215,900	0.47
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.50%	08/03/47	USD	2,837	2,588,762	0.56
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.75%	17/01/48	USD	1,042	977,974	0.21
					5,782,636	1.24
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	30/09/25	USD	511	249,113	0.06
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	6.00%	08/04/26	USD	2,977	1,220,570	0.26
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	7.38%	08/04/31	USD	1,659	601,387	0.13
					2,071,070	0.45
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	2.25%	29/09/32	USD	2,581	1,918,715	0.41
Bono internacional del Gobierno de Panamá	6.40%	14/02/35	USD	2,086	2,123,684	0.46
					4,042,399	0.87

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	5.40%	30/03/50	USD	1,066	922,218	0.20
POLONIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.75%	16/11/32	USD	995	1,057,988	0.23
CATAR						
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.82%	14/03/49	USD	1,605	1,560,766	0.34
Bono internacional del Gobierno de Catar	4.40%	16/04/50	USD	2,999	2,745,330	0.59
QatarEnergy Trading LLC	3.13%	12/07/41	USD	2,478	1,908,252	0.41
QatarEnergy Trading LLC	3.30%	12/07/51	USD	3,234	2,389,085	0.51
					8,603,433	1.85
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.38%	02/12/29	EUR	2,920	2,273,602	0.49
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	3	2,216	0.00
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	8,047	4,811,517	1.04
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	3,009	1,809,446	0.39
					8,896,781	1.92
SERBIA						
Bono internacional de Serbia	1.50%	26/06/29	EUR	1,459	1,118,995	0.24
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	1,952	1,773,037	0.38
GLP Pte Ltd	3.88%	04/06/25	USD	585	476,364	0.10
GLP Pte Ltd, VRB	4.50%	31/12/49†	USD	3,007	1,530,578	0.33
					3,779,979	0.81
SUDÁFRICA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.88%	20/04/32	USD	3,626	3,290,595	0.71
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	5.00%	12/10/46	USD	1,523	1,073,007	0.23
					4,363,602	0.94
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	1,739	1,656,644	0.36
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB ‡	6.85%	03/11/25	USD	1,230	386,242	0.08
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB ‡	6.20%	11/05/27	USD	250	76,020	0.02
					462,262	0.10

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUPRANACIONAL						
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	1,873	1,681,018	0.36
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	4,896	4,129,637	0.89
República de Túnez	6.38%	15/07/26	EUR	1,869	1,264,265	0.27
					5,393,902	1.16
TURQUÍA						
Mersin Uluslararası Liman						
Isletmeciligi AS	5.38%	15/11/24	USD	343	331,254	0.07
Türk Telekomunikasyon AS	4.88%	19/06/24	USD	621	585,293	0.13
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	3,080	3,203,200	0.69
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	16/04/43	USD	1,516	992,036	0.21
Bono internacional del Gobierno de Turquía	5.75%	11/05/47	USD	10,196	6,979,952	1.50
					12,091,735	2.60
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.75%	01/09/28	USD	666	145,521	0.03
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB *	7.38%	25/09/34	USD	7,511	1,427,954	0.31
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FRB*	0.00%	01/08/41	USD	4,829	1,430,881	0.31
VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc	6.20%	11/02/25	USD	567	317,431	0.07
					3,321,787	0.72
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	3,962	3,922,380	0.85
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.88%	16/04/50	USD	557	472,676	0.10
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	3.00%	15/09/51	USD	1,501	1,080,671	0.23
Bono internacional del Gobierno de Abu Dabi	2.70%	02/09/70	USD	2,744	1,706,850	0.37
Finance Department Government of Sharjah	4.00%	28/07/50	USD	8,356	5,498,875	1.18
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	5,253	5,358,060	1.15
MDGH GMTN RSC Ltd	5.50%	28/04/33	USD	1,600	1,694,832	0.37
Nbk Tier 2 Ltd, VRB	2.50%	24/11/30	USD	2,260	2,008,535	0.43
Sweihan PV Power Co PJSC	3.63%	31/01/49	USD	2,933	2,369,295	0.51
					24,112,174	5.19
REINO UNIDO						
Antofagasta Plc	5.63%	13/05/32	USD	1,164	1,149,450	0.25
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	3,270	2,952,132	0.64
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	987	842,276	0.18
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	1,400	1,443,596	0.31
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	4,825	3,860,000	0.83
Ukreximbank Via Biz Finance Plc, VRB	9.95%	14/11/29	USD	214	62,194	0.01
					10,309,648	2.22

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	1,127	1,056,329	0.23
DAE Funding LLC	3.38%	20/03/28	USD	3,038	2,699,650	0.58
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	756	635,091	0.14
Kosmos Energy Ltd	7.50%	01/03/28	USD	2,366	1,905,813	0.41
Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc	4.63%	06/04/31	USD	2,700	1,849,500	0.40
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	3,580	3,165,839	0.68
Stillwater Mining Co	4.50%	16/11/29	USD	2,646	2,133,886	0.46
U.S. Treasury Note	1.38%	15/02/23	USD	18,299	18,236,779	3.92
U.S. Treasury Note	2.75%	31/08/23	USD	4,241	4,187,293	0.90
					35,870,180	7.72
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	5.75%	28/10/34	USD	3,845	4,185,636	0.90
UZBEKISTÁN						
Uzbekneftegaz JSC	4.75%	16/11/28	USD	2,088	1,686,060	0.36
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ±	8.50%	27/10/20 ^β	USD	275	56,375	0.01
Bono internacional del Gobierno de Venezuela ±	7.75%	13/10/19 ^β	USD	85	6,800	0.00
Bono internacional del Gobierno de Venezuela ±	8.25%	13/10/24	USD	158	12,640	0.01
					75,815	0.02
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB ±	5.38%	20/09/22 ^β	USD	2,496	1,060,800	0.23
TOTAL BONOS					348,412,428	74.98
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB ±	10.50%	07/09/22 ^β	USD	209	29,260	0.01
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					29,260	0.01
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					348,441,688	74.99
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Bono internacional del Gobierno de la República Argentina, S/U	3.88%	09/01/38	USD	3,644	1,160,056	0.25
Provincia de Buenos Aires	5.25%	01/09/37	USD	3,279	1,147,650	0.25
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	4,496	4,274,442	0.92
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	1,928	1,763,614	0.38
YPF SA	6.95%	21/07/27	USD	833	588,065	0.13
YPF SA, S/U	9.00%	12/02/26	USD	123	117,876	0.02
					9,051,703	1.95

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
AUSTRIA						
Klabin Austria GmbH	3.20%	12/01/31	USD	1,279	1,039,188	0.22
BERMUDAS						
Digicel Group Holdings Ltd, PIK	8.00%	01/04/25	USD	2,798	743,240	0.16
Digicel Group Holdings Ltd, PIK ±	7.00%	31/12/49†	USD	239	35,900	0.01
					779,140	0.17
BRASIL						
Natura Cosmeticos SA	4.13%	03/05/28	USD	70	57,350	0.01
ISLAS CAIMÁN						
MGM China Holdings Ltd	4.75%	01/02/27	USD	502	445,318	0.09
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd, PIK	7.72%	01/12/26	USD	1,332	357,354	0.08
Rutas 2 & 7 Finance Ltd	0.00%	30/09/36	USD	1,419	910,163	0.20
Sands China Ltd	4.30%	08/01/26	USD	380	351,500	0.07
					2,064,335	0.44
CHILE						
AES Andes SA, VRB	7.13%	26/03/79	USD	1,256	1,196,058	0.26
CAP SA	3.90%	27/04/31	USD	1,023	805,024	0.17
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	3.05%	14/09/32	USD	1,071	857,127	0.19
Inversiones CMPC SA	3.00%	06/04/31	USD	710	596,636	0.13
Telefonica Moviles Chile SA	3.54%	18/11/31	USD	3,117	2,574,408	0.55
					6,029,253	1.30
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	15/02/61	USD	3,603	2,023,427	0.43
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	18/07/29	USD	5,290	4,215,640	0.91
					6,239,067	1.34
GEORGIA						
Bono internacional del Gobierno de Georgia	2.75%	22/04/26	USD	1,860	1,690,489	0.36
GUATEMALA						
CT Trust	5.13%	03/02/32	USD	1,710	1,509,785	0.32
Bono del Gobierno de Guatemala	3.70%	07/10/33	USD	3,087	2,551,421	0.55
					4,061,206	0.87
INDIA						
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	4.38%	03/07/29	USD	3,583	3,022,816	0.65
LUXEMBURGO						
JSM Global Sarl	4.75%	20/10/30	USD	211	138,659	0.03
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	2,604	2,199,150	0.47
					2,337,809	0.50

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO						
Alfa SAB de CV	5.25%	25/03/24	USD	1,819	1,808,977	0.39
BBVA Bancomer SA/Texas, VRB	5.88%	13/09/34	USD	1,296	1,204,852	0.26
Braskem Idesa SAPI	6.99%	20/02/32	USD	527	378,123	0.08
Minera Mexico SA de CV	4.50%	26/01/50	USD	620	472,795	0.10
Petroleos Mexicanos	5.50%	27/06/44	USD	3,320	1,942,200	0.42
Petroleos Mexicanos	6.38%	23/01/45	USD	2,142	1,330,182	0.29
					7,137,129	1.54
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	2,151	1,857,189	0.40
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd, PIK	13.00%	31/12/25	USD	155	81,939	0.02
					1,939,128	0.42
PAÍSES BAJOS						
Braskem Netherlands Finance BV, VRB	8.50%	23/01/81	USD	475	460,483	0.10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	31/01/25	USD	2,197	2,183,296	0.47
VTR Finance NV	6.38%	15/07/28	USD	234	88,812	0.02
					2,732,591	0.59
PANAMÁ						
AES Panama Generation Holdings SRL	4.38%	31/05/30	USD	2,565	2,222,919	0.48
Bono internacional del Gobierno de Panamá	4.50%	16/04/50	USD	255	193,554	0.04
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.87%	23/07/60	USD	1,331	863,925	0.19
					3,280,398	0.71
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	3,739	3,349,452	0.72
Bono internacional del Gobierno de Paraguay	2.74%	29/01/33	USD	200	160,780	0.04
Telefonica Celular del Paraguay SA	5.88%	15/04/27	USD	2,653	2,572,806	0.55
					6,083,038	1.31
PERÚ						
Banco de Credito del Peru SA, VRB	3.13%	01/07/30	USD	1,567	1,433,280	0.31
Compania de Minas Buenaventura SAA	5.50%	23/07/26	USD	2,901	2,496,122	0.54
InRetail Consumer	3.25%	22/03/28	USD	2,227	1,918,004	0.41
					5,847,406	1.26
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.61%	13/04/33	USD	5,805	6,153,300	1.32

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	5.75%	15/06/33	USD	620	477,400	0.10
ESTADOS UNIDOS						
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	15/06/28	USD	1,014	785,153	0.17
URUGUAY						
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.38%	23/01/31	USD	1,315	1,311,950	0.28
Bono internacional del Gobierno de Uruguay	4.98%	20/04/55	USD	1,509	1,457,694	0.32
					2,769,644	0.60
VENEZUELA						
Petroleos de Venezuela SA ‡	6.00%	15/11/26	USD	111	5,294	0.00
TOTAL BONOS					73,582,837	15.83
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					73,582,837	15.83
Otros Valores						
BONOS						
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3.50%	31/03/27	USD	3,302	3,126,994	0.67
TOTAL BONOS					3,126,994	0.67
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23	USD	3,037	177,664	0.04
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					177,664	0.04
Total Otros Valores					3,304,658	0.71
Total Inversiones (Coste: 503,592,436 USD)					425,329,183	91.53
Otros activos menos pasivos					39,347,582	8.47
Patrimonio neto total					464,676,765	100.00

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 2022 (continuación)

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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
ALEMANIA						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	34,078	29,383,051	6.69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	41,930	35,806,979	8.15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	4,000	3,980,966	0.91
					<u>69,170,996</u>	<u>15.75</u>
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	10,270	10,903,272	2.48
MÉXICO						
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	802,360	38,098,435	8.68
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	6.25%	25/01/31	USD	10,727	10,819,279	2.46
Bono internacional del Gobierno de Omán	7.00%	25/01/51	USD	9,593	9,297,559	2.12
					<u>20,116,838</u>	<u>4.58</u>
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	818	715,790	0.16
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	6,028	4,490,566	1.02
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	1,173	866,319	0.20
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	2,252	1,777,361	0.41
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	16,061	9,658,197	2.20
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	12,206	7,335,747	1.67
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.63%	03/04/49	EUR	2,911	2,257,010	0.52
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	15,387	9,495,604	2.16
					<u>36,596,594</u>	<u>8.34</u>
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.00%	31/01/30	ZAR	299,703	15,712,321	3.58
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	554,051	25,852,774	5.89
					<u>41,565,095</u>	<u>9.47</u>
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Note	4.25%	30/09/24	USD	43,000	42,801,797	9.75
U.S. Treasury Note	1.75%	31/12/24	USD	58,000	55,095,469	12.55
					<u>97,897,266</u>	<u>22.30</u>
TOTAL BONOS					<u>314,348,496</u>	<u>71.60</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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					314,348,496	71.60
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,306,432	13,358,596	3.04
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	3,520	3,254,466	0.74
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.50%	08/02/30	EUR	1,264	1,045,640	0.24
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	417	302,351	0.07
					4,602,457	1.05
TOTAL BONOS					17,961,053	4.09
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					17,961,053	4.09
Total Inversiones (Coste: 374,047,579 USD)					332,309,549	75.69
Otros activos menos pasivos					106,732,512	24.31
Patrimonio neto total					439,042,061	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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
FRANCIA						
Altice France SA/France 144A	5.13%	15/07/29	USD	1,608	1,208,457	0.23
Banijay Entertainment SASU 144A	5.38%	01/03/25	USD	5,343	5,057,577	0.96
Banijay Group SAS	6.50%	01/03/26	EUR	1,357	1,370,356	0.26
BNP Paribas SA 144A, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	2,582	2,556,180	0.48
Faurecia SE	3.75%	15/06/28	EUR	2,817	2,565,759	0.48
iliad SA	5.38%	14/06/27	EUR	2,200	2,338,044	0.44
Loxam SAS	4.50%	15/02/27	EUR	2,588	2,535,401	0.48
Parts Europe SA, FRB	5.46%	20/07/27	EUR	2,729	2,836,264	0.54
					20,468,038	3.87
ALEMANIA						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 144A	5.50%	15/01/28	USD	4,389	3,677,016	0.69
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	1,200	1,194,254	0.23
Commerzbank AG, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	2,600	2,471,625	0.47
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	2,800	2,342,080	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,000	1,106,259	0.21
Gruenthal GmbH	3.63%	15/11/26	EUR	460	450,988	0.08
Gruenthal GmbH	4.13%	15/05/28	EUR	145	139,663	0.03
IHO Verwaltungs GmbH, PIK	3.88%	15/05/27	EUR	2,837	2,569,509	0.49
IHO Verwaltungs GmbH 144A, PIK	6.00%	15/05/27	USD	981	862,205	0.16
Nidda Healthcare Holding GmbH	3.50%	30/09/24	EUR	242	252,334	0.05
Nidda Healthcare Holding GmbH	7.50%	21/08/26	EUR	1,366	1,396,743	0.26
Novelis Sheet Ingot GmbH	3.38%	15/04/29	EUR	1,963	1,795,718	0.34
ZF Finance GmbH	3.75%	21/09/28	EUR	1,900	1,710,274	0.32
					19,968,668	3.77
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	10.50%	23/07/29	EUR	790	783,055	0.15
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	4.13%	31/12/49†	EUR	3,364	2,626,127	0.49
Telecom Italia SpA	3.63%	25/05/26	EUR	1,462	1,465,521	0.28
Telecom Italia SpA	2.38%	12/10/27	EUR	713	642,277	0.12
UniCredit SpA, VRB	4.45%	31/12/49†	EUR	1,900	1,524,359	0.29
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	776	807,489	0.15
					7,848,828	1.48
JERSEY						
Adient Global Holdings Ltd	3.50%	15/08/24	EUR	3,862	3,966,054	0.75
Avis Budget Finance Plc	4.75%	30/01/26	EUR	2,599	2,600,962	0.49
					6,567,016	1.24
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	1,135	1,117,891	0.21
Altice Financing SA	3.00%	15/01/28	EUR	809	684,469	0.13
Altice Financing SA 144A	5.75%	15/08/29	USD	2,253	1,776,350	0.34
Cidron Aida Finco Sarl	5.00%	01/04/28	EUR	3,068	2,823,121	0.53
Cidron Aida Finco Sarl	6.25%	01/04/28	GBP	2,692	2,647,315	0.50
Cullinan Holdco Scsp	4.63%	15/10/26	EUR	1,910	1,792,232	0.34
Dana Financing Luxembourg Sarl	3.00%	15/07/29	EUR	1,957	1,606,871	0.30
Matterhorn Telecom SA	3.13%	15/09/26	EUR	3,100	3,006,424	0.57
Samsonite Finco Sarl	3.50%	15/05/26	EUR	1,919	1,908,191	0.36
Summer BC Holdco B SARL	5.75%	31/10/26	EUR	504	460,572	0.09
					17,823,436	3.37

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MULTINACIONALES						
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co	4.38%	15/05/26	EUR	1,500	1,484,451	0.28
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 144A	7.13%	31/07/26	USD	5,075	4,886,273	0.93
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co.- Issuer, Inc. 144A, PIK	7.63%	15/10/25	USD	2,775	2,596,736	0.49
					8,967,460	1.70
PAÍSES BAJOS						
IPD 3 BV	5.50%	01/12/25	EUR	2,535	2,574,804	0.49
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	3,100	2,489,297	0.47
United Group BV	3.63%	15/02/28	EUR	1,727	1,340,491	0.25
United Group BV	5.25%	01/02/30	EUR	1,668	1,289,281	0.24
UPC Holding BV	3.88%	15/06/29	EUR	2,708	2,414,689	0.46
Ziggo Bond Co BV	3.38%	28/02/30	EUR	3,166	2,454,277	0.46
					12,562,839	2.37
ESPAÑA						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	1,400	1,303,272	0.25
Banco Santander SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	5,200	3,864,117	0.73
CaixaBank SA, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	2,600	1,960,251	0.37
Ibercaja Banco SA, VRB	2.75%	23/07/30	EUR	1,700	1,589,781	0.30
Kaixo Bondco Telecom SA	5.13%	30/09/29	EUR	2,734	2,494,772	0.47
Neinor Homes SA	4.50%	15/10/26	EUR	2,817	2,567,202	0.48
NH Hotel Group SA	4.00%	02/07/26	EUR	2,125	2,092,370	0.40
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA	5.25%	01/04/26	EUR	444	426,011	0.08
					16,297,776	3.08
SUECIA						
Intrum AB	9.25%	15/03/28	EUR	1,740	1,840,766	0.35
Verisure Holding AB	3.88%	15/07/26	EUR	2,794	2,709,822	0.51
Verisure Holding AB	9.25%	15/10/27	EUR	2,743	3,072,889	0.58
					7,623,477	1.44
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	2,074	1,812,613	0.34
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	2,790	2,615,625	0.50
Bellis Acquisition Co. Plc	3.25%	16/02/26	GBP	1,712	1,683,273	0.32
Bellis Acquisition Co. Plc	4.50%	16/02/26	GBP	940	950,961	0.18
Heathrow Finance Plc	5.75%	03/03/25	GBP	2,620	3,067,784	0.58
Jaguar Land Rover Automotive Plc	4.50%	15/07/28	EUR	3,081	2,505,557	0.47
Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A	5.50%	15/07/29	USD	717	508,821	0.10
Jerrold Finco Plc	5.25%	15/01/27	GBP	1,699	1,702,425	0.32
Pinewood Finance Co Ltd	3.25%	30/09/25	GBP	2,445	2,721,244	0.51
Pinnacle Bidco Plc	5.50%	15/02/25	EUR	2,375	2,228,968	0.42
TI Automotive Finance Plc	3.75%	15/04/29	EUR	2,085	1,652,000	0.31
Vmed O2 UK Financing I Plc	4.50%	15/07/31	GBP	4,621	4,269,978	0.81
					23,906,636	4.52

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
Belden Inc	3.88%	15/03/28	EUR	2,500	2,445,107	0.46
Belden Inc	3.38%	15/07/31	EUR	1,614	1,441,922	0.27
Ford Motor Co	6.10%	19/08/32	USD	3,239	3,002,712	0.57
Ford Motor Credit Co LLC	4.54%	06/03/25	GBP	2,334	2,675,183	0.51
Global Partners LP / GLP Finance Corp	7.00%	01/08/27	USD	3,593	3,417,687	0.65
Netflix Inc	3.63%	15/06/30	EUR	3,932	3,871,049	0.73
NuStar Logistics LP	5.75%	01/10/25	USD	2,604	2,511,203	0.47
Primo Water Holdings Inc	3.88%	31/10/28	EUR	300	285,360	0.05
Standard Industries Inc/NJ	2.25%	21/11/26	EUR	3,668	3,364,086	0.64
Yum! Brands Inc	3.88%	01/11/23	USD	5,000	4,908,108	0.93
					27,922,417	5.28
TOTAL BONOS					171,769,204	32.46
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					171,769,204	32.46
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
AUSTRALIA						
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A	6.13%	15/04/32	USD	4,381	4,092,051	0.77
Mineral Resources Ltd 144A	8.00%	01/11/27	USD	2,518	2,578,205	0.49
Mineral Resources Ltd 144A	8.50%	01/05/30	USD	1,293	1,312,389	0.25
					7,982,645	1.51
CANADÁ						
Bombardier Inc 144A	7.50%	15/03/25	USD	508	504,096	0.09
Bombardier Inc 144A	6.00%	15/02/28	USD	1,324	1,225,577	0.23
Intelligent Packaging Ltd Finco, Inc. / Intelligent Packaging Ltd Co.- Issuer LLC 144A	6.00%	15/09/28	USD	5,350	4,324,831	0.82
					6,054,504	1.14
ISLAS CAIMÁN						
Global Aircraft Leasing Co Ltd 144A, PIK	6.50%	15/09/24	USD	6,040	5,146,845	0.97
FRANCIA						
Constellium SE 144A	3.75%	15/04/29	USD	4,167	3,390,740	0.64
Iliad Holding SASU 144A	6.50%	15/10/26	USD	2,756	2,560,831	0.49
Iliad Holding SASU 144A	7.00%	15/10/28	USD	3,817	3,454,843	0.65
					9,406,414	1.78
IRLANDA						
Bank of Ireland Group Plc 144A, VRB	6.25%	16/09/26	USD	5,143	5,105,242	0.96
LCPR Senior Secured Financing DAC 144A	6.75%	15/10/27	USD	4,111	3,853,322	0.73
					8,958,564	1.69
ITALIA						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	5.38%	18/01/28	EUR	547	472,009	0.09

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ITALIA (continuación)						
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, VRB	8.50%	10/09/30	EUR	1,078	1,014,829	0.19
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	7.70%	31/12/49†	USD	412	374,845	0.07
					1,861,683	0.35
LUXEMBURGO						
Altice Financing SA 144A	5.00%	15/01/28	USD	1,527	1,232,518	0.23
Telecom Italia Capital SA	6.38%	15/11/33	USD	127	104,093	0.02
					1,336,611	0.25
REPÚBLICA DE MAURICIO						
CA Magnum Holdings 144A	5.38%	31/10/26	USD	2,779	2,539,250	0.48
MÉXICO						
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, VRB	6.63%	31/12/49†	USD	3,227	2,674,461	0.51
MULTINACIONALES						
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA, Inc. 144A	5.25%	30/04/25	USD	2,765	2,637,552	0.50
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 144A	6.25%	15/05/26	USD	2,980	2,916,195	0.55
Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc 144A	5.63%	01/03/24	USD	1,332	1,328,204	0.25
					6,881,951	1.30
REINO UNIDO						
Haya Holdco 2 Plc, FRB	10.95%	30/11/25	EUR	280	132,027	0.03
Vmed O2 UK Financing I Plc 144A	4.75%	15/07/31	USD	400	327,136	0.06
					459,163	0.09
ESTADOS UNIDOS						
ADT Security Corp 144A	4.13%	01/08/29	USD	2,868	2,442,980	0.46
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	7.50%	15/03/26	USD	3,022	3,090,810	0.58
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 144A	3.50%	15/03/29	USD	1,308	1,100,277	0.21
Asbury Automotive Group Inc	4.50%	01/03/28	USD	2,846	2,509,219	0.47
Asbury Automotive Group Inc 144A	5.00%	15/02/32	USD	3,105	2,558,520	0.48
ASP Unifrax Holdings Inc 144A	5.25%	30/09/28	USD	3,042	2,451,623	0.46
BCPE Ulysses Intermediate Inc 144A, PIK	7.75%	01/04/27	USD	2,640	1,634,791	0.31
Boxer Parent Co Inc 144A	7.13%	02/10/25	USD	5,957	5,802,663	1.10
Bread Financial Holdings Inc 144A	7.00%	15/01/26	USD	4,734	4,145,043	0.78
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc 144A	6.00%	01/02/26	USD	2,712	2,475,774	0.47
Builders FirstSource Inc 144A	5.00%	01/03/30	USD	1,471	1,306,074	0.25
Builders FirstSource Inc 144A	4.25%	01/02/32	USD	3,197	2,600,331	0.49
Cablevision Lightpath LLC 144A	3.88%	15/09/27	USD	2,452	2,032,619	0.38
Cablevision Lightpath LLC 144A	5.63%	15/09/28	USD	1,907	1,420,195	0.27
Carriage Services Inc 144A	4.25%	15/05/29	USD	4,106	3,264,161	0.62

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.75%	01/03/30	USD	1,816	1,552,389	0.29
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A	4.50%	01/06/33	USD	4,818	3,706,222	0.70
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	5.13%	01/05/27	USD	1,500	1,395,130	0.26
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp. / Millennium Op 144A	5.50%	01/05/25	USD	3,853	3,804,911	0.72
Central Garden & Pet Co 144A	4.13%	30/04/31	USD	3,016	2,500,566	0.47
Chart Industries Inc 144A	7.50%	01/01/30	USD	1,844	1,854,234	0.35
Chart Industries Inc 144A	9.50%	01/01/31	USD	2,679	2,746,096	0.52
Clearway Energy Operating LLC 144A	3.75%	15/02/31	USD	1,885	1,567,894	0.30
CMG Media Corp 144A	8.88%	15/12/27	USD	6,435	4,853,792	0.92
Condor Merger Sub Inc 144A	7.38%	15/02/30	USD	2,983	2,404,524	0.45
Coty Inc 144A	5.00%	15/04/26	USD	5,060	4,805,290	0.91
CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC 144A	5.50%	15/06/31	USD	6,536	5,721,484	1.08
CSC Holdings LLC 144A	7.50%	01/04/28	USD	1,105	751,068	0.14
CSC Holdings LLC 144A	5.75%	15/01/30	USD	1,046	592,240	0.11
Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC 144A	8.00%	01/02/28	USD	6,573	5,793,793	1.10
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor, Inc. 144A	5.88%	15/08/27	USD	3,621	3,246,444	0.61
DISH DBS Corp 144A	5.25%	01/12/26	USD	2,639	2,227,870	0.42
DISH DBS Corp 144A	5.75%	01/12/28	USD	3,374	2,699,200	0.51
Domtar Corp 144A	6.75%	01/10/28	USD	2,955	2,591,739	0.49
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.38%	01/04/26	USD	5,136	4,678,367	0.88
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 144A	5.88%	01/04/29	USD	1,826	1,500,789	0.28
Forestar Group Inc 144A	3.85%	15/05/26	USD	5,997	5,266,029	1.00
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 144A	5.50%	01/05/28	USD	1,468	1,254,303	0.24
Freedom Mortgage Corp 144A	8.13%	15/11/24	USD	3,200	2,949,056	0.56
Gap Inc 144A	3.63%	01/10/29	USD	1,192	842,422	0.16
Gap Inc 144A	3.88%	01/10/31	USD	1,109	775,285	0.15
Gen Digital Inc 144A	6.75%	30/09/27	USD	1,972	1,935,124	0.37
Gen Digital Inc 144A	7.13%	30/09/30	USD	1,726	1,698,125	0.32
Global Partners LP / GLP Finance Corp	6.88%	15/01/29	USD	1,802	1,653,101	0.31
GPD Cos Inc 144A	10.13%	01/04/26	USD	3,046	2,601,528	0.49
Gray Television Inc 144A	5.88%	15/07/26	USD	2,745	2,449,912	0.46
Gray Television Inc 144A	7.00%	15/05/27	USD	2,591	2,301,831	0.44
Griffon Corp	5.75%	01/03/28	USD	5,523	5,062,106	0.96
Host Hotels & Resorts LP	3.50%	15/09/30	USD	1,856	1,540,402	0.29
IRB Holding Corp 144A	7.00%	15/06/25	USD	3,215	3,211,946	0.61
Iron Mountain Inc 144A	4.88%	15/09/27	USD	1,444	1,330,256	0.25
Iron Mountain Information Management Services Inc 144A	5.00%	15/07/32	USD	1,804	1,501,190	0.28
ITT Holdings LLC 144A	6.50%	01/08/29	USD	5,990	5,055,650	0.96
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp. 144A	5.00%	15/08/28	USD	2,155	1,761,066	0.33
Kontoor Brands Inc 144A	4.13%	15/11/29	USD	607	496,893	0.09
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	5.00%	31/12/26	USD	3,188	2,761,605	0.52
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc 144A	7.00%	31/12/27	USD	2,251	1,854,261	0.35
LABL Inc 144A	5.88%	01/11/28	USD	2,813	2,456,157	0.46
LBM Acquisition LLC 144A	6.25%	15/01/29	USD	3,299	2,108,509	0.40
Legacy LifePoint Health LLC 144A	4.38%	15/02/27	USD	4,104	3,477,730	0.66
Macy's Retail Holdings LLC 144A	5.88%	15/03/30	USD	1,500	1,303,800	0.25

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS (continuación)						
Macy's Retail Holdings LLC 144A	6.13%	15/03/32	USD	3,086	2,598,412	0.49
MasTec Inc 144A	4.50%	15/08/28	USD	3,686	3,314,110	0.63
Matthews International Corp 144A	5.25%	01/12/25	USD	3,570	3,366,956	0.64
Metis Merger Sub LLC 144A	6.50%	15/05/29	USD	3,153	2,650,988	0.50
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	6.00%	15/01/27	USD	1,853	1,661,363	0.31
Nationstar Mortgage Holdings Inc 144A	5.50%	15/08/28	USD	1,587	1,296,637	0.25
Neptune Bidco US Inc 144A	9.29%	15/04/29	USD	2,450	2,313,915	0.44
NESCO Holdings II Inc 144A	5.50%	15/04/29	USD	4,362	3,822,421	0.72
Nexstar Media Inc 144A	5.63%	15/07/27	USD	3,552	3,265,664	0.62
Nissan Motor Acceptance Co LLC 144A	1.85%	16/09/26	USD	3,769	3,154,468	0.60
OT Merger Corp 144A	7.88%	15/10/29	USD	1,997	1,063,432	0.20
Pike Corp 144A	5.50%	01/09/28	USD	1,901	1,665,029	0.31
Post Holdings Inc 144A	5.75%	01/03/27	USD	1,712	1,658,140	0.31
Primo Water Holdings Inc 144A	4.38%	30/04/29	USD	3,677	3,179,765	0.60
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc 144A	8.25%	15/11/28	USD	3,698	3,425,457	0.65
Rayonier AM Products Inc 144A	7.63%	15/01/26	USD	4,541	4,336,882	0.82
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp. 144A	5.25%	15/04/30	USD	3,662	2,676,226	0.51
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc 144A	9.75%	01/12/26	USD	1,566	1,263,543	0.24
Resolute Forest Products Inc 144A	4.88%	01/03/26	USD	1,524	1,505,404	0.28
Rockies Express Pipeline LLC 144A	4.95%	15/07/29	USD	2,800	2,521,092	0.48
Sinclair Television Group Inc 144A	4.13%	01/12/30	USD	6,410	4,814,111	0.91
Sirius XM Radio Inc 144A	4.00%	15/07/28	USD	5,591	4,876,582	0.92
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 144A	6.00%	01/11/28	USD	5,936	5,323,345	1.01
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp 144A	6.38%	30/09/26	USD	6,213	4,995,563	0.94
Sprint LLC	7.13%	15/06/24	USD	4,993	5,103,974	0.96
Summer BC Bidco B LLC 144A	5.50%	31/10/26	USD	2,090	1,698,522	0.32
Sylvamo Corp 144A	7.00%	01/09/29	USD	3,870	3,688,827	0.70
TEGNA Inc	5.00%	15/09/29	USD	5,929	5,638,805	1.07
Tenet Healthcare Corp 144A	6.25%	01/02/27	USD	2,569	2,458,378	0.46
Tenet Healthcare Corp 144A	6.13%	01/10/28	USD	2,688	2,412,292	0.46
TransDigm Inc 144A	6.25%	15/03/26	USD	5,216	5,155,442	0.97
Univision Communications Inc 144A	5.13%	15/02/25	USD	1,042	994,133	0.19
Univision Communications Inc 144A	6.63%	01/06/27	USD	4,752	4,594,875	0.87
Univision Communications Inc 144A	7.38%	30/06/30	USD	1,021	977,005	0.18
Venture Global Calcasieu Pass LLC 144A	4.13%	15/08/31	USD	2,335	1,993,506	0.38
Victoria's Secret & Co 144A	4.63%	15/07/29	USD	3,112	2,447,277	0.46
Voyager Aviation Holdings LLC 144A	8.50%	09/05/26	USD	743	620,667	0.12
White Capital Buyer LLC 144A	6.88%	15/10/28	USD	4,475	3,878,231	0.73
ZF North America Capital Inc 144A	4.75%	29/04/25	USD	1,567	1,477,081	0.28
					271,365,929	51.28
TOTAL BONOS					324,668,020	61.35
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					324,668,020	61.35

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores						
BONOS						
AUSTRALIA						
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	17	11,638	0.00
Quintis Australia Pty Ltd, PIK ^a	0.00%	01/10/28	USD	162	24,494	0.01
Quintis Australia Pty Ltd 144A, PIK ^a	7.50%	01/10/26	USD	817	545,885	0.10
					582,017	0.11
CANADÁ						
Ford Credit Canada Co	2.96%	16/09/26	CAD	2,000	1,295,937	0.24
REINO UNIDO						
Standard Chartered Plc	7.75%	31/12/49†	USD	1,958	1,939,975	0.37
TOTAL BONOS					3,817,929	0.72
ACCIONES ORDINARIAS						
AUSTRALIA						
Quintis ^a			USD	79	1,585	0.00
REINO UNIDO						
Haya Holdco 1 Ltd			GBP	0	3,068	0.00
ESTADOS UNIDOS						
Voyager			USD	2	258,279	0.05
Voyager			USD	0	0	0.00
					258,279	0.05
TOTAL ACCIONES ORDINARIAS					262,932	0.05
WARRANTS						
ESTADOS UNIDOS						
Avtcap Warrant			USD	28	3	0.00
TOTAL WARRANTS					3	0.00
Total Otros Valores					4,080,864	0.77
Total Inversiones (Coste: 541,545,291 USD)					500,518,088	94.58
Otros activos menos pasivos					28,652,812	5.42
Patrimonio neto total					529,170,900	100.00

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 2022 (continuación)

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

PIK-Pago en especie

VRB - Bonos de tipo variable

* Número de títulos inferior a quinientos.

† Vencimiento perpetuo

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 Structured Credit Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 144A, FRB	5.87%	28/01/31	USD	1,000	913,214	0.50
AReal Estate Investment Trust 2022-CRE6 Trust 144A, FRB	5.48%	16/01/37	USD	2,000	1,786,609	0.99
AReal Estate Investment Trust 2022-CRE6 Trust 144A, FRB	5.98%	16/01/37	USD	3,500	3,024,171	1.68
AReal Estate Investment Trust 2022-CRE6 Trust 144A, FRB	6.68%	16/01/37	USD	2,000	1,715,910	0.95
PFP III Ltd	6.60%	19/08/35	USD	3,700	3,405,576	1.89
					10,845,480	6.01
IRLANDA						
Aqueduct European CLO 4-2019 DAC	3.03%	15/07/32	EUR	5,000	4,709,654	2.61
Avoca CLO XII DAC	2.17%	15/04/34	EUR	1,700	1,625,749	0.90
Avoca CLO XV DAC	3.79%	15/04/31	EUR	1,000	914,635	0.51
Avoca CLO XXI DAC	2.27%	15/04/33	EUR	1,800	1,739,575	0.96
Avoca CLO XXI DAC	3.79%	15/04/33	EUR	2,000	1,876,234	1.04
Avoca CLO XXIII DAC	3.13%	15/04/34	EUR	2,511	2,403,153	1.33
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC	6.30%	22/07/36	EUR	1,840	1,807,684	1.00
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC	7.71%	22/07/36	EUR	1,070	1,033,345	0.57
Bilbao CLO I DAC	4.04%	20/07/31	EUR	3,000	2,744,196	1.52
Bridgepoint CLO 1 DAC	3.50%	15/01/34	EUR	2,000	1,961,990	1.09
Bridgepoint CLO 1 DAC	4.24%	15/01/34	EUR	1,000	949,183	0.53
Bridgepoint CLO 1 DAC	5.24%	15/01/34	EUR	1,000	960,215	0.53
Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC	5.42%	15/12/29	EUR	360	350,117	0.19
Clarinda Park CLO DAC	2.70%	15/02/34	EUR	1,750	1,691,457	0.94
Contego CLO X DAC	6.50%	15/11/36	EUR	1,000	978,630	0.54
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC	3.32%	22/05/32	EUR	1,500	1,399,946	0.78
CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC	3.84%	25/04/36	EUR	1,500	1,423,335	0.79
Dillion's Park CLO DAC	3.31%	15/10/34	EUR	2,000	1,923,410	1.07
Dilosk Rmbs No 4 DAC	3.15%	20/02/60	EUR	3,402	3,317,743	1.84
Dryden 32 Euro CLO 2014 B.V.	4.01%	15/08/31	EUR	1,250	1,156,323	0.64
Dryden 51 Euro CLO 2017 DAC, FRB	3.53%	15/07/31	EUR	1,000	911,550	0.51
Dryden 62 Euro CLO 2017 DAC	3.99%	15/07/31	EUR	1,500	1,375,202	0.76
Dryden 66 Euro CLO 2018 DAC	4.78%	18/01/32	EUR	1,500	1,397,456	0.77
Euro-Galaxy VI CLO DAC	3.82%	11/04/31	EUR	1,500	1,369,153	0.76
Fair Oaks Loan Funding II DAC	2.88%	15/04/34	EUR	2,000	1,850,565	1.03
Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC	4.17%	18/10/30	EUR	2,000	1,961,610	1.09
Harvest CLO XVII DAC	4.20%	11/05/32	EUR	1,000	935,767	0.52
Invesco Euro CLO II DAC	3.50%	15/08/34	EUR	1,250	1,158,366	0.64
Madison Park Euro Funding XIV DAC	5.89%	15/07/32	EUR	1,500	1,315,680	0.73
Madison Park Euro Funding XX DAC	5.80%	15/10/36	EUR	1,250	1,235,092	0.68
Milltown Park CLO DAC	3.59%	15/01/31	EUR	2,675	2,510,336	1.39
Mulcair Securities No 3 DAC	3.50%	24/04/65	EUR	1,887	1,713,395	0.95
Mulcair Securities No 3 DAC, FRB	3.50%	24/04/65	EUR	2,400	2,244,540	1.24

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
IRLANDA (continuación)						
Pembroke Property Finance	3.43%	01/06/40	EUR	3,961	3,909,768	2.17
Pembroke Property Finance	4.48%	01/06/40	EUR	2,000	1,851,079	1.03
Primrose Residential 2021-1 DAC	2.64%	24/03/61	EUR	1,683	1,650,008	0.92
Primrose Residential 2021-1 DAC	3.24%	24/03/61	EUR	1,300	1,222,716	0.68
Primrose Residential 2021-1 DAC	3.79%	24/03/61	EUR	1,400	1,303,685	0.72
Primrose Residential 2021-1 DAC	4.29%	24/03/61	EUR	1,239	1,132,229	0.63
Primrose Residential 2022-1 DAC	2.89%	24/10/61	EUR	2,779	2,704,268	1.50
Primrose Residential 2022-1 DAC	3.29%	24/10/61	EUR	3,500	3,234,413	1.79
Providus CLO I DAC	3.40%	14/05/31	EUR	2,500	2,309,680	1.28
Rockford Tower Europe CLO 2019-1 DAC	3.26%	20/01/33	EUR	5,000	4,845,776	2.69
RRE 14 Loan Management DAC	4.05%	15/10/37	EUR	2,000	1,998,137	1.11
Sculptor European CLO V DAC	5.59%	14/01/32	EUR	1,000	880,053	0.49
Small Business Origination Loan Trust 2021-1 DAC	5.83%	01/03/30	GBP	1,231	1,347,936	0.75
Toro European CLO 4 DAC, FRB	2.88%	15/07/30	EUR	1,500	1,437,416	0.80
Toro European CLO 4 DAC, FRB	2.88%	15/07/30	EUR	3,600	3,449,799	1.91
Toro European CLO 4 DAC, FRB	3.48%	15/07/30	EUR	1,280	1,206,931	0.67
Toro European CLO 6 DAC	4.73%	12/01/32	EUR	1,000	938,254	0.52
					90,367,434	50.11
PAÍSES BAJOS						
Ares European CLO IX BV	3.83%	14/10/30	EUR	1,500	1,379,361	0.77
Delft 2020 BV	2.03%	17/10/42	EUR	1,306	1,298,345	0.72
Domi 2019-1 BV, FRB	2.90%	15/06/51	EUR	1,907	1,895,340	1.05
Domi 2021-1 BV	2.68%	15/06/53	EUR	1,580	1,558,781	0.87
Domi 2021-1 BV	3.85%	15/06/53	EUR	2,200	2,041,420	1.13
Dutch Property Finance 2020-1 BV	2.58%	28/07/54	EUR	2,000	1,935,096	1.07
Dutch Property Finance 2021-2 BV	2.98%	28/04/59	EUR	2,500	2,296,331	1.27
Jubilee Place	2.98%	17/01/59	EUR	500	467,614	0.26
Jubilee Place 2020-1 BV	3.83%	17/10/57	EUR	4,000	3,830,858	2.12
					16,703,146	9.26
REINO UNIDO						
Barley Hill NO 2 Plc	4.83%	27/08/58	GBP	1,650	1,780,742	0.99
Canada Square Funding 2021-2 Plc	5.42%	17/06/58	GBP	1,250	1,311,330	0.73
Cardiff Auto Receivables Securitisation 2022-1 Plc	5.03%	21/10/28	GBP	1,400	1,554,717	0.86
Cardiff Auto Receivables Securitisation 2022-1 Plc	5.38%	21/10/28	GBP	3,000	3,291,922	1.83
Dowson 2022-1 Plc	5.18%	20/01/29	GBP	1,800	2,004,410	1.11
Dowson 2022-1 Plc	5.65%	20/01/29	GBP	2,100	2,304,979	1.28
Finsbury Square	4.41%	16/12/67	GBP	2,000	2,144,015	1.19
Finsbury Square, FRB	4.06%	16/12/67	GBP	3,640	4,003,240	2.22
Mortimer BTL 2020-1 Plc	5.09%	21/06/52	GBP	4,334	4,859,443	2.69
Mortimer BTL 2021-1 Plc	4.54%	23/06/53	GBP	900	958,377	0.53
Satus 2021-1 Plc	5.03%	17/08/28	GBP	1,750	1,930,911	1.07
Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc, FRB	4.99%	12/12/43	GBP	750	806,315	0.45
Together Asset Backed Securitisation 2020-1 Plc	4.88%	15/12/61	GBP	1,939	2,182,259	1.21

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
Tower Bridge Funding 2022-1 Plc	4.68%	20/12/63	GBP	900	942,040	0.52
Tower Bridge Funding 2022-1 Plc, FRB	4.15%	20/12/63	GBP	1,789	1,974,883	1.09
Tower Bridge Funding 2022-1 Plc, FRB	4.43%	20/12/63	GBP	2,000	2,131,528	1.18
					34,181,111	18.95
ESTADOS UNIDOS						
Bellemeade RE 2021-3 Ltd 144A, FRB	5.33%	25/09/31	USD	2,500	2,222,552	1.24
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 144A, FRB	5.83%	25/12/41	USD	3,152	2,812,935	1.56
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 144A, FRB	5.43%	25/10/41	USD	3,000	2,652,214	1.47
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA3 144A, FRB	4.78%	25/09/41	USD	2,113	1,896,526	1.05
GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 144A	2.75%	10/05/49	USD	1,500	1,099,635	0.61
					10,683,862	5.93
TOTAL BONOS					162,781,033	90.26
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					162,781,033	90.26
Otros Valores						
BONOS						
ESTADOS UNIDOS						
Fannie Mae Pool	6.00%	01/11/52	USD	999	953,461	0.53
Freddie Mac Pool	5.50%	01/08/52	USD	982	923,290	0.51
					1,876,751	1.04
TOTAL BONOS					1,876,751	1.04
Total Otros Valores					1,876,751	1.04
Total Inversiones (Coste: 170,209,959 EUR)					164,657,784	91.30
Otros activos menos pasivos					15,689,294	8.70
Patrimonio neto total					180,347,078	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 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BRASIL						
Samarco Mineracao SA †	4.13%	01/11/22 ^β	USD	975	422,136	1.39
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	228	204,732	0.67
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	5.13%	15/05/24	USD	210	208,392	0.69
					413,124	1.36
CANADÁ						
MEGlobal Canada ULC	5.00%	18/05/25	USD	668	658,301	2.17
ISLAS CAIMÁN						
ADCB Finance Cayman Ltd	4.50%	06/03/23	USD	404	403,044	1.33
China Evergrande Group †	8.25%	23/03/22 ^β	USD	138	10,005	0.03
China Evergrande Group, FTB †	11.50%	22/01/23	USD	200	14,480	0.05
Country Garden Holdings Co Ltd	3.30%	12/01/31	USD	200	105,651	0.35
DP World Crescent Ltd	3.91%	31/05/23	USD	412	409,190	1.35
IHS Holding Ltd	5.63%	29/11/26	USD	355	295,814	0.97
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.50%	30/01/23	USD	250	33,750	0.11
Kaisa Group Holdings Ltd, FTB †	11.25%	16/04/25	USD	200	27,000	0.09
Lamar Funding Ltd	3.96%	07/05/25	USD	366	347,217	1.14
SNB Sukuk Ltd	2.34%	19/01/27	USD	348	316,914	1.04
Zhenro Properties Group Ltd †	7.10%	10/09/24	USD	200	8,000	0.02
Zhenro Properties Group Ltd, FTB †	6.70%	04/08/26	USD	200	8,000	0.03
					1,979,065	6.51
CHILE						
Bono internacional del Gobierno de Chile	2.75%	31/01/27	USD	725	667,790	2.20
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	22/03/26	EUR	150	151,121	0.50
Ecopetrol SA	5.88%	18/09/23	USD	977	972,237	3.20
					1,123,358	3.70
CROACIA						
Bono internacional del Gobierno de Croacia	5.50%	04/04/23	USD	333	333,451	1.10
REPÚBLICA DOMINICANA						
Bono internacional del Gobierno de la República Dominicana	5.50%	27/01/25	USD	48	47,732	0.16

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
EGIPTO						
Bono internacional del Gobierno de Egipto	5.25%	06/10/25	USD	276	248,400	0.82
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.38%	25/03/24	USD	274	274,168	0.90
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	199	211,271	0.70
					485,439	1.60
INDIA						
Manappuram Finance Ltd	5.90%	13/01/23	USD	303	301,849	0.99
Shriram Finance Ltd	4.40%	13/03/24	USD	196	189,508	0.63
Yes Bank Ifsc Banking Unit Branch	3.75%	06/02/23	USD	310	307,256	1.01
					798,613	2.63
INDONESIA						
Bono internacional del Gobierno de Indonesia	2.95%	11/01/23	USD	312	311,766	1.03
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.15%	29/03/27	USD	183	179,797	0.59
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4.40%	06/06/27	USD	230	228,275	0.75
					719,838	2.37
IRAK						
Bono internacional de Irak	6.75%	09/03/23	USD	317	313,812	1.03
ISRAEL						
Israel Electric Corp Ltd 144A	5.00%	12/11/24	USD	351	347,881	1.14
JERSEY						
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd	1.75%	30/09/27	USD	577	535,234	1.76
LÍBANO						
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.38%	09/03/20 ^β	USD	262	15,982	0.05
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	5.80%	14/04/20 ^β	USD	1	61	0.00
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	6.15%	19/06/20 ^β	USD	83	5,068	0.02
Bono internacional del Gobierno de Líbano [±]	8.25%	12/04/21 ^β	USD	20	1,287	0.00
					22,398	0.07

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Greenko Investment Co	4.88%	16/08/23	USD	210	205,924	0.68
Greenko Mauritius Ltd	6.25%	21/02/23	USD	498	495,821	1.63
					701,745	2.31
MÉXICO						
Mexico City Airport Trust	4.25%	31/10/26	USD	316	301,658	0.99
Petroleos Mexicanos	5.13%	15/03/23	EUR	165	176,624	0.58
					478,282	1.57
PAÍSES BAJOS						
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	2.80%	21/07/23	USD	145	141,737	0.47
NIGERIA						
Bono internacional del Gobierno de Nigeria	7.63%	21/11/25	USD	150	138,562	0.46
OMÁN						
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.88%	01/02/25	USD	394	387,508	1.28
Bono internacional del Gobierno de Omán	4.75%	15/06/26	USD	264	255,607	0.84
Oman Sovereign Sukuk Co	4.40%	01/06/24	USD	188	184,945	0.61
					828,060	2.73
PAKISTÁN						
Bono internacional del Gobierno de Pakistán	8.25%	30/09/25	USD	300	146,250	0.48
PANAMÁ						
Bono internacional del Gobierno de Panamá	3.75%	16/03/25	USD	330	319,535	1.05
PERÚ						
Fondo MIVIVIENDA SA	4.63%	12/04/27	USD	405	383,013	1.26
POLONIA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Polonia	5.50%	16/11/27	USD	159	163,032	0.54
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.38%	22/08/23	USD	320	318,758	1.05
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	4.88%	22/01/24	USD	278	277,008	0.91

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
RUMANIA (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	5.00%	27/09/26	EUR	134	144,237	0.48
					<u>740,003</u>	<u>2.44</u>
SINGAPUR						
Continuum Energy Levanter Pte Ltd	4.50%	09/02/27	USD	192	173,965	0.57
SUDÁFRICA						
Bono internacional del Gobierno de la República de Sudáfrica	4.67%	17/01/24	USD	179	176,598	0.58
Bono internacional del Gobierno de Sudáfrica	5.88%	16/09/25	USD	200	200,912	0.66
					<u>377,510</u>	<u>1.24</u>
ESPAÑA						
Al Candelaria Spain SA	7.50%	15/12/28	USD	244	232,307	0.76
SRI LANKA						
Bono internacional del Gobierno de Sri Lanka, FTB [±]	6.20%	11/05/27	USD	247	75,108	0.25
SUPRANACIONAL						
African Export-Import Bank	5.25%	11/10/23	USD	210	208,688	0.69
African Export-Import Bank	2.63%	17/05/26	USD	547	490,932	1.61
					<u>699,620</u>	<u>2.30</u>
TAILANDIA						
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	4.30%	15/06/27	USD	350	338,862	1.11
TÚNEZ						
República de Túnez	5.63%	17/02/24	EUR	287	242,076	0.80
TURQUÍA						
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	9.76%	13/11/25	USD	230	241,213	0.79
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.25%	14/04/26	USD	231	206,745	0.68
Bono internacional del Gobierno de Turquía	4.88%	09/10/26	USD	101	90,647	0.30
Bono internacional del Gobierno de Turquía	9.88%	15/01/28	USD	390	405,600	1.34
					<u>944,205</u>	<u>3.11</u>

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
UCRANIA						
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/25	USD	124	28,705	0.09
Bono internacional del Gobierno de Ucrania, FTB †	7.75%	01/09/26	USD	396	86,721	0.29
					115,426	0.38
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4.50%	14/09/27	USD	270	267,300	0.88
First Abu Dhabi Bank PJSC	5.13%	13/10/27	USD	310	316,200	1.04
					583,500	1.92
REINO UNIDO						
Bidvest Group UK Plc	3.63%	23/09/26	USD	240	216,670	0.71
Endeavour Mining Plc	5.00%	14/10/26	USD	200	170,674	0.56
Standard Chartered Plc, VRB	7.78%	16/11/25	USD	200	206,228	0.68
Tullow Oil Plc	10.25%	15/05/26	USD	129	103,200	0.34
Vedanta Resources Finance II Plc	13.88%	21/01/24	USD	113	98,855	0.33
					795,627	2.62
ESTADOS UNIDOS						
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	200	186,981	0.62
DAE Funding LLC	2.63%	20/03/25	USD	334	313,056	1.03
Kosmos Energy Ltd	7.75%	01/05/27	USD	140	117,609	0.39
Stillwater Mining Co	4.00%	16/11/26	USD	547	483,719	1.59
U.S. Treasury Note	1.38%	15/02/23	USD	820	817,099	2.69
U.S. Treasury Note	0.13%	31/07/23	USD	376	366,111	1.20
					2,284,575	7.52
UZBEKISTÁN						
Bono internacional de la República de Uzbekistán	4.75%	20/02/24	USD	200	196,083	0.64
ZAMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Zambia, FTB †	5.38%	20/09/22 ^β	USD	220	93,500	0.31
					20,309,155	66.85
TOTAL BONOS					20,309,155	66.85
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					20,309,155	66.85
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ARGENTINA						
Pampa Energia SA	9.50%	08/12/26	USD	131	138,349	0.45
YPF SA	8.75%	04/04/24	USD	223	211,626	0.70

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
ARGENTINA (continuación)						
YPF SA	8.50%	23/03/25	USD	62	56,614	0.19
					406,589	1.34
AUSTRIA						
Suzano Austria GmbH	5.75%	14/07/26	USD	359	361,474	1.19
BERMUDAS						
Digicel Group Holdings Ltd, PIK	8.00%	01/04/25	USD	40	10,578	0.04
Digicel Group Holdings Ltd, PIK ±	7.00%	31/12/49†	USD	7	1,041	0.00
					11,619	0.04
BRASIL						
Cemig Geracao e Transmissao SA	9.25%	05/12/24	USD	235	241,575	0.80
CANADÁ						
First Quantum Minerals Ltd	6.50%	01/03/24	USD	260	256,378	0.84
ISLAS CAIMÁN						
Braskem Finance Ltd	6.45%	03/02/24	USD	204	204,631	0.67
Melco Resorts Finance Ltd	4.88%	06/06/25	USD	260	240,163	0.79
MGM China Holdings Ltd	5.38%	15/05/24	USD	200	193,500	0.64
					638,294	2.10
CHILE						
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	4.88%	30/10/24	USD	133	132,665	0.44
Inversiones CMPC SA	4.75%	15/09/24	USD	468	461,426	1.52
Inversiones CMPC SA/Cayman Islands Branch	4.38%	15/05/23	USD	300	298,326	0.98
					892,417	2.94
COLOMBIA						
Bono internacional del Gobierno de Colombia	3.88%	25/04/27	USD	235	208,243	0.69
SURA Asset Management SA	4.88%	17/04/24	USD	285	283,931	0.93
					492,174	1.62
GEORGIA						
Bono internacional del Gobierno de Georgia	2.75%	22/04/26	USD	305	277,204	0.91
MÉXICO						
Alpek SAB de CV	5.38%	08/08/23	USD	316	315,948	1.04

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO (continuación)						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5.38%	17/04/25	USD	411	407,778	1.34
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV	4.90%	20/11/26	USD	381	336,496	1.11
Petroleos Mexicanos	4.63%	21/09/23	USD	678	666,237	2.19
					1,726,459	5.68
MULTINACIONALES						
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd	8.75%	25/05/24	USD	275	237,309	0.78
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd, PIK	13.00%	31/12/25	USD	33	17,298	0.06
					254,607	0.84
PAÍSES BAJOS						
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7.13%	31/01/25	USD	249	247,447	0.81
PARAGUAY						
Banco Continental SAECA	2.75%	10/12/25	USD	337	301,890	0.99
PERÚ						
Banco de Credito del Peru SA	2.70%	11/01/25	USD	207	196,340	0.64
Bono internacional del Gobierno de Perú	7.35%	21/07/25	USD	150	157,296	0.52
					353,636	1.16
FILIPINAS						
Bono internacional del Gobierno de Filipinas	5.17%	13/10/27	USD	300	308,250	1.02
TOTAL BONOS					6,770,013	22.28
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					6,770,013	22.28

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores						
BONOS A CORTO PLAZO						
ISLAS CAIMÁN						
Zhenro Properties Group Ltd ‡	8.00%	06/03/23	USD	250	14,625	0.05
TOTAL BONOS A CORTO PLAZO					14,625	0.05
Total Otros Valores					14,625	0.05
Total Inversiones (Coste: 29,411,625 USD)					27,093,793	89.18
Otros activos menos pasivos					3,287,212	10.82
Patrimonio neto total					30,381,005	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

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 Capital Income Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	800	694,811	3.26
FRANCIA						
BNP Paribas SA, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	900	832,748	3.90
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	1,000	997,112	4.67
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	600	437,974	2.05
Electricite de France SA, VRB	5.88%	31/12/49†	GBP	400	372,574	1.75
Korian SA, VRB	4.13%	31/12/49†	GBP	700	602,010	2.82
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	700	674,022	3.16
					3,916,440	18.35
ALEMANIA						
Bayer AG, VRB	5.38%	25/03/82	EUR	700	616,060	2.89
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	800	745,409	3.49
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	600	542,004	2.54
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	200	152,432	0.71
Deutsche Bank AG, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	600	525,908	2.46
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	1,000	1,035,940	4.86
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, VRB	1.38%	31/08/81	EUR	600	445,786	2.09
					4,063,539	19.04
PAÍSES BAJOS						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	800	687,142	3.22
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	200	178,361	0.83
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	453	431,417	2.02
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	350	350,498	1.64
Prosus NV	2.78%	19/01/34	EUR	600	432,481	2.03
Repsol International Finance BV, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	300	268,368	1.26
Stichting AK Rabobank Certificaten, S/U	6.50%	31/12/49†	EUR	673	647,927	3.04
Telefonica Europe BV, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	400	300,499	1.41
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	600	442,070	2.07
					3,738,763	17.52
ESPAÑA						
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	600	551,131	2.58
CaixaBank SA, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	400	391,214	1.84
					942,345	4.42
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	220	153,670	0.72
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	630	249,211	1.17
					402,881	1.89
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	900	742,635	3.48

BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUIZA (continuación)						
UBS Group AG, VRB	4.88%	31/12/49†	USD	900	715,678	3.35
					1,458,313	6.83
REINO UNIDO						
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	300	265,562	1.25
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	630	701,349	3.29
Lloyds Banking Group Plc, VRB	8.50%	31/12/49†	GBP	720	817,891	3.83
NatWest Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	243	211,099	0.99
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	1,100	880,016	4.12
					2,875,917	13.48
TOTAL BONOS					18,093,009	84.79
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					18,093,009	84.79
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.02%	15/11/33	USD	250	241,289	1.13
REINO UNIDO						
NatWest Group Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	368	340,115	1.59
TOTAL BONOS					581,404	2.72
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					581,404	2.72
Otros Valores						
BONOS						
PAÍSES BAJOS						
Telefonica Europe BV	7.13%	31/12/49†	EUR	200	204,625	0.96
REINO UNIDO						
Nationwide Building Society	10.25%	31/12/49†	GBP	503	709,498	3.32
TOTAL BONOS					914,123	4.28
Total Otros Valores					914,123	4.28
Total Inversiones (Coste: 22,206,905 EUR)					19,588,536	91.79
Otros activos menos pasivos					1,751,409	8.21
Patrimonio neto total					21,339,945	100.00

BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Glosario (por sus siglas en inglés):

S/U - Bonos ascendentes

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 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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
PFP III Ltd	6.60%	19/08/35	USD	1,300	1,196,554	1.79
ALEMANIA						
RED & Black Auto Germany 7 UG	2.89%	15/10/29	EUR	1,018	1,010,273	1.51
IRLANDA						
Arrow CMBS 2018 DAC, FRB	2.92%	22/05/30	EUR	2,693	2,629,711	3.93
Bridgepoint CLO 1 DAC	3.50%	15/01/34	EUR	1,600	1,569,592	2.34
Dilosk Rmbs NO 5 DAC, FRB	2.75%	20/12/60	EUR	912	900,813	1.34
EOS European Loan Conduit No 35 DAC	2.50%	23/04/29	EUR	19	18,914	0.03
Harvest CLO VII DAC, FRB	2.21%	12/04/31	EUR	944	932,183	1.39
Jubilee CLO 2015-XV DAC, FRB	2.64%	12/07/28	EUR	2,000	1,962,789	2.93
Man GLG Euro CLO II DAC, FRB	3.08%	15/01/30	EUR	1,878	1,798,304	2.69
Oak Hill European Credit Partners III Ltd, FRB	2.36%	22/07/30	EUR	782	772,080	1.15
OCP Euro CLO 2017-2 DAC	3.11%	15/01/32	EUR	2,569	2,515,992	3.76
OCP Euro CLO 2020-4 DAC	2.38%	22/09/34	EUR	1,300	1,262,322	1.88
Pembroke Property Finance	3.43%	01/06/40	EUR	1,864	1,839,649	2.75
Primrose Residential 2021-1 DAC	2.64%	24/03/61	EUR	2,819	2,763,764	4.13
Primrose Residential 2022-1 DAC	2.89%	24/10/61	EUR	1,390	1,352,134	2.02
Purple Finance CLO 1 DAC	2.34%	25/01/31	EUR	968	948,156	1.42
RRE 14 Loan Management DAC	4.05%	15/10/37	EUR	1,000	999,068	1.49
Sculptor European CLO V DAC	2.15%	14/01/32	EUR	900	872,423	1.30
Small Business Origination Loan Trust 2021-1 DAC	4.38%	01/03/30	GBP	334	375,044	0.56
Toro European CLO 4 DAC, FRB	2.30%	15/07/30	EUR	351	345,303	0.52
Toro European CLO 4 DAC, FRB	2.30%	15/07/30	EUR	703	690,606	1.03
					24,548,847	36.66
LUXEMBURGO						
Compartment VCL 33	2.54%	21/04/27	EUR	1,256	1,247,373	1.86
PAÍSES BAJOS						
Delft 2020 BV	2.03%	17/10/42	EUR	3,085	3,067,729	4.58
Domi 2019-1 BV, FRB	2.90%	15/06/51	EUR	3,433	3,411,612	5.10
Domi 2020-2 BV	2.64%	15/11/52	EUR	385	382,301	0.57
Domi 2021-1 BV	2.68%	15/06/53	EUR	842	831,350	1.24
Dutch Property Finance 2018-1 BV, FRB	2.21%	28/04/51	EUR	1,634	1,628,602	2.43
Dutch Property Finance 2018-1 BV, FRB	2.78%	28/04/51	EUR	2,700	2,679,045	4.00
Dutch Property Finance 2020-1 BV, FRB	2.23%	28/07/54	EUR	1,125	1,116,545	1.67
Dutch Property Finance 2022-2 BV	2.23%	28/03/57	EUR	2,000	1,976,280	2.95
Jubilee Place 2021-1 BV	3.16%	17/07/58	EUR	335	330,734	0.49
					15,424,198	23.03
ESPAÑA						
Driver Espana Six FT	2.79%	25/09/30	EUR	394	391,887	0.59
REINO UNIDO						
Azure Finance NO 2 Plc, FRB	6.40%	20/07/30	GBP	665	749,047	1.12
Barley Hill NO 2 Plc	4.35%	27/08/58	GBP	1,721	1,896,751	2.83
Elstree Funding NO 1 Plc	4.83%	20/12/53	GBP	970	1,091,308	1.63
Elstree Funding NO 1 Plc	5.40%	20/12/53	GBP	1,500	1,674,207	2.50

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO (continuación)						
Elstree Funding NO 2 Plc	4.12%	21/12/54	GBP	1,738	1,929,608	2.88
Eurosail-UK 2007-3bl Plc, FRB	4.46%	13/06/45	GBP	242	269,259	0.40
Finsbury Square, FRB	4.06%	16/12/67	GBP	1,088	1,196,283	1.79
Finsbury Square 2020-2 Plc	5.41%	16/06/70	GBP	1,000	1,123,501	1.68
PCL Funding V Plc, FRB	4.08%	15/10/25	GBP	1,000	1,124,555	1.68
Polo Funding 2021-1 Plc	4.43%	26/09/46	GBP	389	435,306	0.65
Precise Mortgage Funding 2019-1B Plc, FRB	4.59%	12/12/55	GBP	775	869,780	1.30
Residential Mortgage Securities 32 Plc	4.68%	20/06/70	GBP	1,315	1,476,418	2.20
Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc	4.09%	12/12/43	GBP	927	1,030,612	1.54
Together Asset Backed Securitisation 2020-1 Plc	4.88%	15/12/61	GBP	1,398	1,573,256	2.35
Trinidad Mortgage Securities 2018-1 Plc, FRB	3.90%	24/01/59	GBP	1,298	1,456,794	2.17
Twin Bridges 2018-1 Plc	4.76%	12/09/50	GBP	100	112,025	0.17
					18,008,710	26.89
TOTAL BONOS					61,827,842	92.33
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					61,827,842	92.33
Total Inversiones (Coste: 62,210,928 EUR)					61,827,842	92.33
Otros activos menos pasivos					5,135,494	7.67
Patrimonio neto total					66,963,336	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 Absolute Return ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
DINAMARCA						
Orsted AS, VRB	5.25%	08/12/22^	EUR	190	193,484	0.54
TDC Net	5.06%	31/05/28	EUR	179	176,147	0.49
					369,631	1.03
FINLANDIA						
SBB Treasury OYJ	0.75%	14/12/28	EUR	180	115,584	0.32
FRANCIA						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	400	251,508	0.70
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	200	190,502	0.53
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	400	332,669	0.93
BNP Paribas SA, VRB	9.25%	31/12/49†	USD	200	195,874	0.54
Credit Agricole SA	3.88%	28/11/34	EUR	200	191,369	0.53
Iliad SA	0.75%	11/02/24	EUR	600	576,978	1.60
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	400	371,049	1.03
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	200	192,578	0.54
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	200	204,338	0.57
					2,506,865	6.97
ALEMANIA						
Bundesobligation	0.00%	10/04/26	EUR	1,240	1,143,045	3.18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/26	EUR	3,600	3,291,872	9.15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	2,714	2,218,210	6.16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	2,250	1,792,079	4.98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	110	133,529	0.37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/50	EUR	1,450	742,476	2.06
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	200	207,188	0.58
					9,528,399	26.48
ITALIA						
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	100	77,295	0.22
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	300	216,454	0.60
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	1,230	993,335	2.76
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	500	487,317	1.35
					1,774,401	4.93
JAPÓN						
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	240	141,316	0.39
LUXEMBURGO						
Medtronic Global Holdings SCA	0.00%	15/03/23	EUR	460	458,351	1.27
MÉXICO						
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	29,570	1,313,409	3.65

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
MÉXICO (continuación)						
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^^	EUR	890	627,642	1.74
					1,941,051	5.39
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	700	594,481	1.65
American Medical Systems Europe BV	0.75%	08/03/25	EUR	500	469,198	1.30
Coloplast Finance BV, FRB	2.55%	19/05/24	EUR	560	562,856	1.57
Iberdrola International BV, VRB	1.83%	31/12/49†	EUR	200	153,002	0.43
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	220	220,313	0.61
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	220	166,938	0.46
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	260	176,151	0.49
Telefonica Europe BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	200	168,732	0.47
					2,511,671	6.98
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	97	67,779	0.19
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.12%	16/07/31	EUR	112	77,603	0.21
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	168	124,067	0.34
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.63%	02/12/40	EUR	261	146,235	0.41
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	14/04/41	EUR	318	179,325	0.50
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	13/04/42	EUR	332	186,720	0.52
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	28/01/50	EUR	130	75,156	0.21
					856,885	2.38
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	25,358	1,108,564	3.08
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	107	74,740	0.21
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	150	59,336	0.17
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	176	69,899	0.19
					203,975	0.57
SUIZA						
Credit Suisse AG	6.50%	08/08/23	USD	234	212,960	0.59
Credit Suisse Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	238	214,049	0.60
UBS Group AG, VRB	1.00%	21/03/25	EUR	430	413,874	1.15
					840,883	2.34

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
REINO UNIDO						
Anchor Hanover Group	2.00%	21/07/51	GBP	220	131,822	0.37
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	313	308,920	0.86
					440,742	1.23
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, FRB	3.08%	22/09/26	EUR	200	197,329	0.55
Becton Dickinson & Co	0.00%	13/08/23	EUR	250	245,403	0.68
General Motors Co	5.40%	01/04/48	USD	130	100,318	0.28
Global Payments Inc	5.95%	15/08/52	USD	169	144,253	0.40
Goldman Sachs Group Inc, VRB	0.01%	30/04/24	EUR	480	474,450	1.32
Morgan Stanley, VRB	2.10%	08/05/26	EUR	430	409,929	1.14
Morgan Stanley, VRB	2.95%	07/05/32	EUR	430	381,079	1.06
Visa Inc	1.50%	15/06/26	EUR	520	488,073	1.35
					2,440,834	6.78
TOTAL BONOS					25,239,152	70.14
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					25,239,152	70.14
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLANDIA						
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	88,853	487,399	1.35
PAÍSES BAJOS						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	200	135,565	0.38
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.88%	26/05/28	EUR	190	164,680	0.46
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.38%	08/02/38	EUR	132	89,509	0.25
					254,189	0.71
ESTADOS UNIDOS						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	430	265,589	0.74
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	150	90,616	0.25
GE HealthCare Technologies Inc	5.91%	22/11/32	USD	220	214,238	0.60
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	450	324,682	0.90
Warnermedia Holdings Inc	5.14%	15/03/52	USD	240	165,431	0.46
					1,060,556	2.95
TOTAL BONOS					1,937,709	5.39
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					1,937,709	5.39

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Total Inversiones <i>(Coste: 30,181,587 EUR)</i>	27,176,861	75.53
Otros activos menos pasivos	8,805,476	24.47
Patrimonio neto total	35,982,337	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

FRB - Bonos de tipo flotante

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 8 de diciembre de 3022

^^ 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 ESG Bond Fund

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	118,071	0.58
DINAMARCA						
Orsted AS, VRB	5.25%	08/12/22^	EUR	100	101,833	0.50
TDC Net	5.06%	31/05/28	EUR	156	153,514	0.76
					255,347	1.26
FRANCIA						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	100	62,877	0.31
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.75%	01/02/33	EUR	100	95,251	0.47
BNP Paribas SA	1.38%	28/05/29	EUR	500	415,836	2.06
BNP Paribas SA	3.63%	01/09/29	EUR	100	95,829	0.47
BNP Paribas SA, VRB	7.75%	31/12/49†	USD	200	185,055	0.92
BPCE SA	4.00%	29/11/32	EUR	100	97,286	0.48
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	200	139,713	0.69
Credit Agricole SA	3.88%	28/11/34	EUR	100	95,684	0.47
La Poste SA	3.13%	14/03/33	EUR	100	91,721	0.45
Lagardere SA	2.75%	13/04/23	EUR	100	99,757	0.49
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	100	92,762	0.46
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	200	192,578	0.95
Suez SACA	2.88%	24/05/34	EUR	200	168,209	0.83
TDF Infrastructure SASU	2.50%	07/04/26	EUR	100	91,268	0.45
TDF Infrastructure SASU	1.75%	01/12/29	EUR	100	75,883	0.38
Ubisoft Entertainment SA	0.88%	24/11/27	EUR	100	77,388	0.38
Verallia SA	1.88%	10/11/31	EUR	100	78,257	0.39
					2,155,354	10.65
ALEMANIA						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	55	51,681	0.26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	102	93,088	0.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/08/27	EUR	319	291,484	1.44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	290	256,031	1.26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	881	770,664	3.81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	18	15,523	0.08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	283	237,896	1.17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	87	71,101	0.35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	970	772,585	3.82
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.70%	15/08/32	EUR	635	589,383	2.91
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	200	186,352	0.92
Deutsche Bank AG	4.00%	29/11/27	EUR	400	394,896	1.95
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	200	157,050	0.78
Infineon Technologies AG, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	100	89,660	0.44
Merck KGaA, VRB	2.88%	25/06/79	EUR	100	89,303	0.44
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH	1.75%	05/07/25	EUR	100	94,878	0.47
Vantage Towers AG	0.00%	31/03/25	EUR	100	95,631	0.47
Vantage Towers AG	0.75%	31/03/30	EUR	100	92,248	0.46

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ALEMANIA (continuación)						
Vonovia SE	5.00%	23/11/30	EUR	100	98,088	0.48
					4,447,542	21.97
GUERNESEY						
Globalworth Real Estate Investments Ltd	2.95%	29/07/26	EUR	140	111,050	0.55
IRLANDA						
Smurfit Kappa Treasury ULC	1.00%	22/09/33	EUR	150	105,271	0.52
ITALIA						
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	100	85,686	0.42
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	100	77,295	0.38
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	200	144,303	0.71
Terna - Rete Elettrica Nazionale, VRB	2.38%	31/12/49†	EUR	235	197,312	0.98
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	259	252,430	1.25
					757,026	3.74
JAPÓN						
East Japan Railway Co	2.61%	08/09/25	EUR	180	175,013	0.87
East Japan Railway Co	3.25%	08/09/30	EUR	100	96,013	0.47
Nissan Motor Co Ltd	3.20%	17/09/28	EUR	100	87,577	0.43
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	256	150,737	0.75
					509,340	2.52
JERSEY						
Aptiv Plc	4.35%	15/03/29	USD	222	196,312	0.97
LUXEMBURGO						
Aroundtown SA	0.38%	15/04/27	EUR	100	66,265	0.33
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	1.21%	04/06/26	EUR	103	94,285	0.47
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	200	196,238	0.97
Medtronic Global Holdings SCA	0.00%	15/03/23	EUR	136	135,513	0.67
Medtronic Global Holdings SCA	1.63%	15/10/50	EUR	100	59,246	0.29
Prologis International Funding II SA	2.38%	14/11/30	EUR	161	136,706	0.67
SELP Finance Sarl	3.75%	10/08/27	EUR	100	92,850	0.46
Simon International Finance SCA	1.13%	19/03/33	EUR	149	107,975	0.53
					889,078	4.39
PAÍSES BAJOS						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	100	84,926	0.42
ABN AMRO Bank NV	4.50%	21/11/34	EUR	100	98,544	0.49
AGCO International Holdings BV	0.80%	06/10/28	EUR	197	161,268	0.80
Coca-Cola HBC Finance BV	2.75%	23/09/25	EUR	100	97,297	0.48
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	400	356,722	1.76
CTP NV	0.88%	20/01/26	EUR	100	81,405	0.40
CTP NV	1.50%	27/09/31	EUR	100	60,226	0.30
Iberdrola International BV, VRB	1.83%	31/12/49†	EUR	100	76,501	0.38
ING Groep NV, VRB	5.25%	14/11/33	EUR	100	104,385	0.51
Koninklijke KPN NV, VRB	6.00%	31/12/49†	EUR	100	100,142	0.49
Nederlandse Gasunie NV	3.38%	11/07/34	EUR	110	104,519	0.52
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	100	75,881	0.37
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	100	67,750	0.33

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
PAÍSES BAJOS (continuación)						
Rentokil Initial Finance BV	3.88%	27/06/27	EUR	100	99,103	0.49
Telefonica Europe BV, VRB	2.88%	31/12/49†	EUR	200	162,530	0.80
Telefonica Europe BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	100	84,366	0.42
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1.63%	18/10/41	EUR	100	66,678	0.33
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2.00%	18/10/51	EUR	100	62,371	0.31
					1,944,614	9.60
PORTUGAL						
Brisa-Concessao Rodoviaria SA	1.88%	30/04/25	EUR	100	95,867	0.47
Caixa Geral de Depositos SA, VRB	5.75%	31/10/28	EUR	100	101,156	0.50
					197,023	0.97
ESPAÑA						
Abertis Infraestructuras SA	2.38%	27/09/27	EUR	100	90,614	0.45
Abertis Infraestructuras SA	3.00%	27/03/31	EUR	100	86,871	0.43
Banco de Sabadell SA, VRB	1.13%	11/03/27	EUR	100	89,428	0.44
Banco Santander SA	3.49%	28/05/30	USD	200	158,591	0.78
CaixaBank SA	1.00%	25/06/24	EUR	100	96,276	0.47
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	200	183,710	0.91
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	100	97,426	0.48
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	1.66%	04/12/26	EUR	129	114,818	0.57
					917,734	4.53
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	148	58,545	0.29
SUIZA						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	200	165,030	0.81
Credit Suisse Group AG, VRB	3.25%	02/04/26	EUR	108	97,132	0.48
Credit Suisse Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	392	390,187	1.93
Credit Suisse Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	100	72,409	0.36
					724,758	3.58
REINO UNIDO						
Anchor Hanover Group	2.00%	21/07/51	GBP	135	80,891	0.40
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	104	102,644	0.51
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	200	207,360	1.02
HSBC Holdings Plc, VRB	5.40%	11/08/33	USD	200	174,396	0.86
ITV Plc	1.38%	26/09/26	EUR	111	100,300	0.50
London Stock Exchange Group Plc	0.88%	19/09/24	EUR	171	164,318	0.81
NIE Finance Plc	2.50%	27/10/25	GBP	139	145,814	0.72
NIE Finance Plc	5.88%	01/12/32	GBP	100	116,515	0.58
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	100	119,986	0.59
Quadgas Finance Plc	3.38%	17/09/29	GBP	111	101,386	0.50
Scottish Widows Ltd	5.50%	16/06/23	GBP	144	162,776	0.80
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.63%	30/11/34	GBP	107	113,370	0.56
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	200	182,700	0.90
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	100	77,822	0.39
Vodafone Group Plc	2.50%	24/05/39	EUR	140	105,877	0.52
Vodafone Group Plc, VRB	3.00%	27/08/80	EUR	180	144,003	0.71
					2,100,158	10.37

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, VRB	2.82%	27/04/33	EUR	200	174,701	0.86
Computershare US Inc	1.13%	07/10/31	EUR	150	111,259	0.55
Euronet Worldwide Inc	1.38%	22/05/26	EUR	291	258,619	1.28
Morgan Stanley, VRB	5.79%	18/11/33	GBP	100	113,095	0.56
Oracle Corp	3.95%	25/03/51	USD	111	75,030	0.37
Thermo Fisher Scientific Inc	1.50%	01/10/39	EUR	125	84,393	0.42
					817,097	4.04
TOTAL BONOS					16,304,320	80.53
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					16,304,320	80.53
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ISLAS CAIMÁN						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	100	85,067	0.42
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	163	123,349	0.61
					208,416	1.03
ALEMANIA						
Amprion GmbH	3.97%	22/09/32	EUR	100	98,404	0.49
ITALIA						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	8.25%	21/11/33	USD	200	190,679	0.94
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	250	242,110	1.20
					432,789	2.14
LUXEMBURGO						
Bevco Lux Sarl	1.00%	16/01/30	EUR	100	75,091	0.37
PAÍSES BAJOS						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	100	67,783	0.33
ESTADOS UNIDOS						
Bank of America Corp, VRB	5.02%	22/07/33	USD	40	35,580	0.18
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	129	77,929	0.38
Flex Intermediate Holdco LLC	3.36%	30/06/31	USD	250	185,061	0.91
Flex Intermediate Holdco LLC	4.32%	30/12/39	USD	250	168,740	0.83
GE HealthCare Technologies Inc	5.91%	22/11/32	USD	100	97,381	0.48
Global Atlantic Finance Co	3.13%	15/06/31	USD	124	85,454	0.42
JPMorgan Chase & Co, VRB	4.91%	25/07/33	USD	40	35,681	0.18
Warnermedia Holdings Inc	5.05%	15/03/42	USD	120	86,582	0.43
					772,408	3.81
TOTAL BONOS					1,654,891	8.17
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					1,654,891	8.17

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Otros Valores						
BONOS						
FINLANDIA						
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	300	287,299	1.42
FRANCIA						
AXA SA	4.25%	10/03/43	EUR	100	91,278	0.45
ESTADOS UNIDOS						
Citigroup Inc	4.11%	22/09/33	EUR	120	115,687	0.57
TOTAL BONOS					494,264	2.44
Total Otros Valores					494,264	2.44
Total Inversiones (Coste: 20,598,169 EUR)					18,453,475	91.14
Otros activos menos pasivos					1,792,963	8.86
Patrimonio neto total					20,246,438	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

^ La fecha de vencimiento es el 8 de diciembre de 3022

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 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
AUSTRIA						
Verbund AG	0.90%	01/04/41	EUR	500	332,625	0.63
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS						
Contemporary Ruiding Development Ltd	1.88%	17/09/25	USD	600	539,264	1.01
Contemporary Ruiding Development Ltd	2.63%	17/09/30	USD	200	157,267	0.30
					696,531	1.31
ISLAS CAIMÁN						
IHS Holding Ltd	6.25%	29/11/28	USD	230	187,052	0.35
DINAMARCA						
Orsted AS	4.88%	12/01/32	GBP	590	695,773	1.31
Orsted AS, VRB	1.75%	09/12/19^	EUR	200	183,313	0.34
Orsted AS, VRB	5.25%	08/12/22^^	EUR	960	1,043,345	1.97
					1,922,431	3.62
FINLANDIA						
SBB Treasury OYJ	0.75%	14/12/28	EUR	500	342,658	0.65
FRANCIA						
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	0.63%	16/09/28	EUR	1,017	849,125	1.60
Korian SA, VRB	4.13%	31/12/49†	GBP	300	275,355	0.52
Suez SACA	5.00%	03/11/32	EUR	1,300	1,417,514	2.67
Verallia SA	1.88%	10/11/31	EUR	1,000	835,199	1.57
					3,377,193	6.36
ALEMANIA						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	4.38%	15/01/28	EUR	100	94,058	0.18
Deutsche Bahn Finance GmbH	0.00%	14/02/24	EUR	180	185,663	0.35
Deutsche Bahn Finance GmbH, VRB	1.60%	31/12/49†	EUR	1,300	1,097,996	2.07
Infineon Technologies AG	1.63%	24/06/29	EUR	700	647,057	1.22
					2,024,774	3.82
HONG KONG						
MTR Corp Ltd	1.63%	19/08/30	USD	700	558,409	1.05
INDIA						
ReNew Power Pvt Ltd	5.88%	05/03/27	USD	500	481,421	0.91
IRLANDA						
Johnson Controls International Plc / Tyco Fire & Security Finance SCA	3.00%	15/09/28	EUR	1,517	1,531,034	2.88
Kerry Group Financial Services Unltd Co	0.88%	01/12/31	EUR	573	467,093	0.88
Smurfit Kappa Treasury ULC	0.50%	22/09/29	EUR	100	82,945	0.16
Smurfit Kappa Treasury ULC	1.00%	22/09/33	EUR	250	187,251	0.35
					2,268,323	4.27

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1,590	1,424,783	2.69
Verde Bidco SpA	4.63%	01/10/26	EUR	100	91,827	0.17
					1,516,610	2.86
JAPÓN						
East Japan Railway Co	1.16%	15/09/28	GBP	210	204,081	0.39
East Japan Railway Co	3.25%	08/09/30	EUR	746	764,422	1.44
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2.00%	09/07/40	EUR	1,063	801,838	1.51
					1,770,341	3.34
JERSEY						
Aptiv Plc	3.10%	01/12/51	USD	800	475,866	0.90
LUXEMBURGO						
Aegea Finance Sarl	6.75%	20/05/29	USD	580	573,347	1.08
Eurofins Scientific SE	4.00%	06/07/29	EUR	916	959,212	1.81
Eurofins Scientific SE, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	100	95,740	0.18
					1,628,299	3.07
REPÚBLICA DE MAURICIO						
Azure Power Energy Ltd	3.58%	19/08/26	USD	223	175,534	0.33
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd	4.25%	25/03/27	USD	191	165,949	0.31
HTA Group Ltd/Mauritius	7.00%	18/12/25	USD	200	185,873	0.35
					527,356	0.99
MULTINACIONALES						
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC	7.13%	31/07/26	USD	200	193,193	0.36
PAÍSES BAJOS						
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.00%	10/04/29	USD	400	382,569	0.72
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	3.10%	31/12/49†	EUR	400	331,184	0.62
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	600	571,067	1.08
ELM BV for Firmenich International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	985	1,001,155	1.89
Iberdrola International BV, VRB	2.25%	31/12/49†	EUR	200	171,606	0.32
IHS Netherlands Holdco BV	8.00%	18/09/27	USD	200	176,734	0.33
Vestas Wind Systems Finance BV	2.00%	15/06/34	EUR	347	302,052	0.57
Wolters Kluwer NV	3.00%	23/09/26	EUR	1,171	1,222,745	2.31
Wolters Kluwer NV	0.25%	30/03/28	EUR	263	234,204	0.44
					4,393,316	8.28
ESPAÑA						
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	1.66%	04/12/26	EUR	100	94,992	0.18
Grifols SA	2.25%	15/11/27	EUR	100	93,427	0.17
					188,419	0.35
SUPRANACIONAL						
Inter-American Development Bank	3.20%	07/08/42	USD	1,000	834,409	1.57

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
SUPRANACIONAL (continuación)						
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	0.00%	31/03/27	USD	250	220,042	0.42
					<u>1,054,451</u>	<u>1.99</u>
SUECIA						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	190	80,213	0.15
EMIRATOS ÁRABES UNIDOS						
National Central Cooling Co PJSC	2.50%	21/10/27	USD	100	88,551	0.17
REINO UNIDO						
Anchor Hanover Group	2.00%	21/07/51	GBP	478	305,674	0.58
BUPA Finance Plc	5.00%	08/12/26	GBP	166	190,242	0.36
BUPA Finance Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	GBP	928	760,415	1.43
International Finance Facility for Immunisation Co	2.75%	07/06/25	GBP	149	172,122	0.32
International Finance Facility for Immunisation Co	1.00%	21/04/26	USD	200	178,882	0.34
London & Quadrant Housing Trust	2.25%	20/07/29	GBP	634	633,883	1.19
London & Quadrant Housing Trust	2.00%	31/03/32	GBP	550	500,401	0.94
Motability Operations Group Plc	1.75%	03/07/29	GBP	1,165	1,174,114	2.21
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	400	432,566	0.82
NatWest Group Plc, VRB	0.78%	26/02/30	EUR	409	342,722	0.65
Northumbrian Water Finance Plc	6.38%	28/10/34	GBP	950	1,216,522	2.29
Pearson Funding Plc	3.75%	04/06/30	GBP	780	830,046	1.56
Severn Trent Utilities Finance Plc	2.63%	22/02/33	GBP	208	200,059	0.38
Severn Trent Utilities Finance Plc	4.63%	30/11/34	GBP	437	494,154	0.93
SSE Plc	1.25%	16/04/25	EUR	350	353,344	0.67
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	1,272	1,240,116	2.34
UNITE Group Plc	3.50%	15/10/28	GBP	408	416,107	0.78
University College London	1.63%	04/06/61	GBP	280	173,378	0.33
Voyage Care BondCo Plc	5.88%	15/02/27	GBP	140	142,937	0.27
					<u>9,757,684</u>	<u>18.39</u>
ESTADOS UNIDOS						
Ball Corp	2.88%	15/08/30	USD	300	239,761	0.45
Becton Dickinson & Co	1.96%	11/02/31	USD	200	158,228	0.30
Catalent Pharma Solutions Inc	2.38%	01/03/28	EUR	100	87,508	0.17
Ecolab Inc	1.65%	01/02/27	USD	400	354,725	0.67
Ecolab Inc	4.80%	24/03/30	USD	150	149,081	0.28
Ecolab Inc	1.30%	30/01/31	USD	731	558,547	1.05
Encompass Health Corp	4.50%	01/02/28	USD	100	90,864	0.17
Graphic Packaging International LLC	3.75%	01/02/30	USD	281	241,309	0.46
Healthcare Realty Holdings LP	3.50%	01/08/26	USD	504	469,928	0.89
Hikma Finance USA LLC	3.25%	09/07/25	USD	700	651,504	1.23
KB Home	4.80%	15/11/29	USD	200	174,313	0.33
RELX Capital Inc	3.00%	22/05/30	USD	680	580,582	1.09
Xylem Inc/NY	3.25%	01/11/26	USD	300	281,962	0.53
Xylem Inc/NY	1.95%	30/01/28	USD	113	97,224	0.18
Xylem Inc/NY	2.25%	30/01/31	USD	1,033	839,253	1.58
					<u>4,974,789</u>	<u>9.38</u>
TOTAL BONOS					38,840,505	73.20
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					38,840,505	73.20

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
CHILE						
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3.65%	07/05/30	USD	400	364,662	0.68
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	07/05/50	USD	200	168,655	0.32
					533,317	1.00
FRANCIA						
Constellium SE	5.63%	15/06/28	USD	250	231,536	0.44
LUXEMBURGO						
Millicom International Cellular SA	4.50%	27/04/31	USD	200	169,279	0.32
PAÍSES BAJOS						
Cooperatieve Rabobank UA/NY	3.38%	21/05/25	USD	250	242,519	0.46
REINO UNIDO						
CSL Finance Plc	4.75%	27/04/52	USD	891	806,109	1.52
ESTADOS UNIDOS						
Autodesk Inc	2.85%	15/01/30	USD	163	140,323	0.26
Autodesk Inc	2.40%	15/12/31	USD	752	603,553	1.14
CoBank ACB, VRB	6.45%	31/12/49†	USD	1,161	1,146,065	2.16
Darling Ingredients Inc	6.00%	15/06/30	USD	500	490,690	0.93
Eco Material Technologies Inc	7.88%	31/01/27	USD	200	193,613	0.37
George Washington University	4.13%	15/09/48	USD	500	419,305	0.79
Gilead Sciences Inc	1.65%	01/10/30	USD	300	238,327	0.45
Gilead Sciences Inc	4.80%	01/04/44	USD	100	92,394	0.17
Healthcare Realty Holdings LP	2.40%	15/03/30	USD	200	155,337	0.29
Interface Inc	5.50%	01/12/28	USD	130	107,673	0.20
Johns Hopkins Health System Corp	3.84%	15/05/46	USD	200	160,779	0.30
Legacy LifePoint Health LLC	4.38%	15/02/27	USD	100	84,771	0.16
OneMain Finance Corp	7.13%	15/03/26	USD	100	95,155	0.18
Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc	4.50%	15/08/28	USD	150	135,163	0.26
SLM Corp	4.20%	29/10/25	USD	200	183,008	0.35
Trimble Inc	4.15%	15/06/23	USD	360	357,790	0.67
Trimble Inc	4.90%	15/06/28	USD	872	838,877	1.58
					5,442,823	10.26
TOTAL BONOS					7,425,583	14.00
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					7,425,583	14.00

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 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Otros Valores						
BONOS						
FINLANDIA						
Sanoma Oyj	0.63%	18/03/24	EUR	1,200	1,226,478	2.31
REINO UNIDO						
Renewi Plc	3.00%	23/07/27	EUR	150	150,226	0.28
TOTAL BONOS					1,376,704	2.59
Total Otros Valores					1,376,704	2.59
Total Inversiones (Coste: 52,569,971 USD)					47,642,792	89.79
Otros activos menos pasivos					5,417,004	10.21
Patrimonio neto total					53,059,796	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

VRB - Bonos de tipo variable

† Vencimiento perpetuo

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

^^ La fecha de vencimiento es el 8 de diciembre de 3022

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 (lanzado el 5 de julio de 2022)

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa						
BONOS						
BÉLGICA						
Bono del Gobierno del Reino de Bélgica 144A	0.00%	22/10/31	EUR	1,686	1,371,063	1.20
CANADÁ						
Bono del Gobierno de Canadá	1.00%	01/09/26	CAD	507	341,527	0.30
Bono del Gobierno de Canadá	1.25%	01/06/30	CAD	1,123	718,898	0.63
Bono del Gobierno de Canadá	2.75%	01/12/48	CAD	507	340,059	0.29
					1,400,484	1.22
FRANCIA						
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	0.50%	25/05/40	EUR	1,122	751,758	0.66
Bono del Gobierno de la República Francesa - OAT 144A	1.50%	25/05/50	EUR	896	646,044	0.56
					1,397,802	1.22
ALEMANIA						
Bundesobligation	0.00%	16/04/27	EUR	2,372	2,271,658	1.98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.00%	15/08/24	EUR	2,273	2,366,950	2.06
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.50%	15/02/26	EUR	3,234	3,243,687	2.83
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	12,079	10,267,969	8.96
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.80%	15/08/53	EUR	1,382	1,249,931	1.09
					19,400,195	16.92
HUNGRÍA						
Bono internacional del Gobierno de Hungría	5.00%	22/02/27	EUR	1,375	1,458,077	1.27
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio	7.00%	15/09/30	IDR	12,882,000	836,515	0.73
IRLANDA						
Bono del Gobierno de Irlanda	1.35%	18/03/31	EUR	516	488,455	0.43
ISRAEL						
Bono del Gobierno de Israel – Fijo ^Ω	0.50%	27/02/26	ILS	1,991	513,930	0.45
ITALIA						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.25%	01/12/26	EUR	1,395	1,358,683	1.18
JAPÓN						
Bono del Gobierno de Japón a cinco años	0.10%	20/09/23	JPY	2,301,200	17,457,457	15.23
Bono del Gobierno de Japón a diez años	0.10%	20/03/27	JPY	427,400	3,227,690	2.82
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	1.50%	20/03/45	JPY	253,550	1,969,784	1.72
Bono del Gobierno de Japón a treinta años	0.80%	20/12/47	JPY	492,400	3,213,352	2.80
Bono del Gobierno de Japón a veinte años	0.40%	20/03/36	JPY	458,650	3,270,632	2.85

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa (continuación)						
BONOS (continuación)						
JAPÓN (continuación)						
Bono del Gobierno de Japón a dos años	0.01%	01/04/23	JPY	528,300	4,004,930	3.49
					<hr/>	<hr/>
					33,143,845	28.91
MÉXICO						
Bonos mexicanos	7.75%	29/05/31	MXN	127,560	6,046,851	5.28
Bono internacional del Gobierno de México	4.00%	15/03/15^^	EUR	657	494,486	0.43
					<hr/>	<hr/>
					6,541,337	5.71
NUEVA ZELANDA						
Bono del Gobierno de Nueva Zelanda	4.25%	15/05/34	NZD	700	432,723	0.38
					<hr/>	<hr/>
RUMANÍA						
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	2.75%	26/02/26	EUR	708	715,326	0.62
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	6.63%	27/09/29	EUR	1,400	1,504,381	1.31
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.62%	26/05/30	EUR	226	197,775	0.17
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	1.75%	13/07/30	EUR	2,564	1,912,076	1.67
Bono internacional del Gobierno de Rumanía	3.88%	29/10/35	EUR	1,956	1,541,632	1.35
					<hr/>	<hr/>
					5,871,190	5.12
SUDÁFRICA						
Bono del Gobierno de la República de Sudáfrica	8.50%	31/01/37	ZAR	55,747	2,600,933	2.27
					<hr/>	<hr/>
ESPAÑA						
Bono del Gobierno de España 144A	0.70%	30/04/32	EUR	3,254	2,700,559	2.36
					<hr/>	<hr/>
SUPRANACIONAL						
Banque Ouest Africaine de Developpement	2.75%	22/01/33	EUR	954	762,697	0.67
					<hr/>	<hr/>
REINO UNIDO						
United Kingdom Gilt	1.00%	22/04/24	GBP	1,052	1,225,581	1.07
United Kingdom Gilt	0.13%	30/01/26	GBP	824	894,599	0.78
United Kingdom Gilt	4.25%	07/09/39	GBP	706	873,728	0.76
United Kingdom Gilt	1.75%	22/01/49	GBP	2,120	1,633,515	1.43
					<hr/>	<hr/>
					4,627,423	4.04
ESTADOS UNIDOS						
U.S. Treasury Bond	3.50%	15/02/39	USD	772	727,274	0.63
U.S. Treasury Bond	2.88%	15/11/46	USD	5,745	4,626,152	4.04
U.S. Treasury Note	2.50%	31/01/24	USD	4,978	4,861,912	4.24
U.S. Treasury Note	1.50%	30/09/24	USD	501	475,731	0.41
U.S. Treasury Note	2.88%	31/05/25	USD	2,915	2,818,703	2.46
U.S. Treasury Note	0.88%	30/06/26	USD	3,428	3,066,141	2.67
U.S. Treasury Note	0.88%	15/11/30	USD	1,043	834,394	0.73

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Sociedad de inversión de capital variable

Cartera de inversiones y otros activos netos a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Descripción del valor	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal (miles)	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	1.88%	15/02/32	USD	726	615,428	0.54
					18,025,735	15.72
TOTAL BONOS					102,931,646	89.80
Total Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa					102,931,646	89.80
Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados						
BONOS						
ITALIA						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.45%	01/09/33	EUR	132	114,389	0.10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.80%	01/03/67	EUR	471	334,053	0.29
					448,442	0.39
MÉXICO						
Bono internacional del Gobierno de México	2.13%	25/10/51	EUR	726	427,120	0.37
Bono internacional del Gobierno de México	5.63%	19/03/14 [^]	GBP	156	141,343	0.13
					568,463	0.50
TAILANDIA						
Bono del Gobierno de Tailandia	3.65%	20/06/31	THB	19,797	624,120	0.54
TOTAL BONOS					1,641,025	1.43
Total Valores mobiliarios negociados en otros mercados regulados					1,641,025	1.43
Total Inversiones (Coste: 106,267,604 USD)					104,572,671	91.23
Otros activos menos pasivos					10,055,958	8.77
Patrimonio neto total					114,628,629	100.00

Glosario (por sus siglas en inglés):

[□] El precio de este valor se calcula «en sucio»

[^] La fecha de vencimiento es el 19 de marzo de 2114

^{^^} 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

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022

	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	439,058,412	226,672,625	1,668,981,459
Contratos de recompra inversa	2,8	–	7,806,372	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	24,635,180
- Contratos de futuros	2,9	904,600	304,587	4,452,868
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	1,513,328	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	64,680	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	37,620,431	30,733,450	117,963,099
Importes por cobrar por inversiones vendidas		254	5,058,610	4,794,498
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		571,339	243,149	11,567,375
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	8,085,793	3,898,716	18,167,466
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	31,653	–
Patrimonio total		487,818,837	274,749,162	1,850,561,945
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	7,700,286	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	661,289	78,789	–
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	128,768	3,935,776
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	9,300	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	1,020,000	880,000	61,129,896
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	31,549	7,476	86,727
Comisiones de gestión por pagar	6	193,340	175,085	624,313
Comisiones de éxito por pagar	6	–	241	156
Comisiones de administración por pagar	5	191,048	188,135	456,100
Comisiones del Depositario por pagar	5	32,893	22,394	136,655
Honorarios de profesionales por pagar		32,040	38,473	58,295
Importes por pagar por inversiones compradas		1,135,547	5,496,692	2,702,893
Importe pagadero por el reembolso de acciones		2,196,223	936,619	2,869,300
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	3,432	21,495	156,685
Importes por pagar por repartos	4	14,852	21,581	62,169
Gastos devengados y otros importes por pagar		153,727	308,078	337,403
Importes por pagar por el límite de gastos	5	30,421	–	7,088
Total Pasivo		5,705,661	16,004,112	72,563,456
PATRIMONIO NETO TOTAL		482,113,176	258,745,050	1,777,998,489

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (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	20,896,001	73,057,660	187,421,308
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	1,100,934	2,760,571	2,051,116
- Contratos de futuros	2,9	–	93,068	90,669
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	1,046,064	–	1,243,241
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	21,143	58,276	53,900
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	5,491,659	8,836,859	12,114,144
Importes por cobrar por inversiones vendidas		10,000	–	–
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		4,641	531	–
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	328,199	1,286,891	3,030,980
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	70	11
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	24,840
Patrimonio total		28,898,641	86,093,926	206,030,209
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	–
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	721,238	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	1,550	3,100	7,750
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	3,594,499	3,151,645	500,000
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	1,811	484	11,837
Comisiones de gestión por pagar	6	13,803	41,570	168,024
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	5,500	18,424	189,768
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	–	20,050
Honorarios de profesionales por pagar		33,588	8,137	31,780
Importes por pagar por inversiones compradas		10,004	13	83,239
Importe pagadero por el reembolso de acciones		2,062	20,313	217,883
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	49,701	8,656
Importes por pagar por repartos	4	1,029	–	15,093
Gastos devengados y otros importes por pagar		210,096	134,597	149,209
Importes por pagar por el límite de gastos	5	161,607	10,685	–
Total Pasivo		4,035,549	4,159,907	1,403,289
PATRIMONIO NETO TOTAL		24,863,092	81,934,019	204,626,920

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (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	173,261,316	395,120,961	2,824,841,260
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	957,344	–	1,627,317
- Contratos de futuros	2,9	–	943,499	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	8,912,132	15,339,895
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	1,061,532	854,393	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	12,771,495	78,307,497	93,948,708
Importes por cobrar por inversiones vendidas		–	1,160,330	470,000
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	16,251	12,433,151
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	508,269	10,739,955	20,612,580
Importes por cobrar por dividendos	2	50,786	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	75	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	–
Patrimonio total		188,610,742	496,055,093	2,969,272,911
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	2,909,097	–
- Contratos de futuros	2,9	–	–	4,407,962
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	454,622	97,495	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	320,000	20,910,202	186,009
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	6,559	43,390	242,985
Comisiones de gestión por pagar	6	93,044	270,402	767,251
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	45,552	147,836	380,612
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	79,259	218,557
Honorarios de profesionales por pagar		30,091	31,266	60,577
Importes por pagar por inversiones compradas		–	2,519,558	–
Importe pagadero por el reembolso de acciones		–	114,417	3,509,073
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	–	75,752
Importes por pagar por repartos	4	–	77,507	848
Gastos devengados y otros importes por pagar		174,076	119,013	91,047
Importes por pagar por el límite de gastos	5	30,005	18,934	52,255
Total Pasivo		1,153,949	27,338,376	9,992,928
PATRIMONIO NETO TOTAL		187,456,793	468,716,717	2,959,279,983

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (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	2,081,029,367	1,548,402,022	114,226,591
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	7,408,906	–	3,100,519
- Contratos de futuros	2,9	13,996,707	829,270	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	2,057,111	–	241,840
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	76,681,878	109,050,657	7,011,721
Importes por cobrar por inversiones vendidas		390,015	1	1
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		10,928,251	2,070,711	–
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	20,579,921	26,547,266	1,381,739
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		21	–	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	12,547	–	–
Patrimonio total		2,213,084,724	1,686,899,927	125,962,411
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	29,126,100	–
- Contratos de futuros	2,9	–	–	16,461
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	–	2,529,677	–
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	123,636	129,900	3,270
Comisiones de gestión por pagar	6	779,957	791,700	96,094
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	371,632	364,489	31,264
Comisiones del Depositario por pagar	5	168,733	89,997	–
Honorarios de profesionales por pagar		54,891	52,984	23,773
Importes por pagar por inversiones compradas		21	942,290	–
Importe pagadero por el reembolso de acciones		4,117,093	4,150,412	–
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	205,730	28,934	1,380
Importes por pagar por repartos	4	802,735	1,714,796	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		110,742	317,957	81,511
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	236,843	17,194
Total Pasivo		6,735,170	40,476,079	270,947
PATRIMONIO NETO TOTAL		2,206,349,554	1,646,423,848	125,691,464

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (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	807,563,443	107,168,267	1,369,760,201
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	25,950,618	2,052,827	–
- Contratos de futuros	2,9	31,387,704	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	131,893	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	214,026,656	8,828,618	112,326,486
Importes por cobrar por inversiones vendidas		470,000	–	–
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		17,248,495	158,669	29,890,337
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	9,974,655	2,105,729	17,643,321
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		1,605	–	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	10,657
Patrimonio total		1,106,623,176	120,446,003	1,529,631,002
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	17,136,735
- Contratos de futuros	2,9	–	–	5,069,502
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	1,999,122	–	2,831,379
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	11,441,876	310,000	15,972,547
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	78,496	3,702	96,031
Comisiones de gestión por pagar	6	537,418	136,295	499,312
Comisiones de éxito por pagar	6	197,298	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	303,541	32,738	267,023
Comisiones del Depositario por pagar	5	88,300	–	79,433
Honorarios de profesionales por pagar		52,883	27,470	41,137
Importes por pagar por inversiones compradas		21,446,308	43,432	29,251,259
Importe pagadero por el reembolso de acciones		791,284	8,322	575,091
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	292,215	38	93,232
Importes por pagar por repartos	4	2,975	–	4,007,683
Gastos devengados y otros importes por pagar		267,660	83,466	205,063
Importes por pagar por el límite de gastos	5	5,118	10,851	–
Total Pasivo		37,504,494	656,314	76,125,427
PATRIMONIO NETO TOTAL		1,069,118,682	119,789,689	1,453,505,575

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	233,120,293	9,765,466	2,081,137,093
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	178,955	–
- Contratos de futuros	2,9	1,320,897	–	22,060,521
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	46,390	11,148	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	32,488,956	3,545,941	340,030,554
Importes por cobrar por inversiones vendidas		1,424	–	–
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	–	662,897
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	3,720,451	283,972	38,140,826
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	1,407
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	–	–
Patrimonio total		270,698,411	13,785,482	2,482,033,298
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	1,541,325	–	110,101,109
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	94,482	362,761	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	23,195	775	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	657,706	141,074	2,041,748
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	11,110	5,678	126,470
Comisiones de gestión por pagar	6	138,069	8,866	1,244,327
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	107,786	3,025	470,231
Comisiones del Depositario por pagar	5	48,019	–	151,159
Honorarios de profesionales por pagar		38,499	27,700	50,631
Importes por pagar por inversiones compradas		35,095	–	1,750,217
Importe pagadero por el reembolso de acciones		135,739	970	5,444,614
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	4,039	11,165	–
Importes por pagar por repartos	4	1,296,400	–	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		155,295	70,204	246,647
Importes por pagar por el límite de gastos	5	7,672	775	309,744
Total Pasivo		4,294,431	632,993	121,936,897
PATRIMONIO NETO TOTAL		266,403,980	13,152,489	2,360,096,401

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	816,687,943	425,329,183	332,309,549
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	30,000,000
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	–
- Contratos de futuros	2,9	9,613,120	965,808	13,286,092
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	107,101	1,748,491	4,763,744
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	183,260	772,792
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	76,695,202	36,238,383	50,219,479
Importes por cobrar por inversiones vendidas		–	515,660	80,000,000
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		46,276	31,343	143,728
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	8,948,052	6,811,721	6,400,024
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	5,652
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	44,188	–	–
Patrimonio total		912,141,882	471,823,849	517,901,060
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	7,481,887	1,800,876	6,661,305
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	–	26,350	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	30,358,056	1,380,000	68,216,398
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	46,442	27,395	33,413
Comisiones de gestión por pagar	6	261,419	220,804	303,706
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	1,238,006
Comisiones de administración por pagar	5	156,974	139,860	143,975
Comisiones del Depositario por pagar	5	135,056	48,636	55,016
Honorarios de profesionales por pagar		40,141	35,378	35,372
Importes por pagar por inversiones compradas		89,703,550	61,959	710,001
Importe pagadero por el reembolso de acciones		77,490	–	1,228,066
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	129,132	14,431	27,384
Importes por pagar por repartos	4	–	3,284,584	2,078
Gastos devengados y otros importes por pagar		134,151	71,346	179,414
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	35,465	24,865
Total Pasivo		128,524,298	7,147,084	78,858,999
PATRIMONIO NETO TOTAL		783,617,584	464,676,765	439,042,061

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	500,518,088	164,657,784	27,093,793
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	310,086	226,107
- Contratos de futuros	2,9	–	4,677	4,434
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	97,089	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	20,672,371	16,000,504	2,861,914
Importes por cobrar por inversiones vendidas		10,053,494	270,000	–
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		894,388	338	–
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	8,543,471	729,004	369,600
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	187
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	–	19,517	–
Patrimonio total		540,778,901	181,991,910	30,556,035
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	9,142,574	–	–
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	–	1,370,000	–
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	22,099	17,715	3,667
Comisiones de gestión por pagar	6	276,437	30,094	11,790
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	128,449	61,889	12,158
Comisiones del Depositario por pagar	5	20,792	11,065	–
Honorarios de profesionales por pagar		33,811	24,934	24,254
Importes por pagar por inversiones compradas		652,744	–	1,564
Importe pagadero por el reembolso de acciones		290,484	25,247	74,558
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Importes por pagar por repartos	4	892,872	38,645	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		91,286	65,243	46,262
Importes por pagar por el límite de gastos	5	56,453	–	777
Total Pasivo		11,608,001	1,644,832	175,030
PATRIMONIO NETO TOTAL		529,170,900	180,347,078	30,381,005

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Capital Income Fund EUR	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR	BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund EUR
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	19,588,536	61,827,842	27,176,861
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	414,693	636,105	–
- Contratos de futuros	2,9	218,799	–	1,263,969
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	–
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1,064,260	4,216,998	7,611,859
Importes por cobrar por inversiones vendidas		–	–	18,902
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		–	150,240	–
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	372,217	208,212	298,899
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	–
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	1,390	–	5,782
Patrimonio total		21,659,895	67,039,397	36,376,272
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	–	292,479
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	14,309
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	246,182	–	16,449
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	388	1,674	923
Comisiones de gestión por pagar	6	10,728	9,985	23,789
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	4,905	14,209	5,578
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	–	–
Honorarios de profesionales por pagar		21,988	20,819	23,302
Importes por pagar por inversiones compradas		–	–	–
Importe pagadero por el reembolso de acciones		–	1,201	–
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	–	–	8,685
Importes por pagar por repartos	4	–	–	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		35,759	27,674	8,421
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	499	–
Total Pasivo		319,950	76,061	393,935
PATRIMONIO NETO TOTAL		21,339,945	66,963,336	35,982,337

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund ⁽¹⁾ USD
ACTIVO				
Inversiones al valor de mercado	2	18,453,475	47,642,792	104,572,671
Contratos de recompra inversa	2,8	–	–	–
Plusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	223,568	–	–
- Contratos de futuros	2,9	44,615	787,899	958,420
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	–	–	256,383
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1,433,980	7,089,764	15,227,408
Importes por cobrar por inversiones vendidas		34	–	3,433,921
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		549,110	50,367	180,675
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	206,683	546,825	583,467
Importes por cobrar por dividendos	2	–	–	–
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		–	–	28,810
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	7,008	3,774	14,694
Patrimonio total		20,918,473	56,121,421	125,256,449
PASIVO				
Contratos de recompra	2,8	–	–	–
Minusvalía latente sobre:				
- Contratos de divisas a plazo	2,9	–	2,928,436	9,777,764
- Contratos de futuros	2,9	–	–	–
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	49,105	–	–
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	–	–	–
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	–	–	180,662
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	1,535	4,834	13,797
Comisiones de gestión por pagar	6	7,437	13,679	19,197
Comisiones de éxito por pagar	6	–	–	–
Comisiones de administración por pagar	5	4,063	9,456	25,006
Comisiones del Depositario por pagar	5	–	–	–
Honorarios de profesionales por pagar		21,250	22,155	6,638
Importes por pagar por inversiones compradas		509,747	–	470,000
Importe pagadero por el reembolso de acciones		70,483	35,238	115,562
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	1,803	–	2,194
Importes por pagar por repartos	4	–	42,367	–
Gastos devengados y otros importes por pagar		6,612	5,460	17,000
Importes por pagar por el límite de gastos	5	–	–	–
Total Pasivo		672,035	3,061,625	10,627,820
PATRIMONIO NETO TOTAL		20,246,438	53,059,796	114,628,629

⁽¹⁾Lanzado el 5 de julio de 2022.

La memoria adjunta forma parte integrante de las presentes cuentas.

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Balance a 31 de diciembre de 2022 (continuación)

	Notas	Consolidado EUR
ACTIVO		
Inversiones al valor de mercado	2	16,339,817,986
Contratos de recompra inversa	2,8	35,916,000
Plusvalía latente sobre:		
- Contratos de divisas a plazo	2,9	72,851,705
- Contratos de futuros	2,9	100,264,508
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	36,194,201
Opciones compradas al valor de mercado	2,9	2,930,442
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1,479,520,753
Importes por cobrar por inversiones vendidas		100,649,934
Importes por cobrar por suscripciones de acciones		85,654,336
Importes por cobrar por intereses sobre inversiones	2	211,854,681
Importes por cobrar por dividendos	2	47,586
Ingresos devengados y otros importes por cobrar		35,556
Importes por cobrar por reembolso del límite de gastos	5	169,865
Patrimonio total		18,465,907,553
PASIVO		
Contratos de recompra	2,8	7,700,286
Minusvalía latente sobre:		
- Contratos de divisas a plazo	2,9	187,083,380
- Contratos de futuros	2,9	9,173,446
- Contratos de <i>swap</i>	2,9	9,884,269
Opciones vendidas al valor de mercado	2,9	584,809
Descubierto bancario e importes adeudados a intermediarios	2	217,021,845
<i>Taxe d'abonnement</i> por pagar	3	1,145,709
Comisiones de gestión por pagar	6	7,465,357
Comisiones de éxito por pagar	6	1,357,691
Comisiones de administración por pagar	5	4,124,290
Comisiones del Depositario por pagar	5	1,358,105
Honorarios de profesionales por pagar		964,758
Importes por pagar por inversiones compradas		149,500,214
Importe pagadero por el reembolso de acciones		26,082,253
Importes por pagar por intereses sobre inversiones	2	1,112,534
Importes por pagar por repartos	4	11,563,070
Gastos devengados y otros importes por pagar		3,737,702
Importes por pagar por el límite de gastos	5	957,245
Total Pasivo		640,816,963
PATRIMONIO NETO TOTAL		17,825,090,590

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 2022

	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	25,582,124	7,434,017	26,507,114
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		102,578	68,172	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		62,046	388	162,745
Intereses bancarios		340,414	136,826	1,005,413
Otros ingresos		227,440	764	3,592
Total Ingresos		26,314,602	7,640,167	27,678,864
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	1,156,169	1,073,502	4,266,867
Comisiones de éxito	6	–	1,223	–
Taxe d'abonnement	3	58,327	43,087	264,865
Honorarios de los Consejeros	7	3,293	3,086	3,086
Comisiones de administración	5	188,767	191,720	454,161
Comisiones del Depositario	5	32,500	22,821	136,073
Honorarios de profesionales		11,031	12,470	19,750
Gastos de transacción	2	2,742	731	78,390
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	8,042	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		288,991	92,352	2,337,434
Gastos por intereses bancarios		–	–	–
Otros gastos		15,432	10,601	374,149
Total Gastos		1,757,252	1,459,635	7,934,775
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(93,387)	94,345	(105,055)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		24,463,963	6,274,877	19,639,034
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(33,998,434)	(9,559,147)	(104,891,974)
- Contratos de divisas a plazo	2	2,956,493	3,039,545	(33,023,876)
- Contratos de futuros	2	955,550	629,451	24,717,054
- Contratos de <i>swap</i>	2	(574,194)	(72,997)	(893,681)
- Opciones	2	(47,059)	–	–
- Operaciones con divisas		2,737	286,637	1,637,588
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(6,240,944)	598,366	(92,815,855)

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 2022 (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	790,775	2,772,935	6,412,101
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		185,455	587,629	15,764
Intereses bancarios		24,792	18,899	131,158
Otros ingresos		18,437	55,094	91,291
Total Ingresos		1,019,459	3,434,557	6,650,314
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	84,984	256,989	1,077,512
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	3,097	6,461	25,453
Honorarios de los Consejeros	7	3,293	3,293	3,293
Comisiones de administración	5	5,500	18,345	184,365
Comisiones del Depositario	5	–	–	19,479
Honorarios de profesionales		12,341	17,218	11,933
Gastos de transacción	2	199	856	223
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		139,214	676,105	228,003
Gastos por intereses bancarios		111,603	–	–
Otros gastos		41,700	2,623	10,544
Total Gastos		401,931	981,890	1,560,805
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	44,686	(47,215)	61,989
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		662,214	2,405,452	5,151,498
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(524,016)	(5,264,917)	(8,877,089)
- Contratos de divisas a plazo	2	(1,891,609)	(1,946,176)	(1,272,207)
- Contratos de futuros	2	–	397,746	45,149
- Contratos de <i>swap</i>	2	72,885	129,047	(26,388)
- Opciones	2	87,675	231,575	(21,961)
- Operaciones con divisas		(12,288)	(31,926)	(75,118)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(1,605,139)	(4,079,199)	(5,076,116)

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 2022 (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	65,785	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	–	22,019,855	18,633,907
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	3,266,378	–
Intereses bancarios		188,468	545,293	228,947
Otros ingresos		2,550	19,499	1,086
Total Ingresos		256,803	25,851,025	18,863,940
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	603,543	1,604,897	4,939,626
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	16,205	74,602	465,432
Honorarios de los Consejeros	7	3,293	3,293	3,086
Comisiones de administración	5	45,582	146,874	383,055
Comisiones del Depositario	5	–	78,743	219,960
Honorarios de profesionales		10,500	10,941	20,940
Gastos de transacción	2	10,424	38,238	131,128
Gastos por intereses sobre inversiones	2	811,834	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	3,619,339	391,753
Gastos por intereses bancarios		–	8	–
Otros gastos		747	45,858	147,095
Total Gastos		1,502,128	5,622,793	6,702,075
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(88,142)	(51,674)	(182,149)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		(1,333,467)	20,176,558	11,979,716
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(15,149,537)	(38,652,209)	(60,770,935)
- Contratos de divisas a plazo	2	(2,133,043)	12,711,343	6,512,847
- Contratos de futuros	2	–	(2,406,360)	50,852,565
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	6,080,189	(26,737,366)
- Opciones	2	(548,631)	115,137	–
- Operaciones con divisas		(24,332)	(2,974,234)	(710,879)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(19,189,010)	(4,949,576)	(18,874,052)

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 2022 (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	20,003,385	52,391,621	2,720,529
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	16,105	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		–	–	5,695
Intereses bancarios		319,926	846,250	100,812
Otros ingresos		4,607	2,932	67,640
Total Ingresos		20,327,918	53,256,908	2,894,676
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	5,207,422	4,970,509	653,519
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	251,269	240,545	5,543
Honorarios de los Consejeros	7	3,086	3,293	3,293
Comisiones de administración	5	375,267	359,103	31,031
Comisiones del Depositario	5	170,384	88,668	–
Honorarios de profesionales		18,917	16,550	7,650
Gastos de transacción	2	122,117	11,972	274
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	2,213	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		1,996,354	–	38,028
Gastos por intereses bancarios		264	22	–
Otros gastos		193,313	266,877	8,666
Total Gastos		8,338,393	5,959,752	748,004
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(51,600)	(683,662)	(50,182)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		11,937,925	46,613,494	2,096,490
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(124,375,087)	(55,263,808)	(5,215,732)
- Contratos de divisas a plazo	2	(1,991,437)	45,393,157	(2,375,355)
- Contratos de futuros	2	40,816,417	(2,376,502)	(139,987)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(10,996,565)	–	(13,749)
- Opciones	2	–	–	(13,595)
- Operaciones con divisas		(1,175,288)	(11,559,288)	(18,669)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(85,784,035)	22,807,053	(5,680,597)

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 2022 (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	15,233,139	5,487,293	26,349,781
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	98,305
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		134,992	7,009	33,556
Intereses bancarios		2,076,076	120,963	1,033,631
Otros ingresos		2,062	13,153	706,196
Total Ingresos		17,446,269	5,628,418	28,221,469
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	3,791,974	1,028,170	2,808,037
Comisiones de éxito	6	1,648	286	–
Taxe d'abonnement	3	152,956	7,644	170,166
Honorarios de los Consejeros	7	3,086	3,293	3,293
Comisiones de administración	5	322,355	32,573	266,140
Comisiones del Depositario	5	93,774	–	79,170
Honorarios de profesionales		16,914	9,447	17,608
Gastos de transacción	2	113,391	–	60,086
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		4,670,990	55,479	1,839,475
Gastos por intereses bancarios		3,898	–	–
Otros gastos		52,208	17,891	56,969
Total Gastos		9,223,194	1,154,783	5,300,944
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(167,617)	(41,965)	45,609
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		8,055,458	4,431,670	22,966,134
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(62,936,507)	(17,042,177)	(57,118,511)
- Contratos de divisas a plazo	2	(16,614,175)	(5,296,748)	17,812,332
- Contratos de futuros	2	53,775,052	–	12,010,145
- Contratos de <i>swap</i>	2	(1,218,305)	(168,813)	550,339
- Opciones	2	–	(17,778)	–
- Operaciones con divisas		2,568,573	(13,928)	(862,255)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(16,369,904)	(18,107,774)	(4,641,816)

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	7,880,406	412,771	70,403,565
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	329,564
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		3,000	119,523	290,848
Intereses bancarios		359,933	41,760	1,417,894
Otros ingresos		11,471	4,651	8,492
Total Ingresos		8,254,810	578,705	72,450,363
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	887,623	56,818	7,516,019
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	20,071	513	217,350
Honorarios de los Consejeros	7	3,293	3,293	3,293
Comisiones de administración	5	105,437	3,038	457,986
Comisiones del Depositario	5	46,973	–	147,223
Honorarios de profesionales		12,224	10,967	16,232
Gastos de transacción	2	4,894	2	37,909
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		42,140	131,836	631,605
Gastos por intereses bancarios		35	–	22
Otros gastos		10,674	6,742	163,620
Total Gastos		1,133,364	213,209	9,191,259
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(25,963)	13,538	(879,622)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		7,095,483	379,034	62,379,482
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(19,823,579)	(329,191)	(191,808,632)
- Contratos de divisas a plazo	2	1,853,664	(503,824)	195,440,286
- Contratos de futuros	2	1,153,001	–	6,650,745
- Contratos de <i>swap</i>	2	155,337	12,721	(22,934,554)
- Opciones	2	(209,867)	16,927	(11,560,173)
- Operaciones con divisas		(119,646)	(22,887)	(3,226,298)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(9,895,607)	(447,220)	34,940,856

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	11,360,991	20,686,006	6,429,530
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	790,301
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		21,661	25,612	108,416
Intereses bancarios		335,747	516,727	661,913
Otros ingresos		1,336	298,736	1,939
Total Ingresos		11,719,735	21,527,081	7,992,099
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	1,772,773	2,029,867	1,829,836
Comisiones de éxito	6	–	–	4,175,039
Taxe d'abonnement	3	88,297	54,644	56,707
Honorarios de los Consejeros	7	3,293	3,293	3,293
Comisiones de administración	5	153,826	139,168	144,977
Comisiones del Depositario	5	132,347	48,395	55,399
Honorarios de profesionales		12,809	11,673	18,140
Gastos de transacción	2	45,346	3,429	62,679
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		1,512,762	382,547	331,547
Gastos por intereses bancarios		–	66	29,018
Otros gastos		202,820	53,342	45,036
Total Gastos		3,924,273	2,726,424	6,751,671
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	123,651	(220,791)	(68,078)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		7,919,113	18,579,866	1,172,350
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(63,907,430)	(112,688,048)	(21,691,038)
- Contratos de divisas a plazo	2	6,092,814	(955,187)	20,477,428
- Contratos de futuros	2	13,959,706	564,146	19,617,022
- Contratos de <i>swap</i>	2	(1,058,935)	(1,868,753)	19,549,194
- Opciones	2	–	–	–
- Operaciones con divisas		153,679	(89,510)	(405,515)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(36,841,053)	(96,457,486)	38,719,441

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	12,337,789	2,528,350	1,503,952
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		109,495	–	–
Intereses bancarios		226,052	68,871	41,351
Otros ingresos		517	262	32,411
Total Ingresos		12,673,853	2,597,483	1,577,714
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	1,265,519	190,495	130,822
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	40,558	34,178	8,809
Honorarios de los Consejeros	7	3,293	3,086	3,293
Comisiones de administración	5	127,520	70,638	12,782
Comisiones del Depositario	5	20,642	12,629	–
Honorarios de profesionales		10,308	9,371	7,883
Gastos de transacción	2	847	54	178
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		6,280	–	1,446
Gastos por intereses bancarios		–	7,067	147
Otros gastos		42,318	17,956	4,881
Total Gastos		1,517,285	345,474	170,241
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(108,579)	31,596	(11,673)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		11,047,989	2,283,605	1,395,800
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(14,701,015)	867,434	(2,881,786)
- Contratos de divisas a plazo	2	14,234,340	(1,643,445)	(1,428,578)
- Contratos de futuros	2	206,825	55,153	30,946
- Contratos de <i>swap</i>	2	1,046,990	–	15,238
- Opciones	2	–	–	–
- Operaciones con divisas		(377,365)	(140,013)	(14,478)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		11,457,764	1,422,734	(2,882,858)

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Capital Income Fund EUR	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR	BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund EUR
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	590,198	712,471	258,826
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		111	–	872
Intereses bancarios		10,596	8,876	32,433
Otros ingresos		1,141	285	51
Total Ingresos		602,046	721,632	292,182
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	69,100	61,818	85,414
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	1,254	3,347	1,409
Honorarios de los Consejeros	7	3,086	3,085	3,085
Comisiones de administración	5	5,032	14,862	5,523
Comisiones del Depositario	5	–	–	–
Honorarios de profesionales		7,498	7,724	8,133
Gastos de transacción	2	731	–	1,786
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		47,189	460	94,000
Gastos por intereses bancarios		23	14	–
Otros gastos		4,977	1,331	10,706
Total Gastos		138,890	92,641	210,056
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	3,712	(1,779)	16,817
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		466,868	627,212	98,943
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(1,525,703)	153,055	(2,247,718)
- Contratos de divisas a plazo	2	(487,807)	406,161	120,522
- Contratos de futuros	2	287,058	–	900,926
- Contratos de <i>swap</i>	2	(87,415)	–	(88,259)
- Opciones	2	(97,725)	–	–
- Operaciones con divisas		84,738	(995,360)	106,845
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(1,359,986)	191,068	(1,108,741)

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund ⁽¹⁾ USD
INGRESOS				
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	–	–	–
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	220,451	685,683	1,221,554
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		–	–	–
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		212	–	2,524
Intereses bancarios		7,923	30,836	94,589
Otros ingresos		29	2,828	280
Total Ingresos		228,615	719,347	1,318,947
GASTOS				
Comisiones de gestión	6	36,537	71,441	107,364
Comisiones de éxito	6	–	–	–
Taxe d'abonnement	3	2,868	7,296	26,380
Honorarios de los Consejeros	7	3,085	3,293	3,221
Comisiones de administración	5	3,944	9,506	25,006
Comisiones del Depositario	5	–	–	–
Honorarios de profesionales		7,690	7,494	6,972
Gastos de transacción	2	736	2,008	2,772
Gastos por intereses sobre inversiones	2	–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		–	–	–
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		23,228	7,527	15,206
Gastos por intereses bancarios		–	–	180
Otros gastos		12,658	11,028	39,416
Total Gastos		90,746	119,593	226,517
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	19,663	13,426	38,823
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		157,532	613,180	1,131,253
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:				
- Inversiones	2	(525,631)	(1,170,967)	(1,278,611)
- Contratos de divisas a plazo	2	(291,687)	3,338,846	8,056,164
- Contratos de futuros	2	238,136	(38,463)	1,801,808
- Contratos de <i>swap</i>	2	(18,297)	(112,075)	(697,168)
- Opciones	2	–	–	–
- Operaciones con divisas		739	(3,925)	192,772
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(439,208)	2,626,596	9,206,218

⁽¹⁾Lanzado el 5 de julio de 2022.

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 2022 (continuación)

	Notas	Consolidado EUR
INGRESOS		
Dividendos, netos de retenciones a cuenta	2	61,640
Ingresos por intereses sobre inversiones, netos de retenciones a cuenta	2	352,088,376
Ingresos por intereses sobre contratos de recompra inversa		1,320,787
Ingresos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		4,838,660
Intereses bancarios		10,527,400
Otros ingresos		1,482,038
Total Ingresos		370,318,901
GASTOS		
Comisiones de gestión	6	47,750,313
Comisiones de éxito	6	3,915,099
Taxe d'abonnement	3	2,278,213
Honorarios de los Consejeros	7	92,500
Comisiones de administración	5	4,129,228
Comisiones del Depositario	5	1,357,950
Honorarios de profesionales		354,210
Gastos de transacción	2	716,179
Gastos por intereses sobre inversiones	2	760,678
Gastos por intereses sobre contratos de recompra		10,116
Gastos por intereses sobre contratos de <i>swap</i>		18,974,472
Gastos por intereses bancarios		143,476
Otros gastos		1,806,192
Total Gastos		82,288,626
Gasto (pago)/reembolso del límite de gastos	5	(2,243,412)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES		285,786,863
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre:		
- Inversiones	2	(991,145,303)
- Contratos de divisas a plazo	2	247,021,397
- Contratos de futuros	2	221,399,456
- Contratos de <i>swap</i>	2	(39,965,486)
- Opciones	2	(11,311,358)
- Operaciones con divisas		(16,591,257)
INGRESOS NETOS PROCEDENTES DE INVERSIONES Y PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) MATERIALIZADA		(304,805,688)

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 2022 (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	27,723,757	11,010,897	49,983,226
- Contratos de divisas a plazo	2	(2,451,557)	(2,585,842)	31,914,207
- Contratos de futuros	2	575,311	208,251	(5,698,204)
- Contratos de swap	2	(3,592,528)	(233,535)	(3,326,396)
- Opciones	2	(36,789)	–	–
- Operaciones con divisas		93,436	(232,945)	(5,841,458)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		16,070,686	8,765,192	(25,784,480)
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		99,633,047	59,502,170	332,421,162
Importe pagado por el reembolso de acciones		(73,604,591)	(49,176,268)	(516,670,846)
Dividendos pagados	4	(35,555)	(45,398)	(114,606)
Dividendos reinvertidos		15,991	3,637	291,437
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		42,079,578	19,049,333	(209,857,333)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		440,033,598	239,695,717	1,987,855,822
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		482,113,176	258,745,050	1,777,998,489

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 2022 (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	228,426	5,026,005	6,091,356
- Contratos de divisas a plazo	2	2,349,476	2,454,012	1,311,328
- Contratos de futuros	2	–	19,626	26,539
- Contratos de <i>swap</i>	2	(171,176)	(1,224,608)	(1,698,357)
- Opciones	2	9,613	16,772	(15,489)
- Operaciones con divisas		(127,275)	(85,090)	63,670
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		683,925	2,127,518	702,931
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		1,252,275	52,426	2,221,746
Importe pagado por el reembolso de acciones		(1,195,921)	(3,080,640)	(9,792,238)
Dividendos pagados	4	(2,668)	–	(33,576)
Dividendos reinvertidos		–	–	77,944
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		737,611	(900,696)	(6,823,193)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		24,125,481	82,834,715	211,450,113
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		24,863,092	81,934,019	204,626,920

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 2022 (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	18,073,844	28,618,689	(143,672,965)
- Contratos de divisas a plazo	2	1,807,568	(12,348,247)	(3,295,147)
- Contratos de futuros	2	–	943,499	(8,006,167)
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	(13,024,780)	11,946,735
- Opciones	2	482,500	322,043	–
- Operaciones con divisas		12,462	996,289	(373,555)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		1,187,364	557,917	(162,275,151)
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		1,317,071	82,928,311	766,623,013
Importe pagado por el reembolso de acciones		(9,228,436)	(66,643,571)	(596,158,226)
Dividendos pagados	4	(3,050)	(138,420)	(1,027)
Dividendos reinvertidos		7,283	–	421
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(6,719,768)	16,704,237	8,189,030
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		194,176,561	452,012,480	2,951,090,953
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		187,456,793	468,716,717	2,959,279,983

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 2022 (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	84,183	80,012,137	2,849,615
- Contratos de divisas a plazo	2	7,253,363	(47,148,998)	2,584,502
- Contratos de futuros	2	10,931,780	1,393,555	(16,461)
- Contratos de swap	2	1,771,472	–	(228,547)
- Opciones	2	–	–	(13,297)
- Operaciones con divisas		(511,366)	632,652	20,758
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		(66,254,603)	57,696,399	(484,027)
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		524,344,518	182,854,134	11,044,271
Importe pagado por el reembolso de acciones		(665,854,522)	(201,213,114)	(19,034,710)
Dividendos pagados	4	(1,535,426)	(3,739,605)	–
Dividendos reinvertidos		–	24,089	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(209,300,033)	35,621,903	(8,474,466)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		2,415,649,587	1,610,801,945	134,165,930
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		2,206,349,554	1,646,423,848	125,691,464

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 2022 (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	43,339,432	14,022,589	7,402,116
- Contratos de divisas a plazo	2	26,255,342	1,474,386	(22,080,074)
- Contratos de futuros	2	16,845,095	–	(7,862,407)
- Contratos de <i>swap</i>	2	(9,671,659)	(641,983)	(6,025,140)
- Opciones	2	–	(17,387)	–
- Operaciones con divisas		(7,013,224)	10,652	32,055
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		53,385,082	(3,259,517)	(33,175,266)
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		181,849,806	10,319,754	772,388,268
Importe pagado por el reembolso de acciones		(536,291,956)	(59,759,895)	(249,804,859)
Dividendos pagados	4	(4,966)	–	(7,466,205)
Dividendos reinvertidos		19,913,498	39,062	1,072
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(281,148,536)	(52,660,596)	481,943,010
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		1,350,267,218	172,450,285	971,562,565
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		1,069,118,682	119,789,689	1,453,505,575

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Total Return Credit Fund USD	BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund USD	BlueBay Financial Capital Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	17,354,900	76,237	211,999,502
- Contratos de divisas a plazo	2	(5,306,039)	384,429	(193,494,244)
- Contratos de futuros	2	1,473,874	-	22,060,521
- Contratos de <i>swap</i>	2	(394,782)	(146,156)	21,253,052
- Opciones	2	1,930	5,167	10,312,298
- Operaciones con divisas		18,922	(360)	1,954,439
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		3,253,198	(127,903)	109,026,424
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		34,903,201	240,979	380,367,999
Importe pagado por el reembolso de acciones		(36,546,860)	(286,420)	(453,497,503)
Dividendos pagados	4	(2,542,325)	-	-
Dividendos reinvertidos		1,471	-	8,479,382
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(931,315)	(173,344)	44,376,302
Ajuste por diferencia cambiaria	2	-	-	-
Patrimonio neto al comienzo del periodo		267,335,295	13,325,833	2,315,720,099
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		266,403,980	13,152,489	2,360,096,401

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund USD	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	42,764,970	90,770,181	15,871,118
- Contratos de divisas a plazo	2	(12,082,095)	1,543,320	(21,050,734)
- Contratos de futuros	2	4,847,662	375,928	9,711,854
- Contratos de <i>swap</i>	2	(3,084,667)	(3,889,578)	(3,419,833)
- Opciones	2	–	(28,908)	50,925
- Operaciones con divisas		1,343,287	126,742	1,191,747
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		(3,051,896)	(7,559,801)	41,074,518
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		69,204,279	39,445,953	62,248,648
Importe pagado por el reembolso de acciones		(111,192,858)	(338,831,748)	(47,036,374)
Dividendos pagados	4	–	(10,335,693)	(2,977)
Dividendos reinvertidos		–	14,853,686	3,092,118
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(45,040,475)	(302,427,603)	59,375,933
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		828,658,059	767,104,368	379,666,128
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		783,617,584	464,676,765	439,042,061

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund EUR	BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	19,080,427	(1,042,337)	2,106,159
- Contratos de divisas a plazo	2	(12,978,480)	434,384	1,123,971
- Contratos de futuros	2	–	(4,163)	1,889
- Contratos de <i>swap</i>	2	13,986	–	(32,912)
- Opciones	2	–	–	(6,145)
- Operaciones con divisas		103,523	(29,499)	9,953
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		17,677,220	781,119	320,057
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		198,352,507	36,999,162	5,732,111
Importe pagado por el reembolso de acciones		(35,047,883)	(27,721,026)	(40,277,224)
Dividendos pagados	4	(1,685,156)	(66,283)	–
Dividendos reinvertidos		541,792	–	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		179,838,480	9,992,972	(34,225,056)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		349,332,420	170,354,106	64,606,061
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		529,170,900	180,347,078	30,381,005

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Capital Income Fund EUR	BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund EUR	BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund EUR
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	1,387,661	84	1,473,159
- Contratos de divisas a plazo	2	534,074	248,534	(575,379)
- Contratos de futuros	2	179,162	–	779,463
- Contratos de <i>swap</i>	2	–	–	(102,621)
- Opciones	2	86,250	–	–
- Operaciones con divisas		(33,858)	(16,735)	(96,205)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		793,303	422,951	369,676
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		–	19,264,571	19,773,738
Importe pagado por el reembolso de acciones		(846,438)	(150,968)	(18,826,013)
Dividendos pagados	4	–	–	–
Dividendos reinvertidos		–	–	–
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(53,135)	19,536,554	1,317,401
Ajuste por diferencia cambiaria	2	–	–	–
Patrimonio neto al comienzo del periodo		21,393,080	47,426,782	34,664,936
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		21,339,945	66,963,336	35,982,337

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 2022 (continuación)

	Notas	BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund EUR	BlueBay Impact - Aligned Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund ⁽¹⁾ USD
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:				
- Inversiones	2	16,846	1,902,734	(1,694,933)
- Contratos de divisas a plazo	2	316,374	(3,727,832)	(9,777,764)
- Contratos de futuros	2	(44,157)	703,691	958,420
- Contratos de <i>swap</i>	2	(25,176)	95,912	(164,641)
- Opciones	2	—	—	—
- Operaciones con divisas		(35,874)	23,122	6,957
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		(211,195)	1,624,223	(1,465,743)
OPERACIONES DE CAPITAL				
Importe recibido por la suscripción de acciones		5,929,617	21,526,078	121,491,600
Importe pagado por el reembolso de acciones		(264,530)	(1,807,580)	(5,397,228)
Dividendos pagados	4	—	(76,913)	—
Dividendos reinvertidos		—	83	—
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		5,453,892	21,265,891	114,628,629
Ajuste por diferencia cambiaria	2	—	—	—
Patrimonio neto al comienzo del periodo		14,792,546	31,793,905	—
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		20,246,438	53,059,796	114,628,629

⁽¹⁾Lanzado el 5 de julio de 2022.

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 2022 (continuación)

	Notas	Consolidado EUR
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre:		
- Inversiones	2	515,665,068
- Contratos de divisas a plazo	2	(246,282,080)
- Contratos de futuros	2	48,185,674
- Contratos de <i>swap</i>	2	(14,985,980)
- Opciones	2	10,471,102
- Operaciones con divisas		(8,161,818)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES DURANTE EL PERIODO		86,278
OPERACIONES DE CAPITAL		
Importe recibido por la suscripción de acciones		3,912,062,359
Importe pagado por el reembolso de acciones		(4,064,131,969)
Dividendos pagados	4	(26,187,611)
Dividendos reinvertidos		45,633,189
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL PERIODO		(132,537,754)
Ajuste por diferencia cambiaria	2	(181,924,288)
Patrimonio neto al comienzo del periodo		18,139,552,632
PATRIMONIO NETO TOTAL AL FINAL DEL PERIODO		17,825,090,590

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)^

Subfondo	31 de diciembre de 2022
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 - EUR (AIDiv)*	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 - 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
2022

Subfondo

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

- B - CHF*	0.86%
- 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	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%
- 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 - GBP	0.66%
- S - GBP (AIDiv)	0.66%
- S - JPY	0.66%
- S - USD	0.66%
- 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
2022

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 - SEK	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%
- 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 2022
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	
- B - EUR	0.80%
- B - GBP*	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%
- I - EUR (AIDiv)	0.76%
- I - USD	0.76%
- M - EUR	0.80%
- M - USD*	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 2022
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund	
- B - EUR	0.85%
- B - USD	0.85%
- C - EUR	0.75%
- I - EUR	0.81%
- I - USD	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
2022

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%
- D - GBP (QIDiv)	1.40%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - EUR	1.36%
- I - EUR (Perf)	0.96%
- I - USD	1.36%
- I - USD (AIDiv)	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)

Subfondo	31 de diciembre de 2022
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	
- B - EUR	0.95%
- B - GBP	0.95%
- B - USD	0.95%
- B - USD (Perf)-(BHedged)	0.80%
- C - USD	0.85%
- D - GBP (QIDiv)	0.95%
- DR - GBP (QIDiv)	1.70%
- I - GBP	0.91%
- 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%

Subfondo	31 de diciembre de 2022
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	
- C - EUR (QIDiv)*	0.90%
- C - GBP	0.90%
- C - USD (QIDiv)*	0.90%
- ER - SEK	1.45%
- G - EUR (Perf)	0.90%
- I - EUR	1.11%
- I - GBP*	1.11%
- I - USD	1.11%
- K - EUR	0.61%
- M - EUR	1.15%
- M - USD	1.15%
- Q - EUR	0.85%
- Q - USD	0.85%
- S - EUR	0.75%
- S - GBP	0.75%
- S - GBP (QIDiv)	0.75%
- S - USD	0.75%
- S - USD (QIDiv)*	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 2022
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	
- B - EUR	0.70%
- B - USD	0.70%
- C - EUR	0.41%
- C - USD*	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 2022
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%
- 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 2022
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 - GBP (MIDiv)	0.86%
- I - NOK	0.86%
- I - SEK	0.86%
- I - USD	0.86%
- I - USD (AIDiv)*	0.86%
- M - EUR	0.90%
- Q - CHF	0.75%
- Q - EUR	0.75%
- Q - EUR (AIDiv)	0.75%
- Q - GBP*	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 - JPY (AIDiv)*	0.70%
- S - USD	0.70%
- S - USD (QIDiv)	0.70%
- X - GBP	0.16%
- X - USD	0.16%
Subfondo	31 de diciembre de 2022
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund	
- B - EUR	1.20%
- I - EUR (AIDiv)	1.16%
- M - EUR	1.20%
- R - EUR	1.70%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2022

Subfondo

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 - EUR (AIDiv)	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 - CAD (ACDDiv)*	1.10%
- I - CHF	1.10%
- I - EUR	1.10%
- I - EUR (AIDiv)	1.10%
- I - EUR (Perf)	0.70%
- I - GBP*	1.10%
- 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 - CHF	1.70%
- 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 - EUR (AIDiv)*	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 - CAD*	0.16%
- Y - CAD (ACDDiv)*	0.16%
- 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 2022
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	
- C - EUR	1.50%
- I - EUR	1.66%
- I - NOK	1.66%
- I - USD (Perf)	1.26%
- M - EUR	1.70%
- Q - CHF	1.30%
- R - USD (AIDiv)	2.20%

Subfondo	31 de diciembre de 2022
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 - AUD*	0.57%
- I - EUR	0.57%
- I - EUR (AIDiv)	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%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

Subfondo	31 de diciembre de 2022
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 - NOK	0.90%
- S - JPY	0.65%
Subfondo	
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund	
- B - USD (Perf)	0.90%
- I - USD	1.06%
- M - EUR	1.10%
- M - USD	1.10%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2022

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 - 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%
- 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 - 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 2022
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 (BHedged)	0.61%
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)*	0.61%
- M - NOK (BHedged)	0.61%
- Q - JPY (BHedged)	0.41%
- R - USD	0.95%

Subfondo	31 de diciembre de 2022
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	
- B - USD*	0.90%
- I - AUD	0.86%
- I - USD	0.86%
- I - USD (QIDiv)	0.86%
- M - EUR	0.90%
- Q - EUR (QIDiv)	0.80%
- S - EUR	0.75%
- S - JPY	0.75%
- S - USD	0.75%
- Y - CAD*	0.16%

Subfondo	31 de diciembre de 2022
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 - 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%
- Q - USD (CPerf)*	1.20%
- S - GBP (CPerf)	0.60%
- 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 2022
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 - EUR*	0.90%
- 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 2022
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	
- G - CAD (QIDiv)	0.29%
- 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%
- K - EUR	0.25%
- K - USD*	0.25%
- M - EUR	0.49%
- Q - EUR	0.39%
- Q - GBP	0.39%
- Q - USD	0.39%
- S - EUR	0.34%

Subfondo	31 de diciembre de 2022
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%
- I - USD	0.76%
- K - EUR	0.56%
- K - USD	0.56%
- M - EUR	0.80%
- R - USD*	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 2022
BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund	
- G - EUR	0.65%
- G - GBP (AIDiv)	0.65%
- I - EUR	0.86%
- I - USD	0.86%
Subfondo	
31 de diciembre de 2022	
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	
- I - EUR	0.35%
- K - EUR	0.25%
Subfondo	
31 de diciembre de 2022	
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund	
- I - EUR	1.10%
- I - USD*	1.10%
- K - EUR*	0.55%
- K - NOK	0.55%
Subfondo	
31 de diciembre de 2022	
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund	
- I - EUR	0.57%
- S - EUR	0.51%
Subfondo	
31 de diciembre de 2022	
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%
- X - GBP	0.10%
- X - USD	0.10%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Información estadística (continuación)

Ratio de gastos totales (TER)^ (continuación)

31 de diciembre de
2022

Subfondo

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

- I - EUR*	0.57%
- S - EUR (AIDiv)*	0.31%
- S - GBP (AIDiv)*	0.31%
- S - USD (AIDiv)*	0.31%

^ 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	105,983	17,249	–	–	123,232
- B - EUR	19,027	72	–	(11,264)	7,835
- B - GBP	1,020	–	–	–	1,020
- B - USD	3,392	–	–	(210)	3,182
- C - EUR	18,023	588	–	(404)	18,207
- C - EUR (AIDiv)	3,340	–	–	(3,340)	–
- C - GBP	3,779	–	–	(205)	3,574
- C - GBP (AIDiv)	6,157	–	–	–	6,157
- C - USD	4,005	21,163	–	(1,466)	23,702
- C - USD (AIDiv)	8,859	–	–	(391)	8,468
- D - GBP (QIDiv)	264	–	–	–	264
- DR - GBP (QIDiv)	11,338	–	254	(4,487)	7,105
- I - EUR	27,889	5,574	–	(7,093)	26,370
- I - NOK	–	49,000	–	–	49,000
- I - USD	518,938	104,623	–	(22,959)	600,602
- M - EUR	18,033	3,643	–	(587)	21,089
- M - USD	903	–	–	–	903
- Q - CHF	–	84,015	–	(3,709)	80,306
- Q - USD	1,267,926	224,740	–	(325,823)	1,166,843
- R - EUR	18,440	–	–	(5,717)	12,723
- R - EUR (AIDiv)	22,607	40	–	(7,519)	15,128
- R - USD	80,495	2,140	–	(5,218)	77,417
- R - USD (AIDiv)	39,554	940	–	(192)	40,302
- S - EUR	114,161	169,483	–	(61,586)	222,058
- S - GBP	1,581	–	–	–	1,581
- S - GBP (AIDiv)	24,603	227	–	(239)	24,591
- S - USD	29,090	6,564	–	(9,874)	25,780
- S - USD (AIDiv)	6,766	984	–	(5,006)	2,744
- Y - USD	1,305,758	179,625	–	(199,325)	1,286,058
BlueBay Funds - BlueBay High Yield					
ESG Bond Fund					
- B - CHF	946	–	–	(946)	–
- B - EUR	68,954	15,119	–	(22,282)	61,791
- B - EUR (Perf)	1,715	–	–	(1,315)	400
- B - GBP	906	–	–	–	906
- B - USD	58,004	–	–	(2,517)	55,487
- C - CHF	5,172	–	–	(427)	4,745
- C - EUR	46,262	157,939	–	(29,891)	174,310
- C - EUR (AIDiv)	11,825	61	41	(1,335)	10,592
- C - GBP	473	–	–	–	473
- C - GBP (AIDiv)	1,022	–	–	–	1,022
- C - USD	20,987	48,432	–	(37,643)	31,776
- C - USD (AIDiv)	5,198	–	–	–	5,198
- D - GBP (QIDiv)	6,414	–	–	(960)	5,454
- DR - GBP (QIDiv)	9,665	–	–	(801)	8,864
- I - CHF	470	–	–	–	470
- I - EUR	71,021	49,220	–	(6,170)	114,071
- I - EUR (AIDiv)	18,326	–	–	(7,811)	10,515
- I - EUR (Perf)	118,010	10,025	–	(40,483)	87,552
- I - USD	28,423	8,042	–	(3,243)	33,222
- I - USD (AIDiv)	10,950	–	–	–	10,950
- I - USD (Perf)	5,298	–	–	(19)	5,279
- M - EUR	6,382	4,173	–	(1,171)	9,384
- Q - EUR	58,286	5,205	–	(4,170)	59,321
- Q - USD	8,756	664	–	(2,285)	7,135
- R - CHF	10,935	–	–	(1,670)	9,265
- R - EUR	177,499	18,323	–	(12,713)	183,109
- R - EUR (AIDiv)	194,981	3,975	4	(35,324)	163,636
- R - NOK	17,059	6,619	–	(1,786)	21,892
- R - SEK	16,382	1,527	–	(1,365)	16,544
- R - USD	132,365	10,428	–	(10,792)	132,001
- R - USD (AIDiv)	50,406	700	–	(560)	50,546
- S - CHF	1,524	–	–	(95)	1,429
- S - EUR	24,713	5,183	–	(4,076)	25,820

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 - GBP	1,678	-	-	-	1,678
- S - GBP (AIDiv)	2,710	-	-	-	2,710
- S - JPY	196,161	-	-	(102)	196,059
- S - USD	35,954	-	-	(34,249)	1,705
- Y - EUR	28,307	2,600	-	(3,074)	27,833
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Bond Fund					
- B - CHF	25,638	137	-	(1,354)	24,421
- B - EUR	573,459	65,447	-	(155,930)	482,976
- B - EUR (Perf)	1,469	-	-	(150)	1,319
- B - GBP	25,099	-	-	(9,543)	15,556
- B - JPY	11,802	1,238	-	-	13,040
- B - USD	70,040	267	-	(5,995)	64,312
- B - USD (Perf)	2,077	-	-	-	2,077
- C - EUR	509,093	247,000	-	(40,163)	715,930
- C - EUR (AIDiv)	93,266	8,812	-	(12,328)	89,750
- C - GBP	17,159	2,300	-	(3,894)	15,565
- C - GBP (AIDiv)	54,243	161	-	(2,509)	51,895
- C - USD	138,971	12,228	-	(56,089)	95,110
- C - USD (AIDiv)	91,538	28,963	-	-	120,501
- D - GBP (QIDiv)	51,152	570	-	(11,985)	39,737
- DR - GBP (QIDiv)	23,431	-	5	(876)	22,560
- I - CHF	3,431	-	-	(782)	2,649
- I - EUR	4,172,893	566,540	-	(1,795,477)	2,943,956
- I - EUR (AIDiv)	297,656	250	2,561	(59,314)	241,153
- I - EUR (Perf)	571,125	387,329	-	(41,336)	917,118
- I - GBP	37,145	-	-	(442)	36,703
- I - SEK	60,064	37	-	-	60,101
- I - USD	286,033	22,074	-	(7,016)	301,091
- I - USD (Perf)	43,156	-	-	-	43,156
- M - CHF	1,414	-	-	-	1,414
- M - EUR	597,352	119,576	-	(91,092)	625,836
- M - GBP	35	-	-	-	35
- M - USD	1,882	-	-	-	1,882
- Q - CHF	8,379	3,766	-	(350)	11,795
- Q - EUR	2,979,175	550,195	-	(943,809)	2,585,561
- Q - EUR (AIDiv)	5,012	-	-	(2,205)	2,807
- R - CHF	25,132	460	-	-	25,592
- R - EUR	529,650	20,644	-	(73,149)	477,145
- R - EUR (AIDiv)	213,143	26,260	79	(36,268)	203,214
- R - GBP	11,718	308	-	(1,331)	10,695
- R - NOK	139,126	41,876	-	(6,224)	174,778
- R - SEK	230,880	3,354	-	(20,102)	214,132
- R - USD	214,780	7,412	-	(29,148)	193,044
- R - USD (AIDiv)	91,471	-	-	(3,551)	87,920
- S - CHF	49,449	145	-	(6,810)	42,784
- S - CHF (AIDiv)	62,444	-	-	(99)	62,345
- S - EUR	749,531	147,797	-	(77,808)	819,520
- S - EUR (AIDiv)	259,670	8,640	-	(32,225)	236,085
- S - GBP	1,973	-	-	-	1,973
- S - GBP (AIDiv)	16,959	-	28	(10,495)	6,492
- S - USD	13,784	91	-	(22)	13,853
- S - USD (AIDiv)	8,879	-	-	(3,042)	5,837
- Y - EUR	1,464,487	212,262	-	(166,691)	1,510,058
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Local Currency Bond Fund					
- B - EUR	2,872	-	-	-	2,872
- B - GBP	605	-	-	(605)	-
- B - USD	6,002	-	-	-	6,002
- C - EUR	2,731	1,000	-	-	3,731
- C - GBP (AIDiv)	516	-	-	(51)	465
- C - USD	11,523	-	-	-	11,523
- C - USD (AIDiv)	2,349	-	-	-	2,349
- D - GBP (QIDiv)	1,182	-	-	-	1,182

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)					
- DR - GBP (QIDiv)	1,111	-	-	-	1,111
- G - USD	24,483	309	-	(433)	24,359
- I - EUR (AIDiv)	209,720	-	-	-	209,720
- I - USD	37,000	-	-	-	37,000
- M - EUR	44,112	12,074	-	(9,083)	47,103
- M - USD	1,153	1,240	-	(2,393)	-
- Q - CHF	10	-	-	-	10
- Q - EUR	650	-	-	-	650
- R - CHF	400	-	-	-	400
- R - EUR	11,024	10	-	(631)	10,403
- R - EUR (AIDiv)	920	-	-	-	920
- R - SEK	1,687	-	-	-	1,687
- R - USD	26,091	-	-	(250)	25,841
- R - USD (AIDiv)	12,843	-	-	(2,700)	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	13,451	13	-	-	13,464
- B - USD	342	-	-	(196)	146
- C - EUR	762	83	-	(6)	839
- I - EUR	468,787	382	-	-	469,169
- I - USD	118,955	-	-	-	118,955
- M - EUR	149,619	-	-	(32,961)	116,658
- R - EUR	10,842	-	-	(609)	10,233
- R - NOK	5,437	-	-	(1,914)	3,523
- R - SEK	2,073	61	-	(184)	1,950
- R - USD	2,445	3	-	(409)	2,039
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund					
- B - CHF	4,293	-	-	(1,123)	3,170
- B - EUR	2,759	-	-	-	2,759
- B - USD	137,239	-	-	(1,464)	135,775
- C - EUR	413	-	-	-	413
- C - EUR (AIDiv)	4,685	-	-	-	4,685
- C - GBP (AIDiv)	2,568	-	-	-	2,568
- C - USD	15,143	-	-	(1,032)	14,111
- C - USD (AIDiv)	6,059	-	-	-	6,059
- D - GBP (QIDiv)	400	-	-	-	400
- DR - GBP (QIDiv)	8,915	-	-	-	8,915
- I - EUR	22,701	-	-	(5,000)	17,701
- I - EUR (Perf)	336,681	-	-	-	336,681
- I - USD	210,960	456	-	-	211,416
- I - USD (AIDiv)	838	-	-	-	838
- I - USD (Perf)	47,161	-	-	-	47,161
- M - EUR	1,041	-	-	-	1,041
- Q - EUR (AIDiv)	166,130	31,271	-	(41,050)	156,351
- Q - USD	3,217	-	-	-	3,217
- R - CHF	1,938	-	-	-	1,938
- R - EUR	71,967	-	-	(9,488)	62,479
- R - EUR (AIDiv)	46,048	-	-	(3,647)	42,401
- R - NOK	2,356	-	-	-	2,356
- R - SGD (MIDiv)	4,761	-	-	-	4,761
- R - USD	135,599	-	-	(15,166)	120,433
- R - USD (AIDiv)	133,342	-	1,164	(11,796)	122,710
- S - CHF	4,484	-	-	(2,410)	2,074
- S - EUR	15,454	-	-	(157)	15,297
- S - EUR (AIDiv)	11,604	-	-	-	11,604
- S - GBP (AIDiv)	962	-	-	-	962
- S - NOK	2,202	-	-	(220)	1,982
- S - USD	27,389	-	-	(2,809)	24,580
- S - USD (AIDiv)	16,831	-	-	(500)	16,331

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 Corporate Bond Fund (continuación)					
- X - GBP	1,687	–	–	(442)	1,245
- X - USD	2,540	–	–	–	2,540
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund					
- B - EUR	145	–	–	–	145
- B - GBP	979	–	–	–	979
- B - USD	16,259	–	–	(1,035)	15,224
- B - USD (Perf)-(BHedged)	272,338	8,642	–	(78,495)	202,485
- C - USD	259	–	–	–	259
- D - GBP (QIDiv)	3,180	–	26	(1,875)	1,331
- DR - GBP (QIDiv)	757	–	–	–	757
- I - GBP	78,800	–	–	–	78,800
- I - USD	238	–	–	–	238
- I - USD (Perf)	725,633	1,724	–	(2)	727,355
- R - CHF	1,835	–	–	–	1,835
- R - EUR	6,069	188	–	(268)	5,989
- R - EUR (AIDiv)	3,498	–	24	(1,156)	2,366
- R - USD	25,112	–	–	(62)	25,050
- R - USD (AIDiv)	2,625	–	29	–	2,654
- S - CHF (BHedged)	7,919	–	–	–	7,919
- S - USD	2,727	–	–	–	2,727
- X - EUR	930	–	–	–	930
- X - GBP	3,293	–	–	–	3,293
- X - USD	2,458	–	–	(478)	1,980
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund					
- C - EUR (QIDiv)	–	108	–	–	108
- C - GBP	5,735	60,936	–	(2,614)	64,057
- C - USD (QIDiv)	–	3,840	–	–	3,840
- ER - SEK	6,313	1,578	–	(309)	7,582
- G - EUR (Perf)	1,365,461	–	–	–	1,365,461
- I - EUR	485,814	662,355	–	(43,219)	1,104,950
- I - GBP	466,542	721	–	(467,263)	–
- I - USD	10,932	–	–	(7,131)	3,801
- K - EUR	354,598	–	–	–	354,598
- M - EUR	570,510	23,798	–	(61,014)	533,294
- M - USD	65,014	1,950	–	(3,110)	63,854
- Q - EUR	172,608	48,721	–	(35,255)	186,074
- Q - USD	183,029	–	–	–	183,029
- S - EUR	27,146	649	–	(1,436)	26,359
- S - GBP	238,141	17,446	–	(12,591)	242,996
- S - GBP (QIDiv)	22,733	5,390	–	(438)	27,685
- S - USD	146,018	22,450	–	(10,052)	158,416
- S - USD (QIDiv)	609	–	–	(609)	–
- X - EUR	3,377	–	–	–	3,377
- X - GBP	7,958	–	–	–	7,958
- X - USD	3,718	–	–	–	3,718
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund					
- B - EUR	27,221	12,075	–	(2,143)	37,153
- B - USD	8,528	131,653	–	(784)	139,397
- C - EUR	2,490,549	1,115,248	–	(1,327,033)	2,278,764
- C - USD	–	2	–	(2)	–
- I - EUR	4,925,171	1,769,095	–	(902,619)	5,791,647
- I - EUR (AIDiv)	1,348,902	–	–	(547,000)	801,902
- I - USD	766	–	–	–	766
- K - EUR	2,724,122	283,859	–	(172,263)	2,835,718
- M - EUR	460,834	125,722	–	(135,731)	450,825
- M - USD	525	–	–	(1)	524
- Q - CHF	368,420	163,358	–	(44,622)	487,156
- Q - EUR	6,279,278	619,694	–	(1,152,950)	5,746,022
- Q - EUR (AIDiv)	348,488	88,616	–	(27,394)	409,710
- Q - USD	5,646	550	–	(2,174)	4,022

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 - CHF	7,708	302	—	(394)	7,616
- R - EUR	317,086	77,219	—	(39,303)	355,002
- R - EUR (AIDiv)	6,917	23	5	(35)	6,910
- R - GBP	2,468	—	—	(785)	1,683
- R - USD	12,754	—	—	(1,475)	11,279
- S - EUR	5,165,628	1,696,051	—	(808,288)	6,053,391
- S - EUR (QIDiv)	34	3,101	—	(1)	3,134
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Euro Aggregate Bond Fund					
- B - CHF	8,478	—	—	(4,100)	4,378
- B - EUR	29,808	2,440	—	(376)	31,872
- B - USD	2,049	—	—	—	2,049
- C - EUR	939,710	467,140	—	(353,889)	1,052,961
- C - EUR (AIDiv)	64,590	1,086	—	(3,721)	61,955
- I - EUR	7,734,794	2,279,572	—	(2,591,448)	7,422,918
- I - EUR (AIDiv)	777,648	34,056	—	(27,999)	783,705
- I - EUR (QIDiv)	2,163,973	—	—	(55,820)	2,108,153
- I - USD	536,934	288	—	(78,066)	459,156
- M - EUR	577,909	70,682	—	(86,700)	561,891
- Q - CHF	36,933	2,260	—	(4,193)	35,000
- Q - EUR	2,185,048	419,897	—	(1,284,871)	1,320,074
- Q - EUR (AIDiv)	27,501	—	—	(1,259)	26,242
- R - EUR	298,050	236,602	—	(130,318)	404,334
- R - EUR (AIDiv)	29,926	2,574	—	(267)	32,233
- R - NOK	14,529	—	—	—	14,529
- R - USD	2,812	—	—	—	2,812
- S - EUR	932,637	60,924	—	(163,730)	829,831
- S - EUR (QIDiv)	64,656	3,816	—	(7,328)	61,144
- S - JPY	3,154,936	—	—	(1,731)	3,153,205
BlueBay Funds - BlueBay Global					
High Yield Bond Fund					
- B - CHF	12,143	255	—	(1,616)	10,782
- B - EUR	39,913	7,500	—	(790)	46,623
- B - EUR (AIDiv)	13,274	2,250	—	(4,600)	10,924
- B - GBP	23,792	5,050	—	—	28,842
- B - USD	1,015,236	81,257	—	(153,766)	942,727
- B - USD (AIDiv)	648,800	26,952	—	(44,480)	631,272
- C - CHF	66,157	2,273	—	(63,468)	4,962
- C - EUR	30,671	13,856	—	(18,375)	26,152
- C - EUR (AIDiv)	83,239	18,982	108	(939)	101,390
- C - GBP	47,256	18,205	—	(65,427)	34
- C - GBP (AIDiv)	123,301	9,079	—	(3,643)	128,737
- C - USD	91,590	13,689	—	(57,185)	48,094
- C - USD (AIDiv)	141,038	22,575	198	(1,694)	162,117
- D - GBP (QIDiv)	1,000	—	—	—	1,000
- I - EUR	943,197	8,592	—	(14,449)	937,340
- I - EUR (AIDiv)	300,381	24,344	—	(39,680)	285,045
- I - EUR (Perf)	1,373,622	1,777	—	(252)	1,375,147
- I - GBP	570,047	736	—	—	570,783
- I - GBP (MIDiv)	248,071	—	—	—	248,071
- I - NOK	135,110	73,868	—	(3,461)	205,517
- I - SEK	55,073	43	—	—	55,116
- I - USD	1,732,044	336,756	—	(429,754)	1,639,046
- I - USD (AIDiv)	5,128	—	—	(5,128)	—
- M - EUR	2,397	379	—	(447)	2,329
- Q - CHF	150,136	27,661	—	(6,304)	171,493
- Q - EUR	24,155	3,815	—	(17,220)	10,750
- Q - EUR (AIDiv)	215,000	10,000	—	—	225,000
- Q - GBP	900	—	—	(900)	—
- Q - GBP (QIDiv)	164,603	51,224	—	(14,826)	201,001
- Q - SEK	2,358	—	—	(1,886)	472
- Q - USD	484,106	11,873	—	(105,697)	390,282
- Q - USD (QIDiv)	41,504	—	—	(15,550)	25,954

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)					
- R - CHF	215,935	149,150	–	(7,044)	358,041
- R - EUR	7,824	2,409	–	(2,568)	7,665
- R - NOK	18,258	–	–	–	18,258
- R - USD	12,979	1,087	–	(1,279)	12,787
- S - EUR	1,310,934	159,611	–	(132,254)	1,338,291
- S - GBP	231,587	7,684	–	(61,308)	177,963
- S - GBP (AIDiv)	808,085	248,796	–	(86,750)	970,131
- S - JPY (AIDiv)	127,916	–	–	(127,916)	–
- S - USD	847,071	44,510	–	(51,643)	839,938
- S - USD (QIDiv)	811,585	158,025	–	(84,044)	885,566
- X - GBP	1,100	–	–	–	1,100
- X - USD	1,416	–	–	–	1,416
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Investment Grade Corporate					
Bond Fund					
- B - EUR	3,210	–	–	–	3,210
- I - EUR (AIDiv)	1,709,358	144,000	–	(257,556)	1,595,802
- M - EUR	4,664	–	–	(209)	4,455
- R - EUR	850	–	–	–	850
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Absolute Return Bond Fund					
- B - CHF	3,771	–	–	–	3,771
- B - EUR	20,853	1,635	–	(1,251)	21,237
- B - EUR (AIDiv)	4,307	–	–	–	4,307
- B - EUR (Perf)	5,002	–	–	(241)	4,761
- B - GBP	1,770	–	–	(820)	950
- B - USD	22,155	–	–	(3,121)	19,034
- C - EUR	18,501	92	–	(5,623)	12,970
- C - EUR (AIDiv)	2,170	–	–	–	2,170
- C - GBP	288,661	–	–	(257,566)	31,095
- C - GBP (AIDiv)	4,058	–	–	–	4,058
- C - USD	21,951	312	–	(300)	21,963
- C - USD (AIDiv)	4,963	–	15	(1,622)	3,356
- D - GBP (QIDiv)	4,116	–	–	–	4,116
- I - CAD (ACDiv)	440,743	660	33,550	(474,953)	–
- I - CHF	38,262	3,653	–	(4,571)	37,344
- I - EUR	624,966	180,720	–	(93,773)	711,913
- I - EUR (AIDiv)	1,572,649	–	7,597	(332,000)	1,248,246
- I - EUR (Perf)	240	–	–	(4)	236
- I - GBP	199,673	554	–	(200,227)	–
- I - NOK	776,084	117,215	–	(194,826)	698,473
- I - USD	499,191	214,391	–	(290,034)	423,548
- I - USD (AIDiv)	4,764	–	–	–	4,764
- K - EUR (QKDiv)	1,053,872	31,114	–	(20,674)	1,064,312
- M - CHF	–	98	–	–	98
- M - EUR	376,671	244,147	–	(48,650)	572,168
- M - USD	6,760	29,358	–	(14,578)	21,540
- Q - CHF	–	103	–	–	103
- Q - EUR	66,957	53,890	–	(2,005)	118,842
- Q - EUR (AIDiv)	–	92	–	–	92
- Q - GBP (AIDiv)	–	94	–	–	94
- Q - USD	110	–	–	–	110
- R - CHF	1,950	–	–	(500)	1,450
- R - EUR	8,772	1,596	–	(496)	9,872
- R - EUR (AIDiv)	3,946	–	–	–	3,946
- R - USD	63,626	826	–	(16,685)	47,767
- R - USD (AIDiv)	1,627	–	–	–	1,627
- S - CHF	127	224	–	–	351
- S - CHF (AIDiv)	–	103	–	–	103
- S - EUR	522,928	215,489	–	(49,918)	688,499
- S - EUR (AIDiv)	–	3,499	–	–	3,499
- S - GBP	67,325	5,839	–	(33,606)	39,558
- S - GBP (AIDiv)	92	–	–	–	92
- S - JPY	2,743,223	489,890	–	(35,952)	3,197,161

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 Absolute Return Bond Fund (continuación)					
- S - USD	301,160	23,516	-	(64,319)	260,357
- X - GBP	13,521	-	-	-	13,521
- X - USD	338	-	-	-	338
- Y - CAD	62,030	-	-	(62,030)	-
- Y - CAD (ACDiv)	3,781,912	-	287,725	(4,069,637)	-
- Y - EUR	1,784,917	150,746	-	(505,433)	1,430,230
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund					
- C - EUR	14,500	-	-	-	14,500
- I - EUR	569,658	447	-	-	570,105
- I - NOK	836,658	105,031	-	(542,648)	399,041
- I - USD (Perf)	6,314	-	-	(4,714)	1,600
- M - EUR	165,746	-	-	(112,683)	53,063
- Q - CHF	143	-	-	-	143
- R - USD (AIDiv)	12,970	-	750	(2,512)	11,208
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund					
- B - EUR	10,155	-	-	(255)	9,900
- B - USD	101,147	5,289	-	(8,363)	98,073
- C - EUR	3,888	4,995	-	(302)	8,581
- C - EUR (AIDiv)	2,664	1,891	-	(1,017)	3,538
- C - GBP	10	415	-	(425)	-
- C - USD	237,882	64,940	-	(169,033)	133,789
- C - USD (AIDiv)	10,355	3,218	8	(509)	13,072
- I - AUD	217,565	182	-	(217,747)	-
- I - EUR	2,696,907	213,062	-	(146,496)	2,763,473
- I - EUR (AIDiv)	258,601	3,200	-	-	261,801
- I - USD	544,861	3,904,814	-	(986,047)	3,463,628
- I - USD (MIDiv)	321,379	277	-	(242,069)	79,587
- M - CHF	-	83,586	-	(18,218)	65,368
- M - EUR	15,677	13,139	-	(109)	28,707
- M - USD	-	1,748	-	-	1,748
- Q - CHF (QIDiv)	21,461	-	-	(866)	20,595
- Q - EUR	145,250	11,226	-	(11,951)	144,525
- Q - EUR (AIDiv)	216,489	2,615	-	(1,874)	217,230
- Q - GBP	22,217	-	-	-	22,217
- Q - GBP (QIDiv)	2,029,353	153,948	-	(221,552)	1,961,749
- Q - USD	516,859	339,826	-	(35,365)	821,320
- Q - USD (QIDiv)	258,394	97,675	-	(32,413)	323,656
- R - CHF	385	215	-	(225)	375
- R - CHF (AIDiv)	105	2	-	-	107
- R - CHF (QIDiv)	105	1	1	-	107
- R - EUR	7,269	2,173	-	(2,138)	7,304
- R - EUR (QIDiv)	105	-	1	-	106
- R - GBP	78	-	-	-	78
- R - GBP (QIDiv)	78	-	1	-	79
- R - USD	106	890	-	-	996
- R - USD (QIDiv)	105	3,467	-	(3,572)	-
- S - AUD (QIDiv)	217,357	272,757	-	(35,202)	454,912
- S - CHF	92	1,210	-	-	1,302
- S - EUR	93	493	-	-	586
- S - EUR (QIDiv)	199	-	1	(99)	101
- S - GBP	78	2,752	-	-	2,830
- S - GBP (QIDiv)	97,738	887,317	-	(7,944)	977,111
- S - JPY	659,662	-	-	(118)	659,544
- S - USD	5,292	15,568	-	-	20,860
- S - USD (QIDiv)	203	677	-	(203)	677
- X - EUR	247	-	-	-	247
- X - GBP	785	-	-	-	785
- X - USD	479	-	-	-	479
- Y - CAD	64,036	66,887	-	-	130,923

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 Total					
Return Credit Fund					
- B - USD	3,250	-	-	-	3,250
- C - EUR	27,675	-	-	-	27,675
- C - EUR (QIDiv)	114	7,529	-	-	7,643
- C - GBP (QIDiv)	2,480	6,375	-	-	8,855
- C - USD	103,170	-	-	(633)	102,537
- C - USD (QIDiv)	5,838	38,352	18	-	44,208
- I - AUD	454,488	24,836	-	-	479,324
- I - EUR	224,751	198,923	-	(32,418)	391,256
- I - GBP	630,068	59,212	-	(271,734)	417,546
- I - GBP (QIDiv)	799,209	634	-	-	799,843
- I - NOK	846	-	-	(179)	667
- I - USD	80,826	-	-	(11,221)	69,605
- M - NOK	10,778	-	-	(5,250)	5,528
- S - JPY	298,695	-	-	(109)	298,586
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Local Currency Corporate					
Bond Fund					
- B - USD (Perf)	8,408	-	-	(24)	8,384
- I - USD	127,435	2,984	-	(120)	130,299
- M - EUR	6,310	-	-	(957)	5,353
- M - USD	14,117	-	-	(2,293)	11,824
BlueBay Funds - BlueBay Financial					
Capital Bond Fund					
- B - USD	28,671	400	-	(3,404)	25,667
- C - CHF (AIDiv)	70,876	41,782	-	(678)	111,980
- C - EUR	80,747	10,045	-	(32,008)	58,784
- C - EUR (AIDiv)	33,266	13,476	-	(1,090)	45,652
- C - GBP	40,332	3,470	-	(27,189)	16,613
- C - GBP (AIDiv)	373,480	186,245	-	(25,331)	534,394
- C - USD	141,459	16,368	-	(91,813)	66,014
- C - USD (AIDiv)	144,355	23,002	259	(14,634)	152,982
- G - EUR (AIDiv)	52,980	987	-	(1,378)	52,589
- G - GBP	258,173	17,964	-	(11,573)	264,564
- G - GBP (AIDiv)	1,828,569	193,976	-	(37,966)	1,984,579
- G - USD (AIDiv)	766,632	86,437	-	(48,424)	804,645
- I - EUR	4,217,300	1,484,245	-	(810,974)	4,890,571
- I - GBP (AIDiv)	468,051	597	-	-	468,648
- I - SEK	239,729	14,101	-	(6,693)	247,137
- I - USD	6,089,226	154,270	-	(1,692,108)	4,551,388
- K - CHF	3,300	-	-	-	3,300
- K - EUR	124,100	120,015	-	(450)	243,665
- K - GBP	282,226	115,692	-	(15,688)	382,230
- K - GBP (AIDiv)	1,612,132	488,548	75,068	(137,926)	2,037,822
- K - USD	12,120	2,600	-	(5,970)	8,750
- M - CHF	124	21,665	-	(2,024)	19,765
- M - EUR	42,318	20,939	-	(12,290)	50,967
- M - EUR (AIDiv)	700	-	-	-	700
- M - GBP	91	7,775	-	(796)	7,070
- M - USD	63,755	50,004	-	(14,023)	99,736
- M - USD (AIDiv)	37,628	-	-	-	37,628
- Q - CHF	29,115	1,749	-	(4,886)	25,978
- Q - EUR	425,700	116,350	-	(83,798)	458,252
- Q - SEK	-	1,241	-	-	1,241
- Q - USD	335,420	30,782	-	(161,733)	204,469
- Q - USD (AIDiv)	11,062	-	-	-	11,062
- R - EUR	6,206	2,549	-	(1,550)	7,205
- R - EUR (AIDiv)	6	2,100	-	-	2,106
- R - SEK	20,789	-	-	(1,487)	19,302
- R - USD	38,777	171	-	(21,188)	17,760
- R - USD (AIDiv)	2,588	3,000	-	(1,020)	4,568
- S - EUR	508,325	22,042	-	(33,445)	496,922
- S - EUR (AIDiv)	-	200,170	-	-	200,170
- S - USD	3,000	-	-	-	3,000
- X - EUR	3,658	-	-	-	3,658

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 (continuación)					
- X - GBP	21,269	-	-	(585)	20,684
- X - USD	14,471	-	-	-	14,471
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Global Aggregate Bond Fund					
- C - USD (BHedged)	127,015	64,215	-	(24,185)	167,045
- I - EUR (BHedged)	528,797	79,106	-	(105,458)	502,445
- I - NOK (BHedged)	4,531,374	422,895	-	(907,857)	4,046,412
- I - USD (BHedged)	159,270	49	-	-	159,319
- M - EUR (BHedged)	1,495	2,035	-	(120)	3,410
- M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	-	300	-	-	300
- M - NOK (BHedged)	44,045	1	-	(18,223)	25,823
- Q - JPY (BHedged)	2,986,689	104,671	-	(296)	3,091,064
- R - USD	1,525	-	-	-	1,525
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Aggregate Bond Fund					
- B - USD	-	1,754	-	-	1,754
- I - AUD	722,596	1,692	-	(354,705)	369,583
- I - USD	689,690	59	-	(66,751)	622,998
- I - USD (QIDiv)	6,149,579	16,927	193,713	(4,086,113)	2,274,106
- M - EUR	304,603	30,190	-	(61,316)	273,477
- Q - EUR (QIDiv)	29,855	-	-	-	29,855
- S - EUR	22,755	-	-	-	22,755
- S - JPY	1,737,524	-	-	(846)	1,736,678
- S - USD	46,972	15,656	-	(5,855)	56,773
- Y - CAD	-	447,570	-	-	447,570
BlueBay Funds - BlueBay Global					
Sovereign Opportunities Fund					
- A - USD (CPerf)	-	124	-	-	124
- C - EUR (CPerf)	40,100	11,188	-	(1,654)	49,634
- C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	-	2,054	-	-	2,054
- C - GBP (CPerf)	20,185	2,477	-	(1,068)	21,594
- C - USD (CPerf)	1,851	370	-	-	2,221
- I - CAD (ACDiv)	315,715	456	56,036	-	372,207
- I - EUR	688,933	150,225	-	(54,351)	784,807
- I - EUR (CPerf)	31,254	88,479	-	(38,670)	81,063
- I - EUR (Perf)	342,181	84,577	-	(26,522)	400,236
- I - GBP (Perf)	5,909	-	-	(5,909)	-
- I - USD	56,213	-	-	(654)	55,559
- I - USD (Perf)	173,180	82,779	-	(47,991)	207,968
- M - EUR	224,038	9,820	-	(57,446)	176,412
- M - EUR (CPerf)	108,433	11,787	-	(19,799)	100,421
- M - USD (CPerf)	-	11,634	-	(9,901)	1,733
- Q - EUR (CPerf)	331,552	29,894	-	(58,862)	302,584
- Q - NOK (CPerf)	67,583	-	-	(6,914)	60,669
- Q - SEK (CPerf)	904,502	43,764	-	(44,634)	903,632
- Q - USD (CPerf)	574	-	-	(574)	-
- S - GBP (CPerf)	650	859	-	(650)	859
- S - USD (CPerf)	4,411	586	-	-	4,997
- ZR - EUR (CPerf)	153,325	-	-	(24,471)	128,854
- ZR - GBP (CPerf)-(AIDiv)	76,364	11,107	-	(10,147)	77,324
- ZR - USD (CPerf)-(AIDiv)	10,632	1,491	-	(962)	11,161
BlueBay Funds - BlueBay Global					
High Yield ESG Bond Fund					
- B - USD	60,376	6,329	-	(3,279)	63,426
- C - EUR	2,313	268	-	(421)	2,160
- C - GBP	203	277	-	(159)	321
- C - GBP (AIDiv)	50,263	13,163	-	(1,756)	61,670
- I - EUR	436,432	1,692,151	-	(31,821)	2,096,762
- I - NOK	1,811,982	32,439	-	(78,381)	1,766,040
- I - USD	40,970	44,521	-	(3,145)	82,346
- K - EUR (AIDiv)	36,485	-	2,343	(5,863)	32,965
- K - USD (AIDiv)	67,556	-	4,305	(22,452)	49,409
- M - EUR	-	500	-	-	500
- M - USD	1,182	35	-	(1)	1,216

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 ESG Bond Fund					
(continuación)					
- Q - EUR	2,563	689	-	(755)	2,497
- R - EUR	51,763	-	-	(31,988)	19,775
- R - USD (AIDiv)	67,295	59,950	-	(38,355)	88,890
- S - EUR	58,508	3,698	-	(5,900)	56,306
- S - EUR (QIDiv)	92,476	1,405	-	(79,516)	14,365
- S - GBP	58,412	2,515	-	(6,221)	54,706
- S - GBP (QIDiv)	351,441	56,806	-	(6,407)	401,840
- S - USD	104,164	109,357	-	(49,447)	164,074
- S - USD (QIDiv)	152,432	13,256	-	(3,639)	162,049
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Structured Credit Fund					
- G - CAD (QIDiv)	14,916	-	-	(5,770)	9,146
- G - EUR	23,468	1,601	-	(307)	24,762
- G - GBP	186,103	10,222	-	(10,485)	185,840
- G - GBP (QIDiv)	33,915	5,042	-	(6,903)	32,054
- G - USD	106,312	12,588	-	(4,936)	113,964
- G - USD (QIDiv)	4,908	401	-	(3,711)	1,598
- I - EUR (AIDiv)	213,364	-	-	(62,000)	151,364
- K - EUR	236,288	95,667	-	(856)	331,099
- K - USD	90,346	-	-	(90,346)	-
- M - EUR	105,550	35,365	-	(25,667)	115,248
- Q - EUR	62,730	-	-	(7,329)	55,401
- Q - GBP	31,299	1,320	-	(4,229)	28,390
- Q - USD	360,234	194,681	-	(44,832)	510,083
- S - EUR	182,987	-	-	-	182,987
BlueBay Funds - BlueBay Emerging					
Market Aggregate Short Duration					
Bond Fund					
- G - EUR	7,056	-	-	-	7,056
- G - GBP	89	-	-	(79)	10
- G - GBP (AIDiv)	57,080	-	-	-	57,080
- G - USD	41,765	-	-	(5,886)	35,879
- I - USD	177,790	-	-	(177,779)	11
- K - EUR	130,781	58,970	-	(176,784)	12,967
- K - USD	110	-	-	(100)	10
- M - EUR	85,000	-	-	(28,984)	56,016
- R - USD	430	-	-	(430)	-
- S - JPY	137,299	1,841	-	(18,177)	120,963
- W - USD	19,088	-	-	(6,992)	12,096
BlueBay Funds - BlueBay Capital					
Income Fund					
- G - EUR	48,398	-	-	(8,398)	40,000
- G - GBP (AIDiv)	3,773	-	-	(1,256)	2,517
- I - EUR	178,500	-	-	-	178,500
- I - USD	100	-	-	-	100
BlueBay Funds - BlueBay High Grade					
Structured Credit Short Duration					
Fund					
- I - EUR	301,272	167	-	-	301,439
- K - EUR	175,354	193,394	-	(1,509)	367,239
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Absolute Return ESG Bond					
Fund					
- I - EUR	114,360	5,560	-	(35,845)	84,075
- I - USD	-	200,000	-	-	200,000
- K - EUR	31,750	-	-	(31,750)	-
- K - NOK	221,162	-	-	(130,000)	91,162
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade ESG Bond Fund					
- I - EUR	62,675	54,862	-	-	117,537
- S - EUR	109,482	15,416	-	(3,128)	121,770

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 Impact -					
Aligned Bond Fund					
- C - GBP	300	545	–	(653)	192
- C - GBP (QIDiv)	117	–	1	–	118
- G - EUR	–	3,796	–	–	3,796
- G - EUR (QIDiv)	1,179	1,201	–	(467)	1,913
- G - GBP	105,595	154,500	–	(6,361)	253,734
- G - GBP (QIDiv)	27,215	28,270	–	(10,195)	45,290
- G - USD	153	31,075	–	(123)	31,105
- I - USD	200,000	–	–	–	200,000
- K - CHF	–	2,402	–	(9)	2,393
- X - GBP	2,180	–	–	–	2,180
- X - USD	677	–	–	–	677
BlueBay Funds - BlueBay Investment					
Grade Global Government Bond					
Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)					
- I - EUR	–	50,000	–	–	50,000
- S - EUR (AIDiv)	–	1,455	–	(11)	1,444
- S - GBP (AIDiv)	–	971,936	–	(45,567)	926,369
- S - USD (AIDiv)	–	6,053	–	(1,149)	4,904

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022

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 treinta 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 Emerging Market Local Currency Corporate Bond 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 Capital Income Fund,
BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund,
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond 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 (lanzado el 5 de julio de 2022).

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 220 a 246.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022 (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 181,924,288 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 2022 (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 2022. 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 Capital Income Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund:

Divisa	Tipo	Divisa	Tipo
Dólar australiano (AUD)	1.5738	Dólar neozelandés (NZD)	1.6875
Real brasileño (BRL)	5.6348	Corona noruega (NOK)	10.5135
Dólar canadiense (CAD)	1.4461	Rial omaní (OMR)	0.4109
Yuan renminbi chino (CNY)	7.4192	Eslopolaco (PLN)	4.6812
Corona checa (CZK)	24.1540	Rublo ruso (RUB)	77.9094
Libra esterlina (GBP)	0.8872	Dólar de Singapur (SGD)	1.4314
Forinto húngaro (HUF)	400.4501	Rand sudafricano (ZAR)	18.1593
Corona islandesa (ISK)	151.5015	Corona sueca (SEK)	11.1202
Rupia indonesia (IDR)	16,614.4148	Franco suizo (CHF)	0.9874
Yen japonés (JPY)	140.8183	Bat tailandés (THB)	36.9642
Peso mexicano (MXN)	20.7978	Dólar estadounidense (USD)	1.0673

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 Emerging Market Local Currency Corporate Bond 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 y BlueBay Funds - Bluebay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022):

Divisa	Tipo	Divisa	Tipo
Dólar australiano (AUD)	1.4746	Peso chileno (CLP)	851.9500
Real brasileño (BRL)	5.2798	Yuan chino extracontinental (CNH)	6.9189
Dólar canadiense (CAD)	1.3550	Yuan renminbi chino (CNY)	6.9517

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

2 Políticas contables significativas (continuación)

e) Conversión de divisas (continuación)

Divisa	Tipo	Divisa	Tipo
Peso colombiano (COP)	4,848.8850	Corona noruega (NOK)	9.8510
Corona checa (CZK)	22.6320	Nuevo sol peruano (PEN)	3.8135
Euro (EUR)	0.9370	Esloti polaco (PLN)	4.3863
Libra esterlina (GBP)	0.8313	Leu rumano (RON)	4.6361
Dólar de Hong Kong (HKD)	7.8050	Rublo ruso (RUB)	73.0000
Forinto húngaro (HUF)	375.2167	Riyal saudí (SAR)	3.7580
Corona islandesa (ISK)	141.9550	Dólar de Singapur (SGD)	1.3412
Rupia india (INR)	82.7300	Rand sudafricano (ZAR)	17.0150
Rupia indonesia (IDR)	15,567.5000	Won surcoreano (KRW)	1,264.5000
Nuevo séquel israelí (ILS)	3.5285	Corona sueca (SEK)	10.4195
Yen japonés (JPY)	131.9450	Franco suizo (CHF)	0.9252
Ringit malasio (MYR)	4.4050	Bat tailandés (THB)	34.6350
Peso mexicano (MXN)	19.4873	Lira turca (TRY)	18.7195
Nuevo dólar taiwanés (TWD)	30.7355	Chelín ugandés (UGX)	3,720.0000
Dólar neozelandés (NZD)	1.5812	Peso uruguayo (UYU)	39.7650
Naira nigeriana (NGN)	460.7500		

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 2022 (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 2022 (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 divisas afectadas son el real brasileño, el yen japonés y el dólar singapurense.

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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022 (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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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*.

BlueBay Global Income Fund, que fue liquidado el 4 de diciembre de 2018, mantenía un saldo en efectivo residual de 4,503 USD a 31 de diciembre de 2022 a efectos de pago de futuros compromisos.

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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022, 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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022 (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 2022:

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.929
		30 de diciembre de 2022	2.200
	DR - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.762
		30 de diciembre de 2022	2.009

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.575
		30 de diciembre de 2022	1.607
	DR - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.419
		30 de diciembre de 2022	1.446

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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)	30 de septiembre de 2022	0.785
		30 de diciembre de 2022	0.994
	DR - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.794
		30 de diciembre de 2022	1.005

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.711
		30 de diciembre de 2022	0.446
	DR - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.719
		30 de diciembre de 2022	0.452

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.385
		30 de diciembre de 2022	1.429
	DR - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.463
		30 de diciembre de 2022	1.508
	R - SGD (MIDiv)	29 de julio de 2022	0.190
		31 de agosto de 2022	0.183
		30 de septiembre de 2022	0.232
		31 de octubre de 2022	0.200
		30 de noviembre de 2022	0.221
		30 de diciembre de 2022	0.227

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Convertible Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.576
	DR - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.259

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv)	30 de diciembre de 2022	2.719
		30 de diciembre de 2022	4.352
	S - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	2.214
		30 de diciembre de 2022	2.185

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.251
		30 de diciembre de 2022	0.271

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	I - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.337
		30 de diciembre de 2022	0.370
	S - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.341
		30 de diciembre de 2022	0.375

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.516
		30 de diciembre de 2022	1.534
	I - GBP (MIDiv)	29 de julio de 2022	0.440
		31 de agosto de 2022	0.539
		30 de septiembre de 2022	0.474
		31 de octubre de 2022	0.439
		30 de noviembre de 2022	0.532
		30 de diciembre de 2022	0.526
	Q - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.478
		30 de diciembre de 2022	1.496
	Q - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.294
		30 de diciembre de 2022	1.358
	S - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.342
		30 de diciembre de 2022	1.408

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

4 Dividendos pagados (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	D - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.484
		30 de diciembre de 2022	0.723

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	I - USD (MIDiv)	29 de julio de 2022	0.231
		31 de agosto de 2022	0.315
		30 de septiembre de 2022	0.353
		31 de octubre de 2022	0.306
		30 de noviembre de 2022	0.318
		30 de diciembre de 2022	0.338
	Q - CHF (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.844
		30 de diciembre de 2022	0.900
	Q - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.113
		30 de diciembre de 2022	1.152
	Q - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.946
		30 de diciembre de 2022	1.013
	R - CHF (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.790
		30 de diciembre de 2022	0.873
	R - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.763
		30 de diciembre de 2022	0.841
	R - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.837
		30 de diciembre de 2022	0.852
	R - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.832
	S - AUD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.637
30 de diciembre de 2022		0.663	
S - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.876	
	30 de diciembre de 2022	0.904	
S - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.060	
	30 de diciembre de 2022	1.097	
S - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.886	
	30 de diciembre de 2022	0.951	

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund	C - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.011
		30 de diciembre de 2022	1.170
	C - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.342
		30 de diciembre de 2022	1.370
	C - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.224
		30 de diciembre de 2022	1.293
I - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.494	
	30 de diciembre de 2022	1.523	

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	I - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.266
		30 de diciembre de 2022	1.426
	Q - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.277
		30 de diciembre de 2022	1.435

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.438
		30 de diciembre de 2022	1.012

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	S - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.274
		30 de diciembre de 2022	1.390
	S - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.517
		30 de diciembre de 2022	1.604
	S - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	1.288
30 de diciembre de 2022		1.409	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

4 Dividendos pagados (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción EUR
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	G - CAD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.429
		30 de diciembre de 2022	0.635
	G - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.656
		30 de diciembre de 2022	0.981
	G - USD (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.570
		30 de diciembre de 2022	0.874

Subfondo	Clase de Acciones*	Fecha exdividendo	Dividendo por acción USD
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	C - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.727
		30 de diciembre de 2022	0.864
	G - EUR (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.640
		30 de diciembre de 2022	0.777
	G - GBP (QIDiv)	30 de septiembre de 2022	0.765
		30 de diciembre de 2022	0.900

* 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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 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 Local Currency Corporate Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund, BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund, BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund y BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022), 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 incurra el Consejo de administración 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 superasen 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 2022 (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 - EUR (AIDiv)	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 - 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 - CHF	0.70%
	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	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%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - USD	0.70%
	I - USD (AIDiv)	0.70%
	I - USD (Perf)	0.50%
	M - EUR	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 - GBP	0.50%
	S - GBP (AIDiv)	0.50%
S - JPY	0.50%	
S - USD	0.50%	

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%
	I - SEK	0.50%
	I - USD	0.50%
	I - USD (Perf)	0.30%
	M - CHF	0.50%
	M - EUR	0.50%
	M - GBP	0.50%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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)	M - USD	0.50%
	Q - CHF	0.45%
	Q - EUR	0.45%
	Q - EUR (AIDiv)	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 - GBP	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%
	I - EUR (AIDiv)	0.60%
	I - USD	0.60%
	M - EUR	0.60%
	M - USD	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 2022 (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%
	I - USD	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%
	D - GBP (QIDiv)	1.20%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - EUR	1.20%
	I - EUR (Perf)	0.80%
	I - USD	1.20%
	I - USD (AIDiv)	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%	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay Global Convertible Bond Fund	B - EUR	0.75%
	B - GBP	0.75%
	B - USD	0.75%
	B - USD (Perf)-(BHedged)	0.60%
	C - USD	0.65%
	D - GBP (QIDiv)	0.75%
	DR - GBP (QIDiv)	1.50%
	I - GBP	0.75%
	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 (QIDiv)	0.70%
	ER - SEK	1.25%
	G - EUR (Perf)	0.70%
	I - EUR	0.95%
	I - GBP	0.95%
	I - USD	0.95%
	K - EUR	0.45%
	M - EUR	0.95%
	M - USD	0.95%
	Q - EUR	0.65%
	Q - USD	0.65%
	S - EUR	0.55%
	S - GBP	0.55%
	S - GBP (QIDiv)	0.55%
S - USD	0.55%	
S - USD (QIDiv)	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%
	C - USD	0.30%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	0.50%
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 2022 (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)	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%
	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%
	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%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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)	D - GBP (QIDiv)	0.70%
	I - EUR	0.70%
	I - EUR (AIDiv)	0.70%
	I - EUR (Perf)	0.50%
	I - GBP	0.70%
	I - GBP (MIDiv)	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - SEK	0.70%
	I - USD	0.70%
	I - USD (AIDiv)	0.70%
	M - EUR	0.70%
	Q - CHF	0.55%
	Q - EUR	0.55%
	Q - EUR (AIDiv)	0.55%
	Q - GBP	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 - JPY (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%
	M - EUR	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 - EUR (AIDiv)	0.80%
	C - GBP	0.80%
	C - GBP (AIDiv)	0.80%
	C - USD	0.80%
	C - USD (AIDiv)	0.80%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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)	D - GBP (QIDiv)	1.00%
	I - CAD (ACDiv)	1.00%
	I - CHF	1.00%
	I - EUR	1.00%
	I - EUR (AIDiv)	1.00%
	I - EUR (Perf)	0.60%
	I - GBP	1.00%
	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%
	Q - EUR	0.70%
	Q - EUR (AIDiv)	0.70%
	Q - GBP (AIDiv)	0.70%
	Q - USD	0.70%
	R - CHF	1.50%
	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 - EUR (AIDiv)	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 (Perf)	1.10%
	M - EUR	1.50%
	Q - CHF	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%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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)	C - USD (AIDiv)	0.45%
	I - AUD	0.50%
	I - EUR	0.50%
	I - EUR (AIDiv)	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%
	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 - NOK	0.70%
	S - JPY	0.45%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund	B - USD (Perf)	0.70%
	I - USD	0.90%
	M - EUR	0.90%
	M - USD	0.90%

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 - 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%
	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 - USD	0.60%	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

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 - 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%
	I - USD (QIDiv)	0.70%
	M - EUR	0.70%
	Q - EUR (QIDiv)	0.60%
	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 - 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%
	Q - USD (CPerf)	1.00%
S - GBP (CPerf)	0.40%	
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%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund (continuación)	I - EUR	0.70%
	I - NOK	0.70%
	I - USD	0.70%
	K - EUR (AIDiv)	0.45%
	K - USD (AIDiv)	0.45%
	M - EUR	0.70%
	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%	

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	G - CAD (QIDiv)	0.15%
	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%
	K - EUR	0.15%
	K - USD	0.15%
	M - EUR	0.35%
	Q - EUR	0.25%
	Q - GBP	0.25%
	Q - USD	0.25%
S - EUR	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%
	I - USD	0.60%
	K - EUR	0.40%
	K - USD	0.40%
	M - EUR	0.60%
	R - USD	0.95%
	S - JPY	0.45%
	W - USD	0.70%

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

6 Operaciones con partes relacionadas (continuación)

a) Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay Capital Income Fund	G - EUR	0.45%
	G - GBP (AIDiv)	0.45%
	I - EUR	0.70%
	I - USD	0.70%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund	I - EUR	0.25%
	K - EUR	0.15%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund	I - EUR	1.00%
	I - USD	1.00%
	K - EUR	0.45%
	K - NOK	0.45%

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%
	K - CHF	0.25%

Subfondo	Clase de Acciones*	Tipo
BlueBay Funds – Bluebay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)	I - EUR	0.50%
	S - EUR (AIDiv)	0.20%
	S - GBP (AIDiv)	0.20%
	S - USD (AIDiv)	0.20%

* 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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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.

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022 (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	983	0.62%
	I – EUR (Perf)	EUR	241	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	-	0.00%
	B - USD (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 Emerging Market Corporate Bond	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	1,564	0.58%
	I - EUR (Perf)	EUR	84	0.63%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund	I - USD (Perf)	USD	286	0.14%

Subfondo	Clase de Acciones*	Divisa	Comisiones de éxito	Tipo
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund	B - 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 2022 (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	174	6.62%
	C - EUR (CPerf)	USD	69,730	2.88%
	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	USD	2,296	2.86%
	C - GBP (CPerf)	USD	41,597	3.81%
	C - USD (CPerf)	USD	3,992	4.88%
	I - EUR (CPerf)	USD	76,677	1.99%
	I - EUR (Perf)	USD	573,673	2.80%
	I - GBP (Perf)	USD	5,577	9.81%
	I - USD (Perf)	USD	559,266	5.32%
	M - EUR (CPerf)	USD	149,012	2.57%
	M - USD (CPerf)	USD	1,060	5.98%
	Q - EUR (CPerf)	USD	514,589	3.00%
	Q - NOK (CPerf)	USD	114,215	3.99%
	Q - SEK (CPerf)	USD	1,350,693	2.83%
	Q - USD (CPerf)	USD	475	8.96%
	S - GBP (CPerf)	USD	1,510	4.26%
	S - USD (CPerf)	USD	9,366	5.39%
	ZR - EUR (CPerf)	USD	469,762	7.96%
	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	USD	202,520	5.70%
	ZR - USD (CPerf)- (AIDiv)	USD	28,855	5.16%

* 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 2022 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 2022 (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 y Nicholas Williams, 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 recibe una remuneración adicional de 15,000 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

A 31 de diciembre de 2022, la SICAV tenía vigentes los contratos de recompra o recompra inversa que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Descripción	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal* EUR
Contratos de recompra inversa				
Contrato de recompra inversa con Citigroup Global Markets Limited London	0.55%	19/10/24	EUR	7,806,372
Garantía				
Alemania - Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2024				
Total Contratos de Recompra Inversa				7,806,372
Contratos de recompra				
Contrato de recompra con Credit Suisse International	0.00%	16/11/24	EUR	(1,655,850)
Garantía				
Italia - Shiba Bidco SpA, 4.50%, 31/10/2028				
Contrato de recompra con Credit Suisse International	(1.25)%	26/10/24	EUR	(1,187,131)
Garantía				
Luxemburgo - Samsonite Finco Sarl, 3.50%, 15/05/2026				
Contrato de recompra con Credit Suisse International	(0.75)%	26/10/24	EUR	(2,017,175)
Garantía				
Italia - Nexi SpA, 2.13%, 30/04/2029				

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

8 Contratos de recompra y recompra inversa (continuación)

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

Descripción	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal* EUR
Contratos de recompra (continuación)				
Contrato de recompra con Credit Suisse International	(1.25)%	26/10/24	EUR	(1,184,502)
Garantía				
Estados Unidos - Encore Capital Group Inc, 5.63%, 15/01/2028				
Contrato de recompra con Credit Suisse International	(1.25)%	14/12/24	EUR	(1,655,628)
Garantía				
Suecia - Intrum AB, 3.00%, 15/09/2027				
Total Contratos de Recompra				(7,700,286)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Descripción	Tipo	Fecha de vencimiento	Divisa	Nominal* USD
Contratos de recompra inversa				
Contrato de recompra inversa con Citigroup Global Markets Limited London	2.20%	08/09/24	USD	15,000,000
Garantía				
Estados Unidos - Pagaré/Bono del Tesoro estadounidense, 1.50%, 30/11/2028				
Contrato de recompra inversa con Standard Chartered Bank	2.24%	08/09/24	USD	15,000,000
Garantía				
Estados Unidos - Pagaré/Bono del Tesoro estadounidense, 2.88%, 30/11/2023				
Total Contratos de Recompra Inversa				30,000,000

* El valor de mercado de los valores recibidos en garantía se recoge en el «Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores».

La SICAV utiliza contratos de recompra y recompra inversa para lograr una gestión eficaz de la cartera. Los ingresos y los 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 198 – 208).

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo

A 31 de diciembre de 2022, 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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	730,000	USD	(716,943)	19/01/23	62,995
Total Plusvalía latente					62,995
USD	33,965,066	EUR	(33,690,926)	19/01/23	(2,030,590)
Total Minusvalía latente					(2,030,590)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	24,113,827	USD	(25,267,803)	S - EUR	03/01/23	467,667
CHF	11,508,638	USD	(12,180,131)	B - CHF	03/01/23	258,951
CHF	8,213,808	USD	(8,680,602)	Q - CHF	03/01/23	197,272
EUR	23,995,297	USD	(25,459,055)	S - EUR	27/01/23	192,758
EUR	5,279,299	USD	(5,487,180)	I - EUR	03/01/23	147,149
CHF	11,442,677	USD	(12,339,057)	B - CHF	27/01/23	61,904
EUR	2,154,935	USD	(2,239,710)	M - EUR	03/01/23	60,143
EUR	1,941,647	USD	(2,018,033)	R - EUR	03/01/23	54,188
EUR	1,807,186	USD	(1,879,786)	C - EUR	03/01/23	48,933
CHF	8,119,900	USD	(8,755,988)	Q - CHF	27/01/23	43,925
EUR	1,341,555	USD	(1,394,338)	B - EUR	03/01/23	37,437
EUR	4,262,422	USD	(4,522,317)	I - EUR	27/01/23	34,361
NOK	49,701,853	USD	(5,017,070)	I - NOK	03/01/23	28,291
EUR	828,897	USD	(861,506)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	23,134
EUR	2,121,990	USD	(2,251,417)	M - EUR	27/01/23	17,065
EUR	1,915,804	USD	(2,032,645)	R - EUR	27/01/23	15,417
EUR	1,788,112	USD	(1,897,164)	C - EUR	27/01/23	14,390
EUR	1,326,105	USD	(1,406,981)	B - EUR	27/01/23	10,670
EUR	819,606	USD	(869,593)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	6,595
GBP	1,730,800	USD	(2,078,549)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	4,820
GBP	1,711,322	USD	(2,054,276)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	4,274
GBP	401,399	USD	(482,048)	C - GBP	27/01/23	1,118
GBP	399,694	USD	(479,999)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	1,113
GBP	357,133	USD	(428,887)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	994
NOK	50,559,808	USD	(5,136,585)	I - NOK	27/01/23	994
GBP	396,939	USD	(476,486)	C - GBP	03/01/23	990
GBP	395,433	USD	(474,679)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	987
GBP	353,164	USD	(423,940)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	882
GBP	178,095	USD	(213,877)	S - GBP	27/01/23	496
GBP	176,091	USD	(211,380)	S - GBP	03/01/23	440
GBP	124,816	USD	(149,893)	B - GBP	27/01/23	348
GBP	123,450	USD	(148,189)	B - GBP	03/01/23	308
USD	33,265	GBP	(27,442)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	255
USD	67,225	CHF	(61,939)	B - CHF	27/01/23	99
USD	67,263	CHF	(62,000)	Q - CHF	27/01/23	70
USD	7,782	GBP	(6,420)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	60

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	7,739	GBP	(6,384)	C - GBP	03/01/23	60
USD	46,348	NOK	(456,000)	I - NOK	03/01/23	58
USD	6,885	GBP	(5,680)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	52
GBP	16,343	USD	(19,627)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	45
GBP	16,164	USD	(19,404)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	40
USD	3,423	GBP	(2,824)	S - GBP	03/01/23	27
USD	11,095	GBP	(9,201)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	20
USD	2,415	GBP	(1,993)	B - GBP	03/01/23	19
USD	15,590	CHF	(14,411)	Q - CHF	03/01/23	14
USD	2,583	GBP	(2,142)	C - GBP	27/01/23	5
USD	2,604	GBP	(2,159)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	5
USD	2,298	GBP	(1,906)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	4
USD	1,142	GBP	(947)	S - GBP	27/01/23	2
USD	316	GBP	(261)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	2
USD	807	GBP	(669)	B - GBP	27/01/23	1
USD	106	GBP	(88)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						1,738,852
USD	25,537,613	EUR	(24,113,827)	S - EUR	03/01/23	(197,859)
USD	12,526,150	CHF	(11,647,790)	B - CHF	03/01/23	(63,334)
USD	8,923,869	CHF	(8,298,426)	Q - CHF	03/01/23	(45,463)
USD	5,591,412	EUR	(5,279,299)	I - EUR	03/01/23	(42,917)
USD	2,281,945	EUR	(2,154,935)	M - EUR	03/01/23	(17,909)
USD	2,056,231	EUR	(1,941,647)	R - EUR	03/01/23	(15,989)
USD	1,913,914	EUR	(1,807,186)	C - EUR	03/01/23	(14,804)
USD	1,420,783	EUR	(1,341,555)	B - EUR	03/01/23	(10,991)
USD	877,852	EUR	(828,897)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	(6,788)
USD	2,078,549	GBP	(1,732,124)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(5,024)
USD	5,138,372	NOK	(50,637,766)	I - NOK	03/01/23	(1,996)
GBP	48,244	USD	(59,413)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(1,380)
USD	482,048	GBP	(401,706)	C - GBP	03/01/23	(1,165)
USD	479,999	GBP	(399,999)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(1,160)
USD	428,887	GBP	(357,406)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(1,037)
NOK	1,391,912	USD	(142,221)	I - NOK	03/01/23	(925)
CHF	139,152	USD	(151,126)	B - CHF	03/01/23	(724)
USD	213,877	GBP	(178,231)	S - GBP	03/01/23	(517)
CHF	99,029	USD	(107,550)	Q - CHF	03/01/23	(515)
USD	149,893	GBP	(124,911)	B - GBP	03/01/23	(362)
GBP	11,152	USD	(13,733)	C - GBP	03/01/23	(319)
GBP	10,987	USD	(13,529)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(313)
GBP	9,922	USD	(12,219)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(284)
USD	156,956	EUR	(147,001)	S - EUR	27/01/23	(193)
GBP	4,964	USD	(6,114)	S - GBP	03/01/23	(142)
USD	27,358	NOK	(270,297)	I - NOK	27/01/23	(108)
GBP	3,454	USD	(4,253)	B - GBP	03/01/23	(99)
USD	19,627	GBP	(16,356)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(47)
USD	10,332	EUR	(9,708)	I - EUR	27/01/23	(46)
GBP	11,160	USD	(13,474)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(41)
USD	2,914	CHF	(2,702)	Q - CHF	27/01/23	(15)
GBP	452	USD	(557)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(13)
USD	12,910	EUR	(12,085)	M - EUR	27/01/23	(9)
GBP	2,554	USD	(3,084)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	(9)
GBP	2,583	USD	(3,118)	C - GBP	27/01/23	(9)
GBP	2,298	USD	(2,774)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(8)
USD	11,143	EUR	(10,430)	R - EUR	27/01/23	(8)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	10,274	EUR	(9,617)	C - EUR	27/01/23	(7)
USD	7,655	EUR	(7,166)	B - EUR	27/01/23	(5)
GBP	1,148	USD	(1,386)	S - GBP	27/01/23	(4)
GBP	801	USD	(967)	B - GBP	27/01/23	(3)
USD	4,767	EUR	(4,462)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	(3)
USD	1,876	GBP	(1,560)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(2)
USD	427	GBP	(355)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
USD	386	GBP	(321)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
GBP	105	USD	(127)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
EUR	8	USD	(9)	S - EUR	27/01/23	0
USD	193	GBP	(161)	S - GBP	27/01/23	0
USD	134	GBP	(112)	B - GBP	27/01/23	0
USD	434	GBP	(361)	C - GBP	27/01/23	0
USD	18	GBP	(15)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(432,546)

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	15,518,634	USD	(15,671,238)	19/01/23	850,807
EUR	30,727,263	GBP	(26,580,350)	19/01/23	788,200
Total Plusvalía latente					1,639,007
USD	2,060,000	EUR	(1,986,761)	19/01/23	(58,660)
GBP	983,319	EUR	(1,113,665)	19/01/23	(6,093)
Total Minusvalía latente					(64,753)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	32,242,055	USD	(34,144,205)	R - USD	03/01/23	249,358
JPY	1,794,937,635	EUR	(12,497,864)	S - JPY	04/01/23	248,615
EUR	12,661,423	USD	(13,408,746)	B - USD	03/01/23	97,595
EUR	6,237,603	USD	(6,605,581)	I - USD	03/01/23	48,255
EUR	12,785,886	JPY	(1,794,937,636)	S - JPY	04/01/23	39,407
EUR	4,795,132	USD	(5,078,006)	C - USD	03/01/23	37,104
EUR	4,667,504	NOK	(48,691,940)	R - NOK	03/01/23	36,123
EUR	4,642,432	USD	(4,916,305)	R - USD (AIDiv)	03/01/23	35,915
EUR	3,127,013	SEK	(34,609,958)	R - SEK	03/01/23	14,666

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	1,418,766	USD	(1,502,461)	I - USD (Perf)	03/01/23	10,979
EUR	1,005,733	USD	(1,065,063)	I - USD (AIDiv)	03/01/23	7,782
EUR	785,681	USD	(832,036)	Q - USD	03/01/23	6,073
EUR	983,761	GBP	(867,902)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	5,547
EUR	672,789	GBP	(593,555)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	3,792
EUR	611,053	USD	(649,191)	R - USD	27/01/23	3,785
EUR	471,323	USD	(499,127)	C - USD (AIDiv)	03/01/23	3,648
EUR	1,277,354	CHF	(1,258,671)	R - CHF	03/01/23	2,648
EUR	246,217	USD	(260,742)	S - USD	03/01/23	1,905
EUR	308,554	GBP	(272,216)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	1,738
EUR	256,535	USD	(272,573)	B - USD	27/01/23	1,564
EUR	216,578	GBP	(191,072)	S - GBP	03/01/23	1,220
EUR	543,474	CHF	(535,525)	C - CHF	03/01/23	1,126
NOK	4,950,001	EUR	(470,001)	R - NOK	03/01/23	824
EUR	110,166	USD	(117,041)	I - USD	27/01/23	684
EUR	104,518	GBP	(92,209)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	589
EUR	90,779	USD	(96,444)	C - USD	27/01/23	564
EUR	97,726	GBP	(86,217)	B - GBP	03/01/23	551
EUR	87,939	USD	(93,426)	R - USD (AIDiv)	27/01/23	546
EUR	70,884	GBP	(62,536)	C - GBP	03/01/23	400
EUR	172,541	CHF	(170,018)	S - CHF	03/01/23	357
EUR	54,836	NOK	(574,313)	R - NOK	27/01/23	246
EUR	26,859	USD	(28,535)	I - USD (Perf)	27/01/23	167
EUR	60,081	CHF	(59,202)	I - CHF	03/01/23	125
EUR	19,040	USD	(20,228)	I - USD (AIDiv)	27/01/23	118
EUR	52,127	CHF	(51,310)	R - CHF	27/01/23	111
EUR	39,292	SEK	(435,830)	R - SEK	27/01/23	109
EUR	19,251	GBP	(17,009)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	99
EUR	14,952	USD	(15,885)	Q - USD	27/01/23	93
EUR	13,166	GBP	(11,633)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	68
EUR	8,923	USD	(9,480)	C - USD (AIDiv)	27/01/23	55
EUR	6,039	GBP	(5,336)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	31
EUR	4,661	USD	(4,952)	S - USD	27/01/23	29
EUR	4,239	GBP	(3,745)	S - GBP	27/01/23	22
EUR	2,046	GBP	(1,807)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	11
EUR	1,913	GBP	(1,690)	B - GBP	27/01/23	10
EUR	1,387	GBP	(1,226)	C - GBP	27/01/23	7
EUR	1,106	CHF	(1,090)	C - CHF	27/01/23	1
EUR	122	CHF	(120)	I - CHF	27/01/23	0
EUR	351	CHF	(346)	S - CHF	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						864,662
USD	34,144,205	EUR	(32,848,731)	R - USD	03/01/23	(856,034)
USD	13,408,746	EUR	(12,901,916)	B - USD	03/01/23	(338,088)
USD	33,934,888	EUR	(31,985,681)	R - USD	27/01/23	(242,233)
USD	6,605,581	EUR	(6,347,962)	I - USD	03/01/23	(158,614)
USD	5,078,006	EUR	(4,886,070)	C - USD	03/01/23	(128,041)
USD	4,916,305	EUR	(4,730,481)	R - USD (AIDiv)	03/01/23	(123,964)
USD	13,262,706	EUR	(12,500,901)	B - USD	27/01/23	(94,672)
NOK	43,741,940	EUR	(4,252,383)	R - NOK	03/01/23	(91,824)
SEK	34,609,958	EUR	(3,166,317)	R - SEK	03/01/23	(53,970)
USD	6,567,739	EUR	(6,190,491)	I - USD	27/01/23	(46,882)
JPY	1,781,894,601	EUR	(12,711,602)	S - JPY	27/01/23	(38,356)
USD	1,502,461	EUR	(1,445,672)	I - USD (Perf)	03/01/23	(37,884)
NOK	48,393,374	EUR	(4,636,526)	R - NOK	27/01/23	(36,644)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
USD	5,048,571	EUR	(4,758,583)	C - USD	27/01/23	(36,038)
USD	4,935,316	EUR	(4,651,681)	R - USD (AIDiv)	27/01/23	(35,077)
USD	1,065,063	EUR	(1,024,806)	I - USD (AIDiv)	03/01/23	(26,856)
GBP	867,902	EUR	(1,003,035)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(24,820)
USD	832,036	EUR	(800,659)	Q - USD	03/01/23	(21,051)
GBP	593,555	EUR	(685,970)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(16,974)
SEK	33,948,570	EUR	(3,066,400)	R - SEK	27/01/23	(14,310)
USD	499,127	EUR	(480,261)	C - USD (AIDiv)	03/01/23	(12,585)
USD	1,493,894	EUR	(1,408,085)	I - USD (Perf)	27/01/23	(10,664)
GBP	272,216	EUR	(314,600)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(7,785)
USD	1,058,846	EUR	(998,026)	I - USD (AIDiv)	27/01/23	(7,558)
USD	260,742	EUR	(250,887)	S - USD	03/01/23	(6,574)
USD	854,159	EUR	(805,053)	Q - USD	27/01/23	(6,054)
GBP	863,066	EUR	(977,347)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	(5,561)
GBP	191,072	EUR	(220,822)	S - GBP	03/01/23	(5,464)
CHF	1,258,671	EUR	(1,279,951)	R - CHF	03/01/23	(5,244)
GBP	590,479	EUR	(668,666)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	(3,804)
USD	496,233	EUR	(467,730)	C - USD (AIDiv)	27/01/23	(3,542)
GBP	92,209	EUR	(106,566)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(2,637)
CHF	1,238,466	EUR	(1,258,054)	R - CHF	27/01/23	(2,546)
GBP	86,217	EUR	(99,641)	B - GBP	03/01/23	(2,466)
CHF	535,525	EUR	(544,580)	C - CHF	03/01/23	(2,232)
USD	259,248	EUR	(244,357)	S - USD	27/01/23	(1,851)
GBP	62,536	EUR	(72,273)	C - GBP	03/01/23	(1,788)
GBP	270,843	EUR	(306,706)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(1,745)
GBP	190,108	EUR	(215,281)	S - GBP	27/01/23	(1,225)
CHF	527,155	EUR	(535,493)	C - CHF	27/01/23	(1,084)
CHF	170,018	EUR	(172,892)	S - CHF	03/01/23	(709)
GBP	91,737	EUR	(103,885)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(591)
GBP	85,770	EUR	(97,127)	B - GBP	27/01/23	(553)
GBP	62,217	EUR	(70,455)	C - GBP	27/01/23	(401)
CHF	167,372	EUR	(170,020)	S - CHF	27/01/23	(344)
CHF	59,202	EUR	(60,203)	I - CHF	03/01/23	(246)
CHF	58,274	EUR	(59,196)	I - CHF	27/01/23	(120)
EUR	0	NOK	(1)	R - NOK	03/01/23	0
Total Minusvalía latente						(2,517,705)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	422,806,198	USD	(419,476,583)	19/01/23	30,188,219
EUR	155,917,844	GBP	(134,852,651)	19/01/23	4,025,106
Total Plusvalía latente					34,213,325
USD	54,875,000	EUR	(54,327,677)	19/01/23	(2,966,260)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
GBP	39,025,000	EUR	(44,844,717)	19/01/23	(888,487)
Total Minusvalía latente					(3,854,747)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	53,378,038	USD	(56,529,644)	I - USD	03/01/23	410,463
EUR	35,166,320	USD	(37,235,908)	R - USD	03/01/23	276,736
EUR	27,236,717	NOK	(284,130,849)	R - NOK	03/01/23	211,332
EUR	30,859,649	SEK	(341,544,733)	R - SEK	03/01/23	145,778
EUR	12,246,053	USD	(12,968,812)	C - USD (AIDiv)	03/01/23	94,437
EUR	12,018,859	USD	(12,728,618)	C - USD	03/01/23	92,303
EUR	11,524,707	USD	(12,205,074)	B - USD	03/01/23	88,704
EUR	9,551,205	USD	(10,113,957)	R - USD (AIDiv)	03/01/23	74,552
EUR	7,853,195	USD	(8,316,869)	I - USD (Perf)	03/01/23	60,392
EUR	7,541,995	GBP	(6,653,086)	I - GBP	03/01/23	43,287
EUR	4,874,679	GBP	(4,290,768)	B - GBP	03/01/23	38,546
EUR	5,877,427	GBP	(5,184,448)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	34,025
EUR	5,746,762	GBP	(5,068,903)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	33,590
EUR	4,862,008	SEK	(53,817,760)	I - SEK	03/01/23	22,374
EUR	3,171,634	GBP	(2,797,345)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	18,740
EUR	1,645,242	GBP	(1,444,122)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	17,570
JPY	126,572,845	EUR	(881,320)	B - JPY	04/01/23	17,517
EUR	1,704,213	USD	(1,804,835)	S - USD	03/01/23	13,105
EUR	2,157,438	GBP	(1,903,155)	C - GBP	03/01/23	12,388
EUR	5,397,381	CHF	(5,318,538)	S - CHF (AIDiv)	03/01/23	11,082
EUR	4,914,991	CHF	(4,842,930)	S - CHF	03/01/23	10,360
EUR	1,324,167	GBP	(1,168,098)	R - GBP	03/01/23	7,602
EUR	1,332,477	USD	(1,417,526)	I - USD	27/01/23	6,492
EUR	3,083,414	CHF	(3,038,357)	B - CHF	03/01/23	6,349
EUR	3,042,779	CHF	(2,998,331)	R - CHF	03/01/23	6,249
EUR	582,389	USD	(616,775)	S - USD (AIDiv)	03/01/23	4,478
EUR	877,409	USD	(933,399)	R - USD	27/01/23	4,287
EUR	416,894	GBP	(367,025)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	3,634
EUR	408,732	USD	(432,865)	B - USD (Perf)	03/01/23	3,143
EUR	891,190	JPY	(125,109,346)	B - JPY	04/01/23	2,746
NOK	19,403,749	EUR	(1,842,984)	R - NOK	03/01/23	2,623
EUR	1,125,301	CHF	(1,108,863)	Q - CHF	03/01/23	2,310
EUR	214,411	USD	(227,071)	M - USD	03/01/23	1,648
EUR	349,634	NOK	(3,661,831)	R - NOK	27/01/23	1,570
EUR	462,993	SEK	(5,132,800)	R - SEK	27/01/23	1,538
EUR	299,821	USD	(318,956)	C - USD	27/01/23	1,462
EUR	300,699	USD	(319,898)	B - USD	27/01/23	1,460
EUR	233,817	GBP	(206,259)	S - GBP	03/01/23	1,342
EUR	235,159	USD	(249,962)	C - USD (AIDiv)	27/01/23	1,338
EUR	237,301	USD	(252,449)	R - USD (AIDiv)	27/01/23	1,155
EUR	195,625	USD	(208,109)	I - USD (Perf)	27/01/23	955
EUR	192,785	GBP	(170,453)	I - GBP	27/01/23	859
EUR	327,344	CHF	(322,563)	I - CHF	03/01/23	672
EUR	149,912	GBP	(132,547)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	668

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	379,822	CHF	(374,105)	S - CHF	27/01/23	568
EUR	102,765	GBP	(90,845)	B - GBP	27/01/23	476
EUR	80,394	GBP	(71,081)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	358
EUR	142,684	CHF	(140,600)	M - CHF	03/01/23	292
EUR	77,744	GBP	(68,813)	R - GBP	27/01/23	263
EUR	55,581	GBP	(49,143)	C - GBP	27/01/23	248
EUR	42,469	USD	(45,180)	S - USD	27/01/23	207
EUR	61,851	SEK	(686,056)	I - SEK	27/01/23	172
EUR	28,143	GBP	(24,877)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	132
SEK	222,966	EUR	(19,962)	R - SEK	27/01/23	84
EUR	44,117	CHF	(43,444)	S - CHF (AIDiv)	27/01/23	75
EUR	14,520	USD	(15,447)	S - USD (AIDiv)	27/01/23	70
EUR	10,188	USD	(10,839)	B - USD (Perf)	27/01/23	50
CHF	14,577	EUR	(14,729)	S - CHF	27/01/23	49
EUR	25,217	CHF	(24,832)	B - CHF	27/01/23	43
EUR	25,048	CHF	(24,666)	R - CHF	27/01/23	42
EUR	5,976	GBP	(5,284)	S - GBP	27/01/23	27
EUR	5,349	USD	(5,690)	M - USD	27/01/23	26
EUR	3,615	GBP	(3,189)	M - GBP	03/01/23	20
EUR	9,199	CHF	(9,058)	Q - CHF	27/01/23	16
EUR	2,677	CHF	(2,636)	I - CHF	27/01/23	5
EUR	1,168	CHF	(1,150)	M - CHF	27/01/23	2
EUR	92	GBP	(82)	M - GBP	27/01/23	0
CHF	32	EUR	(33)	B - CHF	03/01/23	0
CHF	2	EUR	(2)	B - CHF	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						1,795,086
USD	56,529,644	EUR	(54,388,918)	I - USD	03/01/23	(1,421,343)
USD	37,235,908	EUR	(35,826,180)	R - USD	03/01/23	(936,597)
NOK	269,883,568	EUR	(26,233,446)	R - NOK	03/01/23	(563,205)
SEK	341,544,733	EUR	(31,248,767)	R - SEK	03/01/23	(534,899)
USD	56,729,887	EUR	(53,469,634)	I - USD	27/01/23	(403,239)
USD	12,728,618	EUR	(12,246,596)	C - USD	03/01/23	(320,040)
USD	12,205,074	EUR	(11,741,746)	B - USD	03/01/23	(305,743)
USD	12,968,812	EUR	(12,407,951)	C - USD (AIDiv)	03/01/23	(256,334)
USD	10,113,957	EUR	(9,730,994)	R - USD (AIDiv)	03/01/23	(254,341)
USD	35,552,679	EUR	(33,510,546)	R - USD	27/01/23	(253,781)
NOK	282,189,747	EUR	(27,036,351)	R - NOK	27/01/23	(213,678)
USD	8,316,869	EUR	(8,001,911)	I - USD (Perf)	03/01/23	(209,107)
GBP	6,653,086	EUR	(7,689,357)	I - GBP	03/01/23	(190,649)
GBP	5,184,448	EUR	(5,991,971)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(148,570)
GBP	5,068,903	EUR	(5,858,455)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(145,284)
SEK	330,487,706	EUR	(29,851,247)	R - SEK	27/01/23	(139,303)
GBP	4,290,768	EUR	(4,959,184)	B - GBP	03/01/23	(123,049)
USD	12,879,991	EUR	(12,140,169)	C - USD (AIDiv)	27/01/23	(91,940)
USD	12,522,975	EUR	(11,803,660)	C - USD	27/01/23	(89,391)
USD	11,987,810	EUR	(11,299,235)	B - USD	27/01/23	(85,571)
SEK	53,817,760	EUR	(4,923,878)	I - SEK	03/01/23	(84,243)
GBP	2,797,345	EUR	(3,233,060)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(80,167)
USD	9,919,416	EUR	(9,349,649)	R - USD (AIDiv)	27/01/23	(70,807)
USD	8,196,191	EUR	(7,725,404)	I - USD (Perf)	27/01/23	(58,506)
GBP	1,903,155	EUR	(2,199,930)	C - GBP	03/01/23	(54,879)
USD	1,804,835	EUR	(1,736,466)	S - USD	03/01/23	(45,359)
GBP	6,549,115	EUR	(7,416,304)	I - GBP	27/01/23	(42,195)
GBP	1,444,122	EUR	(1,669,097)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(41,424)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
GBP	1,168,098	EUR	(1,350,145)	R - GBP	03/01/23	(33,580)
GBP	5,092,281	EUR	(5,766,566)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(32,809)
GBP	4,969,525	EUR	(5,627,556)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	(32,019)
SEK	52,771,076	EUR	(4,766,540)	I - SEK	27/01/23	(22,244)
CHF	5,351,447	EUR	(5,441,849)	S - CHF (AIDiv)	03/01/23	(22,224)
CHF	4,872,094	EUR	(4,954,399)	S - CHF	03/01/23	(20,233)
GBP	2,711,717	EUR	(3,070,784)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	(17,471)
GBP	2,641,261	EUR	(2,990,998)	B - GBP	27/01/23	(17,017)
USD	616,775	EUR	(593,418)	S - USD (AIDiv)	03/01/23	(15,508)
CHF	3,059,710	EUR	(3,111,396)	B - CHF	03/01/23	(12,703)
USD	1,778,557	EUR	(1,676,397)	S - USD	27/01/23	(12,696)
CHF	3,017,214	EUR	(3,068,184)	R - CHF	03/01/23	(12,531)
GBP	1,891,169	EUR	(2,141,593)	C - GBP	27/01/23	(12,194)
USD	432,865	EUR	(416,471)	B - USD (Perf)	03/01/23	(10,882)
CHF	5,232,421	EUR	(5,315,179)	S - CHF (AIDiv)	27/01/23	(10,755)
CHF	4,638,315	EUR	(4,711,675)	S - CHF	27/01/23	(9,533)
GBP	1,149,704	EUR	(1,301,939)	R - GBP	27/01/23	(7,407)
CHF	2,980,907	EUR	(3,028,054)	B - CHF	27/01/23	(6,127)
CHF	2,949,619	EUR	(2,996,271)	R - CHF	27/01/23	(6,063)
GBP	206,259	EUR	(238,386)	S - GBP	03/01/23	(5,911)
USD	227,071	EUR	(218,472)	M - USD	03/01/23	(5,710)
CHF	1,115,755	EUR	(1,134,596)	Q - CHF	03/01/23	(4,626)
USD	607,791	EUR	(572,880)	S - USD (AIDiv)	27/01/23	(4,339)
GBP	626,655	EUR	(709,633)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(4,037)
USD	426,568	EUR	(402,066)	B - USD (Perf)	27/01/23	(3,045)
JPY	124,290,297	EUR	(886,657)	B - JPY	27/01/23	(2,676)
CHF	1,090,946	EUR	(1,108,201)	Q - CHF	27/01/23	(2,242)
USD	223,754	EUR	(210,902)	M - USD	27/01/23	(1,597)
CHF	324,564	EUR	(330,047)	I - CHF	03/01/23	(1,348)
GBP	203,041	EUR	(229,926)	S - GBP	27/01/23	(1,308)
EUR	489,802	NOK	(5,156,469)	R - NOK	03/01/23	(660)
CHF	317,337	EUR	(322,356)	I - CHF	27/01/23	(652)
EUR	183,953	SEK	(2,052,745)	R - SEK	27/01/23	(596)
CHF	141,474	EUR	(143,864)	M - CHF	03/01/23	(587)
EUR	166,971	NOK	(1,761,265)	R - NOK	27/01/23	(441)
EUR	10,097	JPY	(1,463,499)	B - JPY	04/01/23	(296)
CHF	138,321	EUR	(140,509)	M - CHF	27/01/23	(284)
EUR	29,177	SEK	(325,592)	I - SEK	27/01/23	(94)
GBP	3,189	EUR	(3,685)	M - GBP	03/01/23	(91)
EUR	33,262	CHF	(32,909)	S - CHF (AIDiv)	03/01/23	(67)
EUR	29,476	CHF	(29,164)	S - CHF	03/01/23	(59)
EUR	5,602	JPY	(795,159)	B - JPY	27/01/23	(54)
EUR	21,616	CHF	(21,386)	B - CHF	03/01/23	(42)
EUR	19,085	CHF	(18,883)	R - CHF	03/01/23	(38)
GBP	3,139	EUR	(3,554)	M - GBP	27/01/23	(20)
EUR	6,966	CHF	(6,892)	Q - CHF	03/01/23	(14)
EUR	2,023	CHF	(2,001)	I - CHF	03/01/23	(4)
EUR	1,344	CHF	(1,330)	B - CHF	27/01/23	(4)
EUR	883	CHF	(874)	M - CHF	03/01/23	(2)
EUR	18	CHF	(17)	S - CHF	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(7,518,484)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
PLN	11,240,389	USD	(2,287,833)	19/01/23	271,679
THB	119,168,479	USD	(3,218,638)	19/01/23	227,466
HUF	547,491,958	USD	(1,239,644)	19/01/23	212,446
CZK	45,292,032	USD	(1,798,682)	19/01/23	200,688
CLP	815,718,398	USD	(863,926)	19/01/23	92,101
JPY	66,616,106	USD	(450,000)	19/01/23	55,927
HUF	343,392,842	EUR	(803,567)	19/01/23	52,229
MYR	2,874,548	USD	(609,686)	19/01/23	47,863
KRW	1,722,919,208	USD	(1,330,000)	19/01/23	39,510
RON	2,232,844	USD	(442,289)	19/01/23	38,998
CNY	9,769,535	USD	(1,380,737)	19/01/23	34,313
MXN	20,329,659	USD	(1,013,812)	19/01/23	26,355
GBP	298,454	USD	(338,900)	19/01/23	20,263
IDR	15,280,530,000	USD	(971,000)	19/01/23	18,465
BRL	4,092,970	USD	(757,373)	02/02/23	13,231
CZK	15,406,760	EUR	(625,533)	19/01/23	11,791
TRY	4,369,196	USD	(219,341)	19/01/23	11,263
ZAR	5,781,891	USD	(331,380)	19/01/23	7,968
USD	721,409	COP	(3,474,946,123)	19/01/23	6,856
USD	236,527	DOP	(12,987,115)	19/01/23	6,209
USD	790,000	PHP	(43,566,569)	19/01/23	5,920
INR	50,401,034	USD	(604,000)	19/01/23	4,487
COP	603,756,400	USD	(120,000)	19/01/23	4,151
USD	494,000	INR	(40,682,269)	19/01/23	2,846
USD	123,000	BRL	(641,447)	02/02/23	2,232
PHP	1,557,544	USD	(26,166)	19/01/23	1,865
MYR	871,908	USD	(198,549)	19/01/23	898
EUR	149,000	NOK	(1,564,992)	19/01/23	223
USD	43,000	MXN	(838,102)	19/01/23	118
USD	122,000	ZAR	(2,076,926)	19/01/23	102
USD	36,000	RON	(166,590)	19/01/23	92
USD	25,000	PEN	(95,447)	19/01/23	13

Total Plusvalía latente

1,418,568

USD	1,324,000	KRW	(1,777,518,621)	19/01/23	(88,911)
USD	862,540	CLP	(805,240,128)	19/01/23	(81,207)
USD	1,067,565	GBP	(942,235)	19/01/23	(66,333)
EUR	1,295,166	PLN	(6,338,524)	19/01/23	(59,558)
USD	460,000	JPY	(67,278,146)	19/01/23	(50,955)
USD	968,758	PLN	(4,450,184)	19/01/23	(44,579)
USD	1,126,074	CNY	(8,073,186)	19/01/23	(43,270)
USD	1,287,000	THB	(45,526,786)	19/01/23	(29,539)
EUR	956,659	CZK	(23,817,002)	19/01/23	(29,275)
USD	917,538	MXN	(18,475,002)	19/01/23	(27,736)
USD	599,849	ZAR	(10,687,198)	19/01/23	(27,398)
NOK	7,815,991	EUR	(753,658)	19/01/23	(11,277)
USD	172,429	TRY	(3,471,001)	19/01/23	(10,768)
USD	276,800	MYR	(1,253,872)	19/01/23	(10,022)
USD	1,598,823	INR	(133,159,014)	19/01/23	(8,794)
USD	686,050	COP	(3,377,212,416)	19/01/23	(8,408)
INR	56,601,318	USD	(690,000)	19/01/23	(6,658)
USD	297,076	BRL	(1,604,442)	02/02/23	(5,000)
USD	465,008	PEN	(1,793,308)	19/01/23	(4,452)
BRL	1,281,225	USD	(245,322)	02/02/23	(4,100)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	120,000	HUF	(49,795,585)	19/01/23	(3,862)
MXN	7,976,684	USD	(411,577)	19/01/23	(3,449)
USD	39,308	EUR	(40,000)	19/01/23	(3,428)
USD	483,858	IDR	(7,523,930,314)	19/01/23	(3,340)
USD	321,000	MYR	(1,417,144)	19/01/23	(3,170)
USD	270,000	PHP	(15,107,340)	19/01/23	(1,891)
THB	7,356,797	USD	(214,000)	19/01/23	(1,256)
COP	727,859,197	USD	(150,534)	19/01/23	(864)
USD	59,000	CZK	(1,348,637)	19/01/23	(534)
USD	15,000	RON	(71,490)	19/01/23	(410)
USD	40,000	TRY	(765,629)	19/01/23	(410)
USD	32,000	HUF	(12,204,454)	19/01/23	(369)
PLN	247,398	EUR	(53,000)	19/01/23	(291)
PHP	1,714,052	USD	(31,000)	19/01/23	(152)
PEN	280,536	USD	(73,535)	19/01/23	(95)
CLP	59,342,369	USD	(69,581)	19/01/23	(32)
Total Minusvalía latente					(641,793)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	6,617,408	USD	(6,878,305)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	184,121
EUR	3,975,833	USD	(4,147,541)	M - EUR	03/01/23	95,667
EUR	6,583,512	USD	(6,985,084)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	52,921
EUR	3,966,289	USD	(4,208,198)	M - EUR	27/01/23	31,904
EUR	921,297	USD	(957,618)	R - EUR	03/01/23	25,636
EUR	307,480	USD	(319,603)	C - EUR	03/01/23	8,554
EUR	280,936	USD	(292,012)	B - EUR	03/01/23	7,816
EUR	916,276	USD	(972,165)	R - EUR	27/01/23	7,365
EUR	305,915	USD	(324,575)	C - EUR	27/01/23	2,460
EUR	279,491	USD	(296,539)	B - EUR	27/01/23	2,247
EUR	48,762	USD	(50,684)	Q - EUR	03/01/23	1,357
SEK	1,093,670	USD	(103,911)	R - SEK	03/01/23	1,052
EUR	25,226	USD	(26,221)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	703
CHF	27,853	USD	(29,438)	R - CHF	03/01/23	667
EUR	48,516	USD	(51,475)	Q - EUR	27/01/23	390
SEK	1,110,543	USD	(106,400)	R - SEK	27/01/23	334
GBP	93,593	USD	(112,397)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	261
GBP	92,059	USD	(110,513)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	225
EUR	25,089	USD	(26,619)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	201
CHF	27,788	USD	(29,965)	R - CHF	27/01/23	150
GBP	35,888	USD	(43,099)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	100
GBP	34,095	USD	(40,946)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	95
GBP	35,305	USD	(42,382)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	87
GBP	33,554	USD	(40,280)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	82
USD	1,450	GBP	(1,168)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	44
GBP	15,202	USD	(18,257)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	42
GBP	14,954	USD	(17,952)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	37
USD	1,373	SEK	(14,078)	R - SEK	03/01/23	22
USD	559	GBP	(450)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	17

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CHF	736	USD	(778)	Q - CHF	03/01/23	17
USD	538	GBP	(436)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	13
USD	236	GBP	(190)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	7
CHF	734	USD	(792)	Q - CHF	27/01/23	4
USD	381	CHF	(352)	R - CHF	03/01/23	1
USD	10	CHF	(9)	Q - CHF	03/01/23	0
Total Plusvalía latente						424,599
USD	7,008,565	EUR	(6,617,408)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	(53,860)
USD	4,210,753	EUR	(3,975,833)	M - EUR	03/01/23	(32,453)
USD	975,757	EUR	(921,297)	R - EUR	03/01/23	(7,498)
USD	325,656	EUR	(307,480)	C - EUR	03/01/23	(2,502)
USD	297,542	EUR	(280,936)	B - EUR	03/01/23	(2,287)
USD	51,644	EUR	(48,762)	Q - EUR	03/01/23	(397)
USD	106,379	SEK	(1,112,126)	R - SEK	03/01/23	(356)
USD	112,397	GBP	(93,665)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(272)
USD	26,717	EUR	(25,226)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	(206)
USD	29,896	CHF	(27,801)	R - CHF	03/01/23	(152)
USD	43,099	GBP	(35,916)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(104)
USD	40,946	GBP	(34,121)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(99)
GBP	2,774	USD	(3,415)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(79)
USD	18,257	GBP	(15,214)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(44)
SEK	32,534	USD	(3,163)	R - SEK	03/01/23	(41)
GBP	1,061	USD	(1,307)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(29)
GBP	1,004	USD	(1,236)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(28)
GBP	450	USD	(554)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(13)
USD	1,882	EUR	(1,769)	R - EUR	27/01/23	(9)
USD	790	CHF	(735)	Q - CHF	03/01/23	(4)
GBP	862	USD	(1,041)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(3)
CHF	299	USD	(325)	R - CHF	03/01/23	(2)
GBP	328	USD	(397)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	(1)
GBP	307	USD	(371)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	(1)
USD	31	GBP	(26)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
GBP	140	USD	(168)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
USD	81	GBP	(68)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
USD	32	GBP	(27)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
USD	13	GBP	(11)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
CHF	8	USD	(9)	Q - CHF	03/01/23	0
Total Minusvalía latente						(100,440)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
THB	305,055,186	USD	(8,254,646)	19/01/23	566,911
PLN	14,335,496	USD	(2,898,287)	19/01/23	366,002
MYR	16,943,056	USD	(3,581,513)	19/01/23	294,190

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CLP	2,533,362,830	USD	(2,690,000)	19/01/23	279,119
CZK	46,440,776	USD	(1,836,845)	19/01/23	213,235
CNY	47,288,076	USD	(6,652,721)	19/01/23	196,629
HUF	1,011,612,652	EUR	(2,362,688)	19/01/23	158,744
HUF	373,683,481	USD	(843,568)	19/01/23	147,537
KRW	5,427,867,828	USD	(4,190,000)	19/01/23	124,492
RON	6,271,390	USD	(1,229,742)	19/01/23	122,049
BRL	31,531,159	USD	(5,879,890)	02/02/23	56,635
IDR	39,677,506,673	USD	(2,519,166)	19/01/23	50,084
CZK	43,156,868	EUR	(1,753,233)	19/01/23	31,947
USD	913,181	DOP	(50,140,580)	19/01/23	23,972
USD	2,460,000	PHP	(135,662,988)	19/01/23	18,435
INR	145,231,316	USD	(1,740,000)	19/01/23	13,364
MXN	17,831,610	USD	(899,348)	19/01/23	13,007
USD	1,540,000	INR	(126,828,370)	19/01/23	8,812
USD	936,218	COP	(4,513,072,329)	19/01/23	8,193
COP	1,206,480,000	USD	(240,000)	19/01/23	8,089
PEN	383,249	USD	(95,182)	19/01/23	5,147
ZAR	735,194	USD	(40,000)	19/01/23	3,150
PHP	2,186,672	USD	(36,729)	19/01/23	2,625
EUR	425,000	USD	(453,330)	19/01/23	743
USD	343,000	ZAR	(5,839,225)	19/01/23	287
EUR	320,000	NOK	(3,363,836)	19/01/23	197
Total Plusvalía latente					2,713,595
USD	4,549,661	ZAR	(82,724,111)	19/01/23	(305,545)
USD	4,170,000	KRW	(5,602,526,826)	19/01/23	(283,325)
USD	2,756,919	CLP	(2,584,291,022)	19/01/23	(271,888)
USD	3,672,656	EUR	(3,635,170)	19/01/23	(211,189)
EUR	3,786,793	PLN	(18,579,311)	19/01/23	(184,794)
USD	2,590,000	CNY	(18,760,581)	19/01/23	(127,339)
EUR	2,751,554	CZK	(68,550,843)	19/01/23	(86,324)
USD	2,923,000	THB	(103,226,697)	19/01/23	(62,100)
USD	1,318,861	MXN	(26,798,530)	19/01/23	(52,287)
USD	5,004,176	INR	(416,792,703)	19/01/23	(27,723)
NOK	16,537,596	EUR	(1,597,082)	19/01/23	(26,472)
USD	170,000	PLN	(849,774)	19/01/23	(23,499)
INR	180,504,486	USD	(2,200,000)	19/01/23	(20,786)
USD	198,500	TRY	(3,995,809)	19/01/23	(12,396)
EUR	290,000	HUF	(121,311,141)	19/01/23	(11,910)
BRL	2,290,557	USD	(440,000)	02/02/23	(8,746)
USD	1,009,132	COP	(4,941,520,929)	19/01/23	(6,995)
USD	850,000	PHP	(47,564,720)	19/01/23	(6,035)
USD	97,000	BRL	(530,785)	02/02/23	(2,933)
USD	136,000	TRY	(2,603,138)	19/01/23	(1,393)
Total Minusvalía latente					(1,733,679)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	52,038,022	USD	(54,092,667)	I - EUR	03/01/23	1,444,887
EUR	51,244,716	USD	(54,369,902)	I - EUR	27/01/23	412,497
EUR	10,511,407	USD	(10,926,330)	M - EUR	03/01/23	291,965
EUR	9,925,460	USD	(10,530,779)	M - EUR	27/01/23	79,886
EUR	1,173,689	USD	(1,220,030)	B - EUR	03/01/23	32,589
EUR	1,138,413	USD	(1,183,356)	R - EUR	03/01/23	31,614
EUR	1,155,779	USD	(1,226,265)	B - EUR	27/01/23	9,303
EUR	1,114,410	USD	(1,182,372)	R - EUR	27/01/23	8,970
NOK	3,841,590	USD	(387,744)	R - NOK	03/01/23	2,225
EUR	69,018	USD	(71,760)	C - EUR	03/01/23	1,898
SEK	1,727,784	USD	(164,144)	R - SEK	03/01/23	1,678
EUR	67,481	USD	(71,596)	C - EUR	27/01/23	543
SEK	1,753,342	USD	(167,988)	R - SEK	27/01/23	525
NOK	3,779,370	USD	(383,963)	R - NOK	27/01/23	74
USD	3,409	SEK	(35,171)	R - SEK	03/01/23	34
USD	2,445	NOK	(23,858)	R - NOK	03/01/23	23
Total Plusvalía latente						2,318,711
USD	55,109,493	EUR	(52,038,022)	I - EUR	03/01/23	(428,061)
USD	11,129,719	EUR	(10,511,407)	M - EUR	03/01/23	(88,574)
USD	1,242,965	EUR	(1,173,689)	B - EUR	03/01/23	(9,654)
USD	1,205,587	EUR	(1,138,413)	R - EUR	03/01/23	(9,384)
USD	136,897	EUR	(128,811)	M - EUR	27/01/23	(805)
USD	73,093	EUR	(69,018)	C - EUR	03/01/23	(565)
USD	168,278	SEK	(1,759,242)	R - SEK	03/01/23	(564)
USD	396,762	NOK	(3,910,886)	R - NOK	03/01/23	(242)
SEK	66,629	USD	(6,467)	R - SEK	03/01/23	(72)
NOK	93,154	USD	(9,522)	R - NOK	03/01/23	(66)
USD	17,412	NOK	(171,964)	R - NOK	27/01/23	(61)
USD	2,641	SEK	(27,561)	R - SEK	27/01/23	(8)
Total Minusvalía latente						(538,056)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	2,861,434	USD	(2,990,000)	19/01/23	67,178
GBP	280,000	USD	(315,890)	19/01/23	21,065
USD	500,500	COP	(2,411,659,196)	19/01/23	4,590
Total Plusvalía latente					92,833
USD	5,847,766	EUR	(5,929,515)	19/01/23	(487,376)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	493,727	COP	(2,411,659,196)	19/01/23	(2,183)
Total Minusvalía latente					(489,559)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	59,855,661	USD	(62,204,214)	I - EUR (Perf)	03/01/23	1,676,714
EUR	59,748,254	USD	(63,390,943)	I - EUR (Perf)	27/01/23	482,036
EUR	10,419,040	USD	(10,827,785)	R - EUR	03/01/23	291,931
EUR	8,091,336	USD	(8,408,813)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	226,663
EUR	10,337,768	USD	(10,968,036)	R - EUR	27/01/23	83,401
EUR	10,098,817	USD	(10,718,180)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	77,810
EUR	2,763,818	USD	(2,872,253)	I - EUR	03/01/23	77,431
EUR	2,297,014	USD	(2,387,128)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	64,358
EUR	1,616,128	USD	(1,679,542)	S - EUR	03/01/23	45,269
EUR	2,758,858	USD	(2,927,058)	I - EUR	27/01/23	22,258
EUR	765,455	USD	(795,490)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	21,442
EUR	2,292,892	USD	(2,432,683)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	18,499
EUR	1,613,228	USD	(1,711,582)	S - EUR	27/01/23	13,015
EUR	435,974	USD	(453,079)	B - EUR	03/01/23	12,214
CHF	316,500	USD	(334,551)	B - CHF	03/01/23	7,538
EUR	234,424	USD	(243,622)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	6,567
EUR	764,081	USD	(810,665)	S - EUR (AIDiv)	27/01/23	6,165
CHF	209,804	USD	(221,771)	S - CHF	03/01/23	4,996
CHF	187,426	USD	(198,115)	R - CHF	03/01/23	4,464
SGD	264,275	USD	(193,356)	R - SGD (MIDiv)	03/01/23	3,688
EUR	435,192	USD	(461,724)	B - EUR	27/01/23	3,511
EUR	92,163	USD	(95,778)	M - EUR	03/01/23	2,581
GBP	716,317	USD	(860,238)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	1,995
EUR	234,003	USD	(248,270)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	1,888
GBP	700,213	USD	(840,524)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	1,762
CHF	313,815	USD	(338,405)	B - CHF	27/01/23	1,691
SGD	262,778	USD	(194,328)	R - SGD (MIDiv)	27/01/23	1,690
NOK	2,217,333	USD	(223,814)	S - NOK	03/01/23	1,273
EUR	40,262	USD	(41,841)	C - EUR	03/01/23	1,128
CHF	207,846	USD	(224,132)	S - CHF	27/01/23	1,120
CHF	185,676	USD	(200,225)	R - CHF	27/01/23	1,000
EUR	91,997	USD	(97,606)	M - EUR	27/01/23	742
GBP	174,872	USD	(210,007)	X - GBP	27/01/23	487
GBP	170,833	USD	(205,065)	X - GBP	03/01/23	430
GBP	136,227	USD	(163,598)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	379
GBP	133,137	USD	(159,816)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	335
EUR	40,189	USD	(42,640)	C - EUR	27/01/23	324
GBP	67,405	USD	(80,948)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	188
NOK	295,300	USD	(29,807)	R - NOK	03/01/23	170
GBP	65,865	USD	(79,064)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	166
GBP	30,502	USD	(36,631)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	85
GBP	29,813	USD	(35,787)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	75

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
NOK	2,256,411	USD	(229,242)	S - NOK	27/01/23	41
NOK	300,447	USD	(30,524)	R - NOK	27/01/23	5
Total Plusvalía latente						3,169,525
USD	63,388,871	EUR	(59,855,661)	I - EUR (Perf)	03/01/23	(492,055)
USD	11,034,100	EUR	(10,419,040)	R - EUR	03/01/23	(85,615)
USD	8,568,959	EUR	(8,091,336)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	(66,516)
USD	2,926,962	EUR	(2,763,818)	I - EUR	03/01/23	(22,721)
USD	2,432,604	EUR	(2,297,014)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	(18,883)
USD	1,711,526	EUR	(1,616,128)	S - EUR	03/01/23	(13,285)
USD	810,639	EUR	(765,455)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	(6,293)
USD	461,709	EUR	(435,974)	B - EUR	03/01/23	(3,584)
USD	860,238	GBP	(716,865)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(2,079)
USD	248,262	EUR	(234,424)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	(1,927)
USD	340,358	CHF	(316,500)	B - CHF	03/01/23	(1,731)
USD	195,374	SGD	(264,275)	R - SGD (MIDiv)	03/01/23	(1,670)
USD	225,616	CHF	(209,804)	S - CHF	03/01/23	(1,151)
USD	201,551	CHF	(187,426)	R - CHF	03/01/23	(1,028)
USD	97,603	EUR	(92,163)	M - EUR	03/01/23	(758)
USD	210,007	GBP	(175,006)	X - GBP	03/01/23	(508)
USD	163,598	GBP	(136,331)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(395)
GBP	16,652	USD	(20,395)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(364)
USD	42,638	EUR	(40,262)	C - EUR	03/01/23	(331)
USD	80,948	GBP	(67,457)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(196)
USD	43,862	EUR	(41,208)	R - EUR	27/01/23	(191)
GBP	4,173	USD	(5,111)	X - GBP	03/01/23	(92)
USD	36,631	GBP	(30,526)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(89)
USD	229,241	NOK	(2,258,988)	S - NOK	03/01/23	(75)
GBP	3,194	USD	(3,912)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(70)
GBP	1,591	USD	(1,949)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(35)
GBP	713	USD	(873)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(15)
NOK	41,655	USD	(4,241)	S - NOK	03/01/23	(13)
USD	30,524	NOK	(300,790)	R - NOK	03/01/23	(10)
NOK	5,490	USD	(559)	R - NOK	03/01/23	(2)
USD	682	GBP	(567)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	(1)
USD	130	GBP	(108)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
USD	169	GBP	(141)	X - GBP	27/01/23	0
USD	65	GBP	(54)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
USD	29	GBP	(24)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(721,683)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	1,580,315,600	USD	(10,807,069)	19/01/23	1,194,900
EUR	11,853,000	USD	(11,946,178)	19/01/23	717,662
CHF	4,017,143	USD	(4,087,250)	19/01/23	262,116
GBP	700,000	USD	(791,589)	19/01/23	50,800
SGD	383,000	USD	(268,758)	19/01/23	16,904
USD	633,859	AUD	(931,000)	19/01/23	2,093
USD	893,764	HKD	(6,960,000)	19/01/23	1,685
HKD	1,428,250	USD	(182,159)	19/01/23	903
Total Plusvalía latente					2,247,063
USD	4,246,965	JPY	(606,140,000)	19/01/23	(356,465)
USD	6,471,458	EUR	(6,355,000)	19/01/23	(318,276)
USD	3,360,744	CHF	(3,317,195)	19/01/23	(230,787)
USD	2,087,424	GBP	(1,835,000)	19/01/23	(120,838)
USD	713,847	AUD	(1,136,603)	19/01/23	(57,439)
USD	2,511,981	HKD	(19,695,000)	19/01/23	(12,371)
GBP	250,000	USD	(304,220)	19/01/23	(3,367)
USD	176,722	SGD	(240,000)	19/01/23	(2,283)
Total Minusvalía latente					(1,101,826)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	5,484,497	USD	(5,808,167)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	45,161
JPY	281,788,490	USD	(2,114,258)	B - USD (Perf)- (BHedged)	04/01/23	21,393
GBP	6,681,784	USD	(8,024,275)	I - GBP	27/01/23	18,606
EUR	644,058	USD	(669,663)	R - EUR	03/01/23	17,707
GBP	6,677,784	USD	(8,015,832)	I - GBP	03/01/23	16,877
CHF	528,403	USD	(558,485)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	12,637
EUR	627,672	USD	(665,947)	R - EUR	27/01/23	5,057
EUR	180,971	USD	(188,096)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	5,045
CHF	184,262	USD	(194,722)	R - CHF	03/01/23	4,438
CHF	524,133	USD	(565,202)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	2,825
USD	247,238	GBP	(203,257)	I - GBP	03/01/23	2,739
CHF	449,797	USD	(483,546)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	2,615
EUR	89,935	USD	(93,477)	X - EUR	03/01/23	2,505
AUD	238,230	USD	(159,376)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	2,179
EUR	176,366	USD	(187,121)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	1,420
SGD	189,440	USD	(139,964)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	1,282
CHF	181,740	USD	(195,981)	R - CHF	27/01/23	978
EUR	87,695	USD	(93,043)	X - EUR	27/01/23	706
GBP	247,827	USD	(297,620)	X - GBP	27/01/23	690
GBP	247,547	USD	(297,149)	X - GBP	03/01/23	625

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	20,495	USD	(21,302)	B - EUR	03/01/23	572
				B - USD (Perf)-		
GBP	185,475	USD	(222,570)	(BHedged)	03/01/23	538
GBP	176,192	USD	(211,592)	B - GBP	27/01/23	491
GBP	176,088	USD	(211,372)	B - GBP	03/01/23	445
				B - USD (Perf)-		
CAD	75,069	USD	(54,964)	(BHedged)	03/01/23	439
EUR	164,320	CHF	(161,921)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	359
GBP	127,145	USD	(152,691)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	354
CHF	13,338	HKD	(110,010)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	322
GBP	127,070	USD	(152,531)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	322
				B - USD (Perf)-		
USD	10,390	GBP	(8,463)	(BHedged)	03/01/23	209
				B - USD (Perf)-		
USD	341,982	HKD	(2,666,199)	(BHedged)	27/01/23	199
				B - USD (Perf)-		
USD	55,490	CAD	(74,931)	(BHedged)	03/01/23	188
CHF	7,802	GBP	(6,861)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	179
EUR	19,979	USD	(21,197)	B - EUR	27/01/23	162
GBP	57,706	USD	(69,300)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	161
USD	115,223	GBP	(95,595)	I - GBP	27/01/23	155
GBP	57,703	USD	(69,265)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	146
USD	9,099	GBP	(7,480)	X - GBP	03/01/23	101
CHF	4,558	AUD	(7,150)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	77
USD	6,522	GBP	(5,362)	B - GBP	03/01/23	73
				B - USD (Perf)-		
USD	475,948	HKD	(3,714,241)	(BHedged)	03/01/23	66
CHF	11,843	HKD	(99,655)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	61
CHF	59,224	JPY	(8,434,050)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	58
USD	4,706	GBP	(3,869)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	52
AUD	7,147	CHF	(4,441)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	47
CHF	1,577	CAD	(2,252)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	42
USD	2,153	GBP	(1,770)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	24
CHF	7,735	GBP	(6,945)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	23
SGD	5,683	CHF	(3,904)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	18
CHF	3,856	SGD	(5,570)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	14
CHF	1,417	USD	(1,525)	S - CHF (BHedged)	04/01/23	7
USD	4,249	GBP	(3,525)	X - GBP	27/01/23	6
CAD	2,252	CHF	(1,533)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	6
USD	3,040	GBP	(2,522)	B - GBP	27/01/23	4
USD	2,194	GBP	(1,820)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	3
USD	1,569	CHF	(1,445)	R - CHF	27/01/23	2
USD	1,109	CHF	(1,026)	R - CHF	03/01/23	1
USD	1,001	GBP	(831)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	1
CAD	4	CHF	(3)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	0
EUR	296	CHF	(291)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	0
AUD	13	CHF	(8)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	0
SGD	10	CHF	(7)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						171,412
USD	5,697,928	EUR	(5,484,497)	B - USD (Perf)-	03/01/23	(155,400)
				(BHedged)		
USD	2,038,983	JPY	(281,788,491)	B - USD (Perf)-	04/01/23	(96,669)
				(BHedged)		

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	4,730,505	EUR	(4,458,787)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(36,094)
USD	8,024,275	GBP	(6,686,896)	I - GBP	03/01/23	(19,395)
USD	475,351	CHF	(449,797)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(10,810)
USD	1,707,829	JPY	(225,541,870)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(7,016)
GBP	212,369	USD	(261,576)	I - GBP	03/01/23	(6,116)
USD	682,088	EUR	(644,058)	R - EUR	03/01/23	(5,284)
USD	568,540	CHF	(528,625)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	(2,823)
USD	138,584	SGD	(189,440)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(2,662)
USD	394,870	CHF	(366,178)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(1,975)
USD	129,074	AUD	(192,829)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(1,825)
USD	191,656	EUR	(180,971)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	(1,483)
CHF	57,090	JPY	(8,337,108)	S - CHF (BHedged)	04/01/23	(1,481)
USD	163,314	AUD	(242,409)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(1,075)
USD	199,620	CHF	(185,621)	R - CHF	03/01/23	(1,008)
USD	113,758	SGD	(153,828)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(989)
HKD	3,714,241	USD	(476,636)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(753)
USD	95,245	EUR	(89,935)	X - EUR	03/01/23	(738)
USD	297,620	GBP	(248,017)	X - GBP	03/01/23	(719)
CHF	161,590	EUR	(164,320)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	(717)
USD	264,418	GBP	(220,250)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(520)
USD	222,740	GBP	(185,475)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(516)
USD	211,592	GBP	(176,327)	B - GBP	03/01/23	(511)
GBP	43,238	USD	(52,468)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(457)
USD	152,691	GBP	(127,242)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(369)
CHF	163,683	EUR	(166,270)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	(358)
USD	44,481	CAD	(60,709)	B - USD (Perf)- (BHedged)	27/01/23	(329)
GBP	7,950	USD	(9,792)	X - GBP	03/01/23	(229)
USD	21,705	EUR	(20,495)	B - EUR	03/01/23	(169)
USD	69,300	GBP	(57,750)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(167)
GBP	5,601	USD	(6,894)	B - GBP	03/01/23	(157)
GBP	4,042	USD	(4,975)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(114)
HKD	110,010	CHF	(13,118)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	(84)
JPY	8,337,108	CHF	(58,507)	S - CHF (BHedged)	04/01/23	(51)
GBP	1,817	USD	(2,237)	DR - GBP (QIDiv)	03/01/23	(51)
CHF	4,487	AUD	(7,234)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	(48)
GBP	6,861	CHF	(7,658)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	(24)
USD	9,545	EUR	(8,949)	R - EUR	27/01/23	(22)
GBP	41,158	USD	(49,562)	I - GBP	27/01/23	(20)
CHF	3,941	SGD	(5,751)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	(19)
AUD	4,179	USD	(2,849)	B - USD (Perf)- (BHedged)	03/01/23	(15)
CHF	2,384	USD	(2,586)	R - CHF	03/01/23	(9)
USD	2,682	EUR	(2,515)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	(6)
CHF	1,547	CAD	(2,280)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	(5)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	1,019	CHF	(944)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	(5)
USD	5,899	GBP	(4,905)	I - GBP	27/01/23	(5)
USD	1,234	CHF	(1,142)	R - CHF	27/01/23	(4)
USD	1,318	EUR	(1,235)	X - EUR	27/01/23	(4)
USD	302	EUR	(283)	B - EUR	27/01/23	(1)
GBP	1,085	USD	(1,306)	B - GBP	27/01/23	(1)
GBP	1,537	USD	(1,851)	X - GBP	27/01/23	(1)
JPY	14,700	CHF	(103)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	(1)
				B - USD (Perf)-		
USD	101	CAD	(138)	(BHedged)	03/01/23	(1)
USD	151	GBP	(126)	B - GBP	27/01/23	0
AUD	3	CHF	(2)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	0
USD	109	GBP	(91)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
HKD	180	CHF	(21)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	0
GBP	13	CHF	(14)	S - CHF (BHedged)	27/01/23	0
USD	49	GBP	(41)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
GBP	353	USD	(425)	DR - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
CHF	78	SGD	(113)	S - CHF (BHedged)	03/01/23	0
GBP	783	USD	(943)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
USD	222	GBP	(185)	X - GBP	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(359,305)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
THB	2,933,875,309	USD	(79,867,156)	19/01/23	4,974,371
CLP	34,511,372,923	USD	(37,600,936)	19/01/23	2,846,628
HUF	13,455,996,941	EUR	(31,548,741)	19/01/23	1,981,855
ZAR	600,432,175	USD	(33,673,764)	19/01/23	1,566,533
MXN	1,320,859,611	USD	(66,426,044)	19/01/23	1,155,782
IDR	884,180,969,500	USD	(56,625,000)	19/01/23	628,644
BRL	127,883,683	USD	(23,484,394)	02/02/23	592,892
KRW	19,005,937,500	USD	(14,550,000)	19/01/23	557,400
USD	20,662,995	COP	(98,690,886,057)	19/01/23	369,152
COP	44,469,810,000	USD	(8,910,000)	19/01/23	234,343
JPY	237,054,746	USD	(1,613,454)	19/01/23	186,898
CZK	255,380,081	EUR	(10,422,192)	19/01/23	138,336
TRY	158,124,600	USD	(8,210,000)	19/01/23	135,747
HUF	781,431,788	USD	(1,940,000)	19/01/23	132,559
INR	1,048,576,830	USD	(12,570,000)	19/01/23	89,371
EUR	917,248	IDR	(14,022,880,000)	19/01/23	71,967
USD	33,440,000	IDR	(515,812,000,000)	19/01/23	39,466
USD	14,070,000	MXN	(274,857,450)	19/01/23	6,909
USD	540,000	INR	(44,209,800)	19/01/23	6,259
NOK	17,970,332	EUR	(1,703,000)	19/01/23	5,901
Total Plusvalía latente					15,721,013

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	58,180,000	THB	(2,141,220,314)	19/01/23	(3,739,605)
USD	57,309,519	ZAR	(1,026,698,815)	19/01/23	(2,949,027)
USD	19,804,005	CLP	(18,575,455,719)	19/01/23	(1,966,556)
USD	14,100,000	KRW	(19,937,653,500)	19/01/23	(1,748,001)
EUR	30,944,341	PLN	(152,041,978)	19/01/23	(1,559,797)
USD	42,045,152	MXN	(841,139,979)	19/01/23	(991,803)
USD	11,845,003	EUR	(11,962,182)	19/01/23	(935,487)
USD	4,729,019	PLN	(23,726,049)	19/01/23	(673,562)
EUR	20,124,116	CZK	(500,492,427)	19/01/23	(592,953)
USD	21,020,000	BRL	(114,399,820)	02/02/23	(518,613)
USD	7,426,266	TRY	(149,490,744)	19/01/23	(463,790)
USD	24,126,568	COP	(119,104,852,612)	19/01/23	(365,007)
USD	1,758,491	HUF	(780,000,000)	19/01/23	(310,270)
NOK	218,107,427	EUR	(20,973,810)	19/01/23	(253,555)
INR	1,179,666,750	USD	(14,470,000)	19/01/23	(227,992)
BRL	128,924,378	USD	(24,460,000)	02/02/23	(186,778)
USD	26,189,151	INR	(2,180,372,122)	19/01/23	(134,281)
COP	17,760,307,489	USD	(3,773,041)	19/01/23	(120,982)
USD	8,771,110	PEN	(33,825,882)	19/01/23	(83,983)
ZAR	238,361,030	USD	(14,020,000)	19/01/23	(30,221)
USD	447,000	TRY	(8,634,722)	19/01/23	(8,737)
CLP	5,201,586,971	USD	(6,099,064)	19/01/23	(2,769)
MXN	2,370,000	USD	(122,862)	19/01/23	(1,601)
USD	567,516	IDR	(8,772,173,363)	19/01/23	(512)
THB	13,823,200	USD	(400,000)	19/01/23	(262)
Total Minusvalía latente					(17,866,144)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	282,194,013	USD	(296,966,008)	G - EUR (Perf)	03/01/23	4,205,419
EUR	222,672,052	USD	(234,274,112)	I - EUR	03/01/23	3,372,530
EUR	120,856,720	USD	(127,177,428)	M - EUR	03/01/23	1,806,850
EUR	142,654,159	USD	(151,351,792)	G - EUR (Perf)	27/01/23	1,150,509
EUR	66,119,278	USD	(69,580,462)	K - EUR	03/01/23	985,305
EUR	110,500,827	USD	(117,238,051)	I - EUR	27/01/23	891,210
EUR	60,849,802	USD	(64,559,809)	M - EUR	27/01/23	490,763
EUR	32,591,609	USD	(34,296,452)	Q - EUR	03/01/23	486,927
EUR	33,428,440	USD	(35,466,582)	K - EUR	27/01/23	269,593
EUR	16,300,646	USD	(17,294,520)	Q - EUR	27/01/23	131,441
EUR	5,192,680	USD	(5,464,502)	S - EUR	03/01/23	77,384
GBP	25,351,798	USD	(30,445,431)	S - GBP	27/01/23	70,594
GBP	24,958,526	USD	(29,960,958)	S - GBP	03/01/23	61,664
EUR	2,616,257	USD	(2,775,771)	S - EUR	27/01/23	21,100
GBP	5,555,022	USD	(6,671,126)	C - GBP	27/01/23	15,468
GBP	5,414,919	USD	(6,498,397)	C - GBP	03/01/23	15,211
EUR	724,407	USD	(762,328)	X - EUR	03/01/23	10,794
GBP	2,118,868	USD	(2,544,587)	S - GBP (QIDiv)	27/01/23	5,900
GBP	2,070,521	USD	(2,485,515)	S - GBP (QIDiv)	03/01/23	5,117
SEK	5,350,143	USD	(508,374)	ER - SEK	03/01/23	5,100

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	327,923	GBP	(268,435)	S - GBP	03/01/23	5,023
EUR	366,311	USD	(388,645)	X - EUR	27/01/23	2,954
GBP	997,630	USD	(1,198,072)	X - GBP	27/01/23	2,778
GBP	991,322	USD	(1,190,011)	X - GBP	03/01/23	2,451
SEK	6,346,269	USD	(608,029)	ER - SEK	27/01/23	1,911
USD	53,253	GBP	(43,623)	C - GBP	03/01/23	780
EUR	22,052	USD	(23,206)	C - EUR (QIDiv)	03/01/23	328
USD	16,878	GBP	(13,830)	S - GBP (QIDiv)	03/01/23	242
USD	7,991	GBP	(6,548)	X - GBP	03/01/23	114
EUR	11,147	USD	(11,827)	C - EUR (QIDiv)	27/01/23	89
USD	10,055	SEK	(103,928)	ER - SEK	03/01/23	80
USD	37,337	GBP	(31,000)	S - GBP	27/01/23	23
USD	17,645	GBP	(14,651)	C - GBP	27/01/23	10
USD	1	EUR	(1)	I - EUR	03/01/23	0
USD	4	EUR	(3)	Q - EUR	03/01/23	0
USD	2	EUR	(2)	S - EUR	03/01/23	0
Total Plusvalía latente						14,095,662
USD	296,016,136	EUR	(282,194,013)	G - EUR (Perf)	03/01/23	(5,155,291)
USD	233,538,286	EUR	(222,672,051)	I - EUR	03/01/23	(4,108,356)
USD	126,772,139	EUR	(120,856,720)	M - EUR	03/01/23	(2,212,139)
USD	69,357,890	EUR	(66,119,278)	K - EUR	03/01/23	(1,207,878)
GBP	24,990,881	USD	(30,994,105)	S - GBP	03/01/23	(932,563)
USD	34,187,474	EUR	(32,591,606)	Q - EUR	03/01/23	(595,900)
GBP	5,510,337	USD	(6,834,605)	C - GBP	03/01/23	(206,219)
USD	59,631,482	GBP	(49,680,973)	S - GBP	03/01/23	(129,782)
USD	5,447,089	EUR	(5,192,679)	S - EUR	03/01/23	(94,795)
GBP	2,099,669	USD	(2,603,889)	S - GBP (QIDiv)	03/01/23	(78,197)
GBP	972,062	USD	(1,205,818)	X - GBP	03/01/23	(36,524)
USD	13,061,565	GBP	(10,881,633)	C - GBP	03/01/23	(27,956)
SEK	7,176,699	USD	(702,821)	ER - SEK	03/01/23	(14,045)
USD	759,890	EUR	(724,407)	X - EUR	03/01/23	(13,233)
USD	4,989,146	GBP	(4,156,359)	S - GBP (QIDiv)	03/01/23	(10,540)
USD	1,186,065	SEK	(12,422,913)	ER - SEK	03/01/23	(6,210)
USD	951,534	EUR	(895,645)	G - EUR (Perf)	27/01/23	(5,943)
USD	2,348,580	GBP	(1,956,836)	X - GBP	03/01/23	(5,299)
USD	855,514	EUR	(805,114)	M - EUR	27/01/23	(5,182)
USD	742,122	EUR	(698,525)	I - EUR	27/01/23	(4,626)
GBP	488,473	USD	(591,825)	C - GBP	27/01/23	(3,850)
USD	222,961	EUR	(209,865)	K - EUR	27/01/23	(1,392)
GBP	256,638	USD	(309,964)	S - GBP	27/01/23	(1,047)
USD	996,247	GBP	(828,408)	S - GBP	27/01/23	(909)
USD	156,477	EUR	(147,046)	Q - EUR	27/01/23	(719)
USD	23,132	EUR	(22,052)	C - EUR (QIDiv)	03/01/23	(403)
USD	218,313	GBP	(181,534)	C - GBP	27/01/23	(199)
USD	24,031	EUR	(22,617)	S - EUR	27/01/23	(148)
USD	83,429	GBP	(69,373)	S - GBP (QIDiv)	27/01/23	(76)
GBP	19,417	USD	(23,443)	S - GBP (QIDiv)	27/01/23	(71)
USD	15,097	SEK	(157,603)	ER - SEK	27/01/23	(50)
USD	39,281	GBP	(32,663)	X - GBP	27/01/23	(36)
GBP	9,286	USD	(11,211)	X - GBP	27/01/23	(34)
USD	2,443	EUR	(2,299)	X - EUR	27/01/23	(15)
SEK	3,037	USD	(293)	ER - SEK	27/01/23	(1)
USD	74	EUR	(70)	C - EUR (QIDiv)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(14,859,628)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
JPY	8,051,925,150	USD	(54,370,000)	19/01/23	6,347,539
HUF	18,444,114,460	EUR	(42,371,088)	19/01/23	3,415,150
EUR	110,339,327	GBP	(96,345,892)	19/01/23	1,819,093
CZK	1,245,504,557	EUR	(50,170,000)	19/01/23	1,291,082
EUR	16,083,699	USD	(15,892,605)	19/01/23	1,208,679
EUR	31,770,000	NOK	(332,012,742)	19/01/23	204,014
EUR	27,690,000	CHF	(27,296,664)	19/01/23	28,145
EUR	6,179,956	JPY	(866,733,956)	19/01/23	18,865
Total Plusvalía latente					14,332,567
USD	56,740,000	JPY	(8,253,428,770)	19/01/23	(5,561,656)
EUR	55,554,878	PLN	(274,001,957)	19/01/23	(2,842,263)
EUR	50,033,425	CZK	(1,246,232,541)	19/01/23	(1,457,736)
GBP	45,048,777	EUR	(51,621,405)	19/01/23	(880,229)
NOK	800,939,296	EUR	(76,886,177)	19/01/23	(737,177)
USD	45,380,000	GBP	(38,054,528)	19/01/23	(388,757)
Total Minusvalía latente					(11,867,818)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	23,106,561	USD	(24,449,406)	B - USD	03/01/23	197,771
EUR	49,072,952	CHF	(48,354,484)	Q - CHF	03/01/23	102,417
EUR	1,763,899	USD	(1,867,519)	R - USD	03/01/23	14,057
EUR	417,469	USD	(441,782)	Q - USD	03/01/23	3,526
EUR	631,983	USD	(672,689)	B - USD	27/01/23	2,734
EUR	756,178	CHF	(745,116)	R - CHF	03/01/23	1,569
EUR	248,995	GBP	(219,584)	R - GBP	03/01/23	1,502
EUR	698,749	CHF	(687,792)	Q - CHF	27/01/23	1,492
EUR	94,359	USD	(99,843)	I - USD	03/01/23	807
EUR	46,473	USD	(49,174)	M - USD	03/01/23	397
EUR	47,703	USD	(50,768)	R - USD	27/01/23	215
EUR	10,709	USD	(11,400)	Q - USD	27/01/23	45
EUR	7,247	GBP	(6,409)	R - GBP	27/01/23	30
EUR	9,165	CHF	(9,025)	R - CHF	27/01/23	16
EUR	2,579	USD	(2,746)	I - USD	27/01/23	12
EUR	1,271	USD	(1,353)	M - USD	27/01/23	5
EUR	205	USD	(217)	C - USD	03/01/23	1
EUR	189	USD	(201)	C - USD	27/01/23	1
CHF	12	EUR	(12)	Q - CHF	27/01/23	0
CHF	483	EUR	(488)	Q - CHF	03/01/23	0
Total Plusvalía latente					326,597	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
USD	24,449,406	EUR	(23,523,175)	B - USD	03/01/23	(614,386)
CHF	48,991,297	EUR	(49,819,396)	Q - CHF	03/01/23	(203,935)
USD	22,652,074	EUR	(21,350,948)	B - USD	27/01/23	(161,695)
CHF	45,884,028	EUR	(46,609,741)	Q - CHF	27/01/23	(94,313)
USD	1,867,519	EUR	(1,796,750)	R - USD	03/01/23	(46,908)
USD	1,561,021	EUR	(1,471,356)	R - USD	27/01/23	(11,143)
USD	441,782	EUR	(424,273)	Q - USD	03/01/23	(10,329)
GBP	219,584	EUR	(253,804)	R - GBP	03/01/23	(6,312)
CHF	755,234	EUR	(767,999)	R - CHF	03/01/23	(3,143)
USD	412,091	EUR	(388,421)	Q - USD	27/01/23	(2,942)
USD	99,843	EUR	(96,061)	I - USD	03/01/23	(2,509)
CHF	724,607	EUR	(736,067)	R - CHF	27/01/23	(1,489)
GBP	211,867	EUR	(239,920)	R - GBP	27/01/23	(1,365)
EUR	644,122	CHF	(637,295)	Q - CHF	03/01/23	(1,292)
USD	49,174	EUR	(47,311)	M - USD	03/01/23	(1,235)
USD	92,587	EUR	(87,269)	I - USD	27/01/23	(661)
USD	45,599	EUR	(42,980)	M - USD	27/01/23	(325)
EUR	10,227	CHF	(10,119)	R - CHF	03/01/23	(21)
EUR	6,195	CHF	(6,131)	Q - CHF	27/01/23	(20)
USD	217	EUR	(208)	C - USD	03/01/23	(5)
USD	201	EUR	(189)	C - USD	27/01/23	(1)
Total Minusvalía latente						(1,164,029)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
JPY	5,966,747,550	USD	(40,290,000)	19/01/23	4,703,740
EUR	72,604,204	USD	(73,421,924)	19/01/23	3,883,402
HUF	14,846,858,093	EUR	(34,294,304)	19/01/23	2,561,994
EUR	118,866,773	GBP	(103,504,864)	19/01/23	2,282,952
CZK	1,040,352,674	EUR	(41,900,000)	19/01/23	1,084,729
EUR	24,320,000	NOK	(254,156,433)	19/01/23	156,173
EUR	4,443,065	SEK	(48,800,433)	19/01/23	55,337
EUR	20,500,000	CHF	(20,208,798)	19/01/23	20,837
PLN	3,880,000	EUR	(824,596)	19/01/23	2,335
Total Plusvalía latente					14,751,499
USD	41,950,000	JPY	(6,102,067,975)	19/01/23	(4,111,940)
EUR	43,811,646	PLN	(215,504,498)	19/01/23	(2,118,124)
GBP	55,652,680	EUR	(64,183,286)	19/01/23	(1,498,290)
EUR	41,785,746	CZK	(1,040,799,358)	19/01/23	(1,217,438)
NOK	603,055,761	EUR	(57,909,006)	19/01/23	(573,708)
USD	35,670,000	GBP	(29,911,966)	19/01/23	(305,574)
SEK	48,800,433	EUR	(4,475,755)	19/01/23	(88,027)
EUR	5,175,731	JPY	(735,495,732)	19/01/23	(52,465)
Total Minusvalía latente					(9,965,566)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
JPY	31,100,519,196	EUR	(216,574,544)	S - JPY	04/01/23	4,281,114
EUR	217,004,778	JPY	(30,464,089,602)	S - JPY	04/01/23	668,629
EUR	60,707,710	USD	(64,234,475)	I - USD	03/01/23	520,804
EUR	1,214,949	NOK	(12,674,435)	R - NOK	03/01/23	9,407
EUR	3,484,728	CHF	(3,433,847)	Q - CHF	03/01/23	7,133
EUR	1,509,351	USD	(1,605,995)	I - USD	27/01/23	7,068
EUR	461,611	USD	(488,452)	R - USD	03/01/23	3,939
EUR	345,674	USD	(365,773)	B - USD	03/01/23	2,949
EUR	469,520	CHF	(462,665)	B - CHF	03/01/23	959
EUR	17,804	NOK	(186,468)	R - NOK	27/01/23	80
EUR	39,313	CHF	(38,714)	Q - CHF	27/01/23	67
EUR	11,956	USD	(12,723)	R - USD	27/01/23	55
EUR	8,942	USD	(9,516)	B - USD	27/01/23	41
EUR	4,947	CHF	(4,871)	B - CHF	27/01/23	8
CHF	38	EUR	(38)	Q - CHF	03/01/23	0

Total Plusvalía latente

5,502,253

USD	64,234,475	EUR	(61,800,663)	I - USD	03/01/23	(1,613,758)
JPY	30,246,829,959	EUR	(215,773,407)	S - JPY	27/01/23	(650,963)
USD	53,111,380	EUR	(50,060,682)	I - USD	27/01/23	(379,118)
EUR	4,390,239	JPY	(636,429,593)	S - JPY	04/01/23	(129,270)
NOK	12,938,846	EUR	(1,257,890)	R - NOK	03/01/23	(27,199)
EUR	1,846,431	JPY	(262,107,488)	S - JPY	27/01/23	(17,738)
CHF	3,485,707	EUR	(3,544,624)	Q - CHF	03/01/23	(14,509)
USD	488,452	EUR	(469,953)	R - USD	03/01/23	(12,279)
NOK	12,604,378	EUR	(1,207,614)	R - NOK	27/01/23	(9,544)
USD	365,773	EUR	(351,920)	B - USD	03/01/23	(9,195)
CHF	3,380,444	EUR	(3,433,910)	Q - CHF	27/01/23	(6,948)
USD	456,599	EUR	(430,372)	R - USD	27/01/23	(3,259)
USD	341,967	EUR	(322,324)	B - USD	27/01/23	(2,441)
CHF	469,181	EUR	(477,112)	B - CHF	03/01/23	(1,954)
CHF	456,237	EUR	(463,453)	B - CHF	27/01/23	(938)
EUR	52,458	CHF	(51,898)	Q - CHF	03/01/23	(100)
EUR	10,170	NOK	(107,273)	R - NOK	27/01/23	(27)
EUR	25,123	NOK	(264,410)	R - NOK	03/01/23	(27)
EUR	6,586	CHF	(6,516)	B - CHF	03/01/23	(13)

Total Minusvalía latente

(2,879,280)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	20,000,000	USD	(20,208,860)	19/01/23	1,159,300

Total Plusvalía latente

1,159,300

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	278,133,724	EUR	(279,869,077)	19/01/23	(20,880,645)
USD	15,752,392	GBP	(13,745,813)	19/01/23	(789,496)
Total Minusvalía latente					(21,670,141)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	345,908,900	USD	(364,036,111)	I - EUR (Perf)	03/01/23	5,135,000
EUR	301,867,668	USD	(317,713,481)	S - EUR	03/01/23	4,454,645
EUR	257,117,677	USD	(270,591,657)	I - EUR	03/01/23	3,817,062
EUR	171,719,994	USD	(182,184,610)	I - EUR (Perf)	27/01/23	1,390,087
EUR	150,869,473	USD	(160,065,424)	S - EUR	27/01/23	1,219,335
EUR	127,666,479	USD	(135,446,636)	I - EUR	27/01/23	1,033,309
CHF	33,085,642	USD	(34,970,311)	R - CHF	03/01/23	790,220
EUR	51,450,773	USD	(54,160,637)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	750,176
EUR	36,257,514	USD	(38,157,563)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	538,251
CHF	16,130,365	USD	(17,048,752)	Q - CHF	03/01/23	385,709
GBP	86,077,103	USD	(103,371,542)	I - GBP	27/01/23	239,689
GBP	84,128,882	USD	(101,031,888)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	234,264
EUR	15,020,938	USD	(15,811,822)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	219,267
EUR	25,539,974	USD	(27,096,380)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	206,748
GBP	86,159,986	USD	(103,435,293)	I - GBP	03/01/23	206,592
GBP	83,851,059	USD	(100,663,333)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	201,141
EUR	13,390,450	USD	(14,092,338)	B - EUR	03/01/23	198,613
CHF	32,589,787	USD	(35,143,342)	R - CHF	27/01/23	175,726
NOK	246,072,387	USD	(24,819,760)	I - NOK	03/01/23	159,673
EUR	17,998,792	USD	(19,095,638)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	145,702
CHF	15,891,960	USD	(17,137,163)	Q - CHF	27/01/23	85,694
EUR	5,198,815	USD	(5,473,545)	C - EUR	03/01/23	74,888
EUR	7,688,191	USD	(8,156,710)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	62,237
GBP	21,494,786	USD	(25,813,475)	S - GBP	27/01/23	59,854
GBP	19,731,736	USD	(23,696,197)	I - GBP (MIDiv)	27/01/23	54,945
EUR	6,598,855	USD	(7,000,990)	B - EUR	27/01/23	53,418
GBP	21,513,220	USD	(25,826,675)	S - GBP	03/01/23	51,588
GBP	19,862,259	USD	(23,844,689)	I - GBP (MIDiv)	03/01/23	47,630
SEK	49,205,442	USD	(4,675,888)	I - SEK	03/01/23	46,551
GBP	16,198,570	USD	(19,453,154)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	45,106
GBP	16,274,232	USD	(19,537,268)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	39,012
EUR	2,282,772	USD	(2,402,413)	B - EUR (AIDiv)	03/01/23	33,875
EUR	2,036,286	USD	(2,142,996)	Q - EUR	03/01/23	30,228
EUR	1,995,132	USD	(2,099,681)	R - EUR	03/01/23	29,621
CHF	1,170,137	USD	(1,236,724)	B - CHF	03/01/23	28,016
GBP	9,940,978	USD	(11,938,299)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	27,682
GBP	9,932,491	USD	(11,923,983)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	23,815
EUR	2,900,874	USD	(3,078,800)	C - EUR	27/01/23	22,336
USD	1,711,610	GBP	(1,409,464)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	16,165
USD	2,563,885	GBP	(2,117,020)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	15,623
NOK	26,981,739	USD	(2,723,838)	R - NOK	03/01/23	15,146

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
SEK	48,691,358	USD	(4,665,295)	I - SEK	27/01/23	14,425
CHF	480,921	USD	(508,268)	C - CHF	03/01/23	11,534
GBP	3,462,631	USD	(4,158,336)	B - GBP	27/01/23	9,642
USD	1,158,127	GBP	(955,208)	I - GBP	03/01/23	9,107
GBP	3,466,056	USD	(4,161,010)	B - GBP	03/01/23	8,311
EUR	1,010,844	USD	(1,072,445)	Q - EUR	27/01/23	8,183
EUR	990,174	USD	(1,050,515)	R - EUR	27/01/23	8,016
EUR	453,398	USD	(477,156)	M - EUR	03/01/23	6,733
EUR	799,126	USD	(847,825)	B - EUR (AIDiv)	27/01/23	6,469
CHF	1,093,412	USD	(1,179,084)	B - CHF	27/01/23	5,897
NOK	248,608,495	USD	(25,256,991)	I - NOK	27/01/23	5,086
USD	300,006	GBP	(246,869)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	3,047
CHF	443,721	USD	(478,488)	C - CHF	27/01/23	2,393
USD	288,411	GBP	(237,877)	S - GBP	03/01/23	2,268
USD	265,480	GBP	(218,964)	I - GBP (MIDiv)	03/01/23	2,087
EUR	237,054	USD	(251,539)	M - EUR	27/01/23	1,880
SEK	1,662,024	USD	(157,938)	Q - SEK	03/01/23	1,573
USD	145,149	GBP	(119,652)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	1,218
GBP	194,542	USD	(233,629)	X - GBP	27/01/23	542
NOK	26,937,719	USD	(2,736,767)	R - NOK	27/01/23	480
SEK	1,559,663	USD	(149,433)	Q - SEK	27/01/23	466
GBP	194,639	USD	(233,665)	X - GBP	03/01/23	466
USD	46,620	GBP	(38,451)	B - GBP	03/01/23	367
GBP	82,809	USD	(99,446)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	231
GBP	82,891	USD	(99,510)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	199
USD	52,554	SEK	(546,750)	I - SEK	03/01/23	80
USD	63,823	CHF	(59,000)	B - CHF	03/01/23	53
USD	10,774	SEK	(111,870)	Q - SEK	03/01/23	37
USD	2,586	GBP	(2,133)	X - GBP	03/01/23	20
USD	14,450	NOK	(142,166)	R - NOK	03/01/23	18
GBP	3,626	USD	(4,355)	C - GBP	27/01/23	10
USD	1,115	GBP	(920)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	9
GBP	3,629	USD	(4,357)	C - GBP	03/01/23	8
USD	1,893	GBP	(1,569)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	5
USD	3,169	GBP	(2,631)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	2
USD	-	NOK	(3)	I - NOK	03/01/23	0
USD	49	GBP	(40)	C - GBP	03/01/23	0
Total Plusvalía latente						22,475,501
USD	362,872,405	EUR	(345,908,900)	I - EUR (Perf)	03/01/23	(6,298,706)
USD	316,698,525	EUR	(301,867,668)	S - EUR	03/01/23	(5,469,601)
USD	269,726,716	EUR	(257,117,677)	I - EUR	03/01/23	(4,682,003)
GBP	84,737,686	USD	(105,115,912)	I - GBP	03/01/23	(3,184,913)
GBP	83,882,651	USD	(104,044,958)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(3,142,482)
USD	70,271,714	CHF	(65,908,598)	R - CHF	03/01/23	(965,421)
USD	53,987,556	EUR	(51,450,773)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	(923,257)
GBP	21,160,202	USD	(26,248,926)	S - GBP	03/01/23	(795,310)
GBP	19,475,723	USD	(24,158,483)	I - GBP (MIDiv)	03/01/23	(731,128)
USD	38,035,589	EUR	(36,257,514)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	(660,227)
GBP	15,978,270	USD	(19,820,711)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	(600,442)
USD	34,262,110	CHF	(32,135,201)	Q - CHF	03/01/23	(471,140)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	203,980,044	GBP	(169,942,465)	I - GBP	03/01/23	(443,820)
USD	199,654,975	GBP	(166,324,247)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(416,533)
GBP	9,796,283	USD	(12,151,553)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(367,601)
USD	15,762,726	EUR	(15,020,938)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	(268,363)
USD	14,047,596	EUR	(13,390,450)	B - EUR	03/01/23	(243,356)
NOK	200,130,264	USD	(20,512,171)	I - NOK	03/01/23	(196,440)
USD	45,160,324	NOK	(446,202,648)	I - NOK	03/01/23	(134,838)
GBP	3,408,754	USD	(4,228,512)	B - GBP	03/01/23	(128,120)
USD	50,934,919	GBP	(42,435,545)	S - GBP	03/01/23	(110,817)
SEK	48,357,832	USD	(4,744,478)	I - SEK	03/01/23	(103,389)
USD	46,955,311	GBP	(39,119,017)	I - GBP (MIDiv)	03/01/23	(100,971)
USD	5,455,725	EUR	(5,198,815)	C - EUR	03/01/23	(92,708)
USD	38,414,975	GBP	(32,005,633)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	(84,615)
USD	9,249,806	SEK	(97,016,524)	I - SEK	03/01/23	(61,248)
USD	23,536,636	GBP	(19,609,121)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(51,185)
CHF	32,822,955	USD	(35,525,870)	R - CHF	03/01/23	(49,265)
USD	2,394,861	EUR	(2,282,772)	B - EUR (AIDiv)	03/01/23	(41,426)
USD	2,136,146	EUR	(2,036,286)	Q - EUR	03/01/23	(37,079)
USD	2,092,971	EUR	(1,995,132)	R - EUR	03/01/23	(36,333)
USD	2,422,268	CHF	(2,272,446)	B - CHF	03/01/23	(33,900)
NOK	27,157,457	USD	(2,783,471)	R - NOK	03/01/23	(26,649)
CHF	16,004,836	USD	(17,322,822)	Q - CHF	03/01/23	(24,037)
USD	8,205,605	GBP	(6,836,359)	B - GBP	03/01/23	(17,854)
USD	5,465,259	NOK	(53,997,030)	R - NOK	03/01/23	(16,117)
USD	1,021,603	CHF	(958,107)	C - CHF	03/01/23	(13,963)
USD	475,631	EUR	(453,398)	M - EUR	03/01/23	(8,257)
USD	1,165,742	EUR	(1,097,273)	I - EUR (Perf)	27/01/23	(7,280)
GBP	191,510	USD	(237,565)	X - GBP	03/01/23	(7,197)
USD	1,243,995	EUR	(1,169,847)	S - EUR	27/01/23	(6,613)
USD	866,455	EUR	(815,564)	I - EUR	27/01/23	(5,411)
SEK	1,634,919	USD	(160,404)	Q - SEK	03/01/23	(3,493)
NOK	17,536,525	USD	(1,785,120)	I - NOK	27/01/23	(3,165)
USD	3,415,055	GBP	(2,839,714)	I - GBP	27/01/23	(3,117)
GBP	81,520	USD	(101,125)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(3,063)
USD	3,343,683	GBP	(2,780,366)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(3,052)
USD	303,643	SEK	(3,185,073)	Q - SEK	03/01/23	(2,040)
CHF	1,161,309	USD	(1,256,942)	B - CHF	03/01/23	(1,744)
USD	173,384	EUR	(163,200)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	(1,083)
USD	225,141	CHF	(208,734)	R - CHF	27/01/23	(1,073)
USD	460,931	GBP	(384,017)	X - GBP	03/01/23	(1,003)
USD	353,215	NOK	(3,484,588)	I - NOK	27/01/23	(868)
USD	852,776	GBP	(709,107)	S - GBP	27/01/23	(778)
USD	122,188	EUR	(115,011)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	(763)
CHF	477,186	USD	(516,481)	C - CHF	03/01/23	(717)
USD	782,844	GBP	(650,957)	I - GBP (MIDiv)	27/01/23	(714)
USD	643,378	GBP	(534,987)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	(587)
USD	109,784	CHF	(101,783)	Q - CHF	27/01/23	(523)
USD	196,237	GBP	(163,491)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(427)
USD	118,175	SEK	(1,233,652)	I - SEK	27/01/23	(391)
USD	393,984	GBP	(327,609)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(360)
USD	49,183	EUR	(46,294)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	(307)
USD	110,269	SEK	(1,150,248)	Q - SEK	27/01/23	(281)
USD	44,821	EUR	(42,188)	B - EUR	27/01/23	(280)
GBP	25,478	USD	(30,853)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	(186)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	3,570	USD	(4,428)	C - GBP	03/01/23	(134)
USD	137,378	GBP	(114,234)	B - GBP	27/01/23	(125)
USD	17,853	EUR	(16,804)	C - EUR	27/01/23	(111)
USD	17,391	EUR	(16,355)	R - EUR	27/01/23	(93)
USD	7,565	EUR	(7,121)	B - EUR (AIDiv)	27/01/23	(47)
USD	6,862	EUR	(6,459)	Q - EUR	27/01/23	(43)
GBP	20,283	USD	(24,454)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(40)
USD	7,594	CHF	(7,040)	B - CHF	27/01/23	(36)
USD	27,627	NOK	(272,129)	R - NOK	27/01/23	(25)
GBP	68,953	USD	(83,018)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(20)
USD	8,592	GBP	(7,159)	C - GBP	03/01/23	(19)
USD	3,155	CHF	(2,925)	C - CHF	27/01/23	(15)
USD	1,667	EUR	(1,568)	M - EUR	27/01/23	(10)
USD	7,718	GBP	(6,417)	X - GBP	27/01/23	(7)
USD	3,285	GBP	(2,732)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	(3)
CHF	56,210	USD	(60,919)	R - CHF	27/01/23	(2)
CHF	2,774	USD	(3,007)	Q - CHF	27/01/23	0
USD	144	GBP	(120)	C - GBP	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(31,090,760)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	2,191,235	USD	(2,290,000)	19/01/23	51,133
Total Plusvalía latente					51,133
USD	2,674,240	EUR	(2,714,405)	19/01/23	(225,852)
Total Minusvalía latente					(225,852)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	132,173,893	USD	(137,371,084)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	3,691,440
EUR	117,363,226	USD	(124,518,513)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	946,892
EUR	434,975	USD	(452,102)	M - EUR	03/01/23	12,126
EUR	370,340	USD	(384,922)	B - EUR	03/01/23	10,325
EUR	431,962	USD	(458,298)	M - EUR	27/01/23	3,485
EUR	367,775	USD	(390,197)	B - EUR	27/01/23	2,967
EUR	94,320	USD	(98,033)	R - EUR	03/01/23	2,630
EUR	93,665	USD	(99,376)	R - EUR	27/01/23	756
Total Plusvalía latente						4,670,621
USD	139,675,180	EUR	(132,173,893)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	(1,387,345)
USD	460,592	EUR	(434,975)	M - EUR	03/01/23	(3,635)
USD	392,151	EUR	(370,340)	B - EUR	03/01/23	(3,095)
USD	99,875	EUR	(94,320)	R - EUR	03/01/23	(789)
USD	730,379	EUR	(683,695)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	(515)
USD	2,695	EUR	(2,523)	M - EUR	27/01/23	(2)
USD	2,295	EUR	(2,148)	B - EUR	27/01/23	(2)
USD	599	EUR	(561)	R - EUR	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(1,395,383)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	294,723,620	USD	(292,669,978)	19/01/23	20,792,964
JPY	3,355,832,700	USD	(22,660,000)	19/01/23	2,645,489
EUR	40,268,437	MXN	(808,350,000)	19/01/23	1,557,435
THB	1,013,602,975	USD	(28,040,000)	19/01/23	1,189,908
EUR	63,534,061	GBP	(55,408,646)	19/01/23	1,123,936
HUF	7,174,073,776	EUR	(16,742,380)	19/01/23	1,066,762
CNY	166,202,678	USD	(23,490,000)	19/01/23	545,967
CZK	485,794,231	EUR	(19,570,000)	19/01/23	501,785
EUR	38,802,081	ZAR	(698,924,664)	19/01/23	407,660
PLN	35,950,220	EUR	(7,353,000)	19/01/23	308,953
EUR	4,650,050	CAD	(6,310,000)	19/01/23	290,909
EUR	12,130,000	NOK	(126,859,564)	19/01/23	68,875
BRL	30,623,010	USD	(5,706,889)	02/02/23	54,842
ZAR	43,239,000	EUR	(2,341,453)	19/01/23	33,819
EUR	3,153,225	JPY	(440,649,073)	19/01/23	20,916
EUR	11,170,000	CHF	(11,011,330)	19/01/23	11,353
USD	1,849,000	JPY	(242,883,000)	19/01/23	4,101
Total Plusvalía latente					30,625,674

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
USD	22,280,000	JPY	(3,240,859,940)	19/01/23	(2,183,886)
EUR	27,456,788	PLN	(134,825,675)	19/01/23	(1,278,168)
USD	22,250,000	CNY	(161,427,347)	19/01/23	(1,059,185)
EUR	19,508,611	CZK	(486,093,603)	19/01/23	(575,541)
USD	17,460,000	THB	(624,395,305)	19/01/23	(558,049)
GBP	18,132,236	EUR	(20,811,180)	19/01/23	(387,740)
USD	3,780,488	EUR	(3,842,073)	19/01/23	(303,645)
NOK	288,969,473	EUR	(27,626,353)	19/01/23	(152,690)
USD	17,590,000	GBP	(14,750,532)	19/01/23	(150,688)
EUR	1,585,000	HUF	(666,181,999)	19/01/23	(68,751)
BRL	34,154,337	USD	(6,503,111)	02/02/23	(67,981)
THB	372,187,407	USD	(10,820,000)	19/01/23	(53,451)
GBP	1,503,871	USD	(1,833,000)	19/01/23	(21,734)
EUR	1,244,000	ZAR	(22,795,142)	19/01/23	(8,218)
EUR	2,060,060	MXN	(43,077,062)	19/01/23	(2,854)
Total Minusvalía latente					(6,872,581)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
JPY	68,493,244,830	EUR	(477,526,768)	S - JPY	04/01/23	8,867,706
EUR	174,320,097	USD	(182,619,729)	I - USD	03/01/23	3,207,677
EUR	152,300,114	NOK	(1,577,521,888)	I - NOK	03/01/23	2,252,567
EUR	61,458,502	USD	(64,470,602)	S - USD	03/01/23	1,050,348
EUR	245,538,442	JPY	(34,470,382,429)	S - JPY	04/01/23	752,207
EUR	26,334,418	GBP	(22,722,307)	I - GBP	03/01/23	724,056
EUR	20,221,470	GBP	(17,457,682)	C - GBP	03/01/23	544,879
EUR	12,592,992	USD	(13,197,076)	R - USD	03/01/23	227,496
EUR	8,816,602	GBP	(7,704,834)	S - GBP	03/01/23	132,468
EUR	5,166,501	USD	(5,419,078)	C - USD	03/01/23	88,893
EUR	4,886,020	USD	(5,125,014)	B - USD	03/01/23	83,946
EUR	4,186,074	USD	(4,390,770)	M - USD	03/01/23	71,977
EUR	4,635,416	GBP	(4,049,597)	X - GBP	03/01/23	71,106
EUR	7,629,569	CHF	(7,510,445)	I - CHF	03/01/23	23,439
EUR	990,772	USD	(1,039,235)	I - USD (AIDiv)	03/01/23	17,021
EUR	1,011,672	GBP	(883,844)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	15,488
EUR	913,474	GBP	(798,055)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	13,984
JPY	177,773,232	EUR	(1,252,333)	S - JPY	27/01/23	12,031
EUR	682,099	USD	(715,447)	C - USD (AIDiv)	03/01/23	11,735
EUR	301,624	USD	(316,376)	R - USD (AIDiv)	03/01/23	5,183
EUR	262,130	GBP	(229,009)	B - GBP	03/01/23	4,013
EUR	790,027	CHF	(777,692)	B - CHF	03/01/23	2,427
EUR	66,357	USD	(69,604)	X - USD	03/01/23	1,139
NOK	4,188,191	EUR	(397,046)	I - NOK	27/01/23	1,049
EUR	285,055	CHF	(280,604)	R - CHF	03/01/23	876
EUR	100,080	USD	(106,325)	S - USD	27/01/23	621
EUR	86,755	USD	(92,168)	I - USD	27/01/23	539
EUR	117,450	NOK	(1,230,096)	I - NOK	27/01/23	527

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	100,754	GBP	(89,020)	S - GBP	27/01/23	520
EUR	87,603	GBP	(77,400)	C - GBP	27/01/23	452
EUR	21,343	USD	(22,387)	Q - USD	03/01/23	367
EUR	22,769	GBP	(19,891)	Q - GBP (AIDiv)	03/01/23	350
EUR	21,705	GBP	(18,962)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	333
NOK	4,019,334	EUR	(382,024)	I - NOK	03/01/23	279
EUR	50,719	GBP	(44,812)	X - GBP	27/01/23	262
EUR	71,314	CHF	(70,201)	S - CHF	03/01/23	218
EUR	18,648	USD	(19,812)	R - USD	27/01/23	116
EUR	21,525	CHF	(21,189)	Q - CHF	03/01/23	66
EUR	21,302	CHF	(20,969)	S - CHF (AIDiv)	03/01/23	65
EUR	20,232	CHF	(19,916)	M - CHF	03/01/23	62
EUR	11,096	GBP	(9,804)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	57
EUR	8,420	USD	(8,945)	C - USD	27/01/23	52
EUR	10,019	GBP	(8,852)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	52
EUR	7,933	USD	(8,428)	B - USD	27/01/23	49
CHF	22,345	EUR	(22,584)	I - CHF	03/01/23	45
EUR	6,741	USD	(7,162)	M - USD	27/01/23	42
EUR	2,875	GBP	(2,540)	B - GBP	27/01/23	15
EUR	1,608	USD	(1,709)	I - USD (AIDiv)	27/01/23	10
EUR	1,111	USD	(1,181)	C - USD (AIDiv)	27/01/23	7
CHF	2,205	EUR	(2,228)	B - CHF	03/01/23	4
EUR	490	USD	(521)	R - USD (AIDiv)	27/01/23	3
CHF	730	EUR	(738)	R - CHF	03/01/23	1
EUR	107	USD	(114)	X - USD	27/01/23	1
EUR	237	GBP	(210)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	1
EUR	249	GBP	(220)	Q - GBP (AIDiv)	27/01/23	1
EUR	35	USD	(37)	Q - USD	27/01/23	0
CHF	211	EUR	(214)	S - CHF	03/01/23	0
CHF	71	EUR	(72)	S - CHF (AIDiv)	03/01/23	0
CHF	64	EUR	(64)	Q - CHF	03/01/23	0
CHF	57	EUR	(57)	M - CHF	03/01/23	0
Total Plusvalía latente						18,188,828

EUR	238,182,841	JPY	(34,206,774,304)	S - JPY	04/01/23	(4,731,419)
USD	182,619,729	EUR	(174,407,003)	I - USD	03/01/23	(3,294,585)
NOK	1,573,645,718	EUR	(152,049,191)	I - NOK	03/01/23	(2,370,330)
USD	64,470,602	EUR	(61,558,758)	S - USD	03/01/23	(1,150,604)
JPY	34,420,357,613	EUR	(245,545,353)	S - JPY	27/01/23	(739,816)
GBP	22,722,307	EUR	(26,271,060)	I - GBP	03/01/23	(660,698)
GBP	20,894,780	EUR	(24,165,307)	C - GBP	03/01/23	(614,754)
NOK	798,757,739	EUR	(76,526,316)	I - NOK	27/01/23	(602,874)
USD	55,504,275	EUR	(52,315,289)	I - USD	27/01/23	(395,358)
USD	13,197,076	EUR	(12,611,673)	R - USD	03/01/23	(246,176)
GBP	7,704,834	EUR	(8,917,472)	S - GBP	03/01/23	(233,336)
USD	32,695,269	EUR	(30,816,699)	S - USD	27/01/23	(232,819)
GBP	4,049,597	EUR	(4,686,193)	X - GBP	03/01/23	(121,883)
USD	5,419,078	EUR	(5,174,936)	C - USD	03/01/23	(97,327)
USD	5,125,014	EUR	(4,893,967)	B - USD	03/01/23	(91,894)
USD	4,390,770	EUR	(4,192,827)	M - USD	03/01/23	(78,729)
USD	6,090,000	EUR	(5,739,853)	R - USD	27/01/23	(43,131)
GBP	4,155,906	EUR	(4,706,149)	S - GBP	27/01/23	(26,723)
GBP	883,844	EUR	(1,022,780)	D - GBP (QIDiv)	03/01/23	(26,596)
GBP	798,055	EUR	(923,504)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(24,014)
GBP	3,557,588	EUR	(4,028,656)	C - GBP	27/01/23	(22,918)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
USD	2,741,145	EUR	(2,583,653)	C - USD	27/01/23	(19,525)
CHF	7,488,100	EUR	(7,602,679)	I - CHF	03/01/23	(19,179)
USD	1,039,235	EUR	(992,383)	I - USD (AIDiv)	03/01/23	(18,634)
USD	2,598,869	EUR	(2,449,505)	B - USD	27/01/23	(18,466)
EUR	3,856,134	GBP	(3,437,099)	C - GBP	03/01/23	(17,828)
USD	2,214,391	EUR	(2,087,124)	M - USD	27/01/23	(15,733)
GBP	2,066,307	EUR	(2,339,871)	X - GBP	27/01/23	(13,271)
USD	715,447	EUR	(683,213)	C - USD (AIDiv)	03/01/23	(12,848)
CHF	3,780,989	EUR	(3,840,784)	I - CHF	27/01/23	(7,765)
JPY	183,911,906	EUR	(1,313,149)	S - JPY	04/01/23	(7,126)
GBP	229,009	EUR	(265,008)	B - GBP	03/01/23	(6,892)
USD	316,376	EUR	(302,115)	R - USD (AIDiv)	03/01/23	(5,674)
USD	527,030	EUR	(496,740)	I - USD (AIDiv)	27/01/23	(3,745)
GBP	451,954	EUR	(511,790)	D - GBP (QIDiv)	27/01/23	(2,903)
GBP	408,158	EUR	(462,195)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(2,622)
USD	361,906	EUR	(341,113)	C - USD (AIDiv)	27/01/23	(2,577)
CHF	775,487	EUR	(787,353)	B - CHF	03/01/23	(1,986)
USD	69,604	EUR	(66,465)	X - USD	03/01/23	(1,246)
USD	160,379	EUR	(151,162)	R - USD (AIDiv)	27/01/23	(1,140)
EUR	106,462	JPY	(15,120,002)	S - JPY	27/01/23	(1,075)
CHF	391,447	EUR	(397,637)	B - CHF	27/01/23	(805)
GBP	117,104	EUR	(132,608)	B - GBP	27/01/23	(752)
CHF	279,874	EUR	(284,157)	R - CHF	03/01/23	(717)
GBP	19,891	EUR	(23,018)	Q - GBP (AIDiv)	03/01/23	(598)
GBP	18,962	EUR	(21,943)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(571)
USD	22,387	EUR	(21,378)	Q - USD	03/01/23	(402)
CHF	141,193	EUR	(143,426)	R - CHF	27/01/23	(289)
USD	35,220	EUR	(33,195)	X - USD	27/01/23	(250)
CHF	69,990	EUR	(71,061)	S - CHF	03/01/23	(179)
USD	11,325	EUR	(10,674)	Q - USD	27/01/23	(80)
CHF	35,375	EUR	(35,935)	S - CHF	27/01/23	(72)
GBP	10,145	EUR	(11,488)	Q - GBP (AIDiv)	27/01/23	(65)
GBP	9,672	EUR	(10,952)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(62)
CHF	21,126	EUR	(21,449)	Q - CHF	03/01/23	(54)
CHF	20,898	EUR	(21,218)	S - CHF (AIDiv)	03/01/23	(53)
CHF	19,859	EUR	(20,163)	M - CHF	03/01/23	(50)
CHF	10,528	EUR	(10,694)	S - CHF (AIDiv)	27/01/23	(22)
CHF	10,668	EUR	(10,837)	Q - CHF	27/01/23	(22)
EUR	13,596	NOK	(143,164)	I - NOK	03/01/23	(21)
CHF	10,025	EUR	(10,183)	M - CHF	27/01/23	(20)
Total Minusvalía latente						(15,991,303)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	1,741,545	USD	(1,820,000)	19/01/23	40,680
Total Plusvalía latente					40,680
USD	2,926,814	EUR	(2,969,383)	19/01/23	(245,698)
Total Minusvalía latente					(245,698)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	67,231,564	USD	(69,867,702)	I - EUR	03/01/23	1,885,153
EUR	67,110,923	USD	(71,202,498)	I - EUR	27/01/23	541,434
NOK	394,270,055	USD	(39,794,465)	I - NOK	03/01/23	228,890
EUR	4,707,642	USD	(4,892,211)	M - EUR	03/01/23	132,019
EUR	1,345,492	USD	(1,398,250)	C - EUR	03/01/23	37,725
EUR	4,518,114	USD	(4,793,575)	M - EUR	27/01/23	36,447
EUR	1,343,077	USD	(1,424,961)	C - EUR	27/01/23	10,836
NOK	403,392,731	USD	(40,982,436)	I - NOK	27/01/23	7,869
CHF	11,788	USD	(12,457)	Q - CHF	03/01/23	283
USD	12,591	NOK	(122,861)	I - NOK	03/01/23	119
CHF	11,783	USD	(12,706)	Q - CHF	27/01/23	63
USD	1	NOK	(8)	I - NOK	27/01/23	0
Total Plusvalía latente					2,880,838	
USD	71,200,167	EUR	(67,231,564)	I - EUR	03/01/23	(552,688)
USD	4,984,636	EUR	(4,707,642)	M - EUR	03/01/23	(39,592)
USD	40,894,633	NOK	(402,986,312)	I - NOK	03/01/23	(13,531)
USD	1,424,914	EUR	(1,345,492)	C - EUR	03/01/23	(11,061)
NOK	8,839,117	USD	(903,328)	I - NOK	03/01/23	(6,046)
USD	12,791	CHF	(11,894)	Q - CHF	03/01/23	(65)
NOK	52,500	USD	(5,344)	I - NOK	27/01/23	(9)
CHF	107	USD	(116)	Q - CHF	03/01/23	(1)
Total Minusvalía latente					(622,993)	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	7,961,174	USD	(8,238,053)	19/01/23	267,729
GBP	1,994,935	USD	(2,250,678)	19/01/23	150,053
Total Plusvalía latente					417,782
USD	135,831,893	EUR	(134,913,895)	19/01/23	(8,311,196)
USD	15,926,963	GBP	(13,429,016)	19/01/23	(233,687)
Total Minusvalía latente					(8,544,883)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	665,958,779	USD	(700,952,171)	I - EUR	03/01/23	9,792,022
JPY	13,068,653,431	USD	(95,781,560)	S - JPY	04/01/23	3,264,661
EUR	327,761,928	USD	(347,735,739)	I - EUR	27/01/23	2,653,258
EUR	45,201,553	USD	(47,572,293)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	669,044
EUR	37,202,254	USD	(39,155,596)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	548,492
GBP	187,865,799	USD	(225,611,419)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	523,129
GBP	188,633,464	USD	(226,454,988)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	452,287
EUR	28,797,423	USD	(30,310,922)	Q - EUR	03/01/23	423,115
AUD	43,526,325	USD	(29,135,200)	S - AUD (QIDiv)	27/01/23	411,953
GBP	85,937,718	USD	(103,204,152)	S-GBP (QIDiv)	27/01/23	239,301
AUD	43,769,475	USD	(29,480,866)	S - AUD (QIDiv)	03/01/23	201,404
JPY	6,420,720,476	USD	(48,620,381)	S - JPY	27/01/23	197,790
EUR	22,292,504	USD	(23,651,009)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	180,460
GBP	66,607,141	USD	(79,964,424)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	157,335
CHF	8,197,575	USD	(8,706,083)	M - CHF	03/01/23	154,243
EUR	18,421,356	USD	(19,543,953)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	149,122
USD	92,996,271	GBP	(77,207,572)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	123,249
EUR	14,150,985	USD	(15,013,354)	Q - EUR	27/01/23	114,545
EUR	5,514,683	USD	(5,805,308)	M - EUR	03/01/23	80,236
CAD	12,598,453	USD	(9,230,853)	Y - CAD	27/01/23	68,305
USD	4,516,101	GBP	(3,715,985)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	46,139
CHF	1,701,813	USD	(1,798,790)	Q - CHF (QIDiv)	03/01/23	40,609
CHF	6,675,501	USD	(7,198,547)	M - CHF	27/01/23	36,003
EUR	2,349,479	USD	(2,472,704)	B - EUR	03/01/23	34,776
USD	9,525,018	CAD	(12,867,264)	Y - CAD	03/01/23	28,532
EUR	1,631,157	USD	(1,716,795)	C - EUR	03/01/23	24,056
EUR	2,915,213	USD	(3,093,403)	M - EUR	27/01/23	23,062
EUR	1,337,937	USD	(1,409,686)	R - EUR	03/01/23	18,226
AUD	2,706,445	USD	(1,823,431)	I - AUD	03/01/23	11,944
EUR	1,158,679	USD	(1,229,289)	B - EUR	27/01/23	9,380
CHF	1,660,708	USD	(1,790,830)	Q - CHF (QIDiv)	27/01/23	8,957
EUR	605,328	USD	(637,293)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	8,743
EUR	808,423	USD	(857,689)	C - EUR	27/01/23	6,544

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	2,342,144	USD	(2,812,723)	Q - GBP	27/01/23	6,522
EUR	743,741	USD	(789,327)	R - EUR	27/01/23	5,759
GBP	2,340,172	USD	(2,809,384)	Q - GBP	03/01/23	5,611
USD	1,783,029	GBP	(1,478,672)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	3,147
USD	716,588	JPY	(94,187,614)	S - JPY	04/01/23	2,747
CHF	109,713	USD	(115,965)	S - CHF	03/01/23	2,618
EUR	298,538	USD	(316,731)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	2,417
USD	1,496,836	CHF	(1,383,050)	M - CHF	03/01/23	1,970
EUR	100,657	USD	(105,937)	S - EUR	03/01/23	1,490
USD	802,432	GBP	(665,449)	S-GBP (QIDiv)	27/01/23	1,430
CHF	42,447	USD	(44,867)	R - CHF	03/01/23	1,011
CAD	191,885	USD	(140,830)	Y - CAD	03/01/23	788
GBP	249,463	USD	(299,585)	S - GBP	27/01/23	695
EUR	44,916	USD	(47,271)	X - EUR	03/01/23	665
GBP	249,244	USD	(299,218)	S - GBP	03/01/23	597
CHF	107,065	USD	(115,454)	S - CHF	27/01/23	577
EUR	49,644	USD	(52,669)	S - EUR	27/01/23	402
USD	41,970	GBP	(34,602)	Q - GBP	03/01/23	346
GBP	103,551	USD	(124,356)	X - GBP	27/01/23	288
EUR	17,978	USD	(18,921)	S - EUR (QIDiv)	03/01/23	267
EUR	17,742	USD	(18,673)	R - EUR (QIDiv)	03/01/23	262
GBP	103,438	USD	(124,178)	X - GBP	03/01/23	247
CHF	8,994	USD	(9,507)	R - CHF (QIDiv)	03/01/23	215
CHF	8,995	USD	(9,507)	R - CHF (AIDiv)	03/01/23	215
EUR	22,155	USD	(23,505)	X - EUR	27/01/23	179
CHF	31,377	USD	(33,836)	R - CHF	27/01/23	169
USD	55,087	CHF	(50,755)	M - CHF	27/01/23	81
EUR	8,867	USD	(9,407)	S - EUR (QIDiv)	27/01/23	72
EUR	8,749	USD	(9,282)	R - EUR (QIDiv)	27/01/23	71
CHF	8,775	USD	(9,463)	R - CHF (QIDiv)	27/01/23	47
CHF	8,776	USD	(9,464)	R - CHF (AIDiv)	27/01/23	47
USD	4,465	GBP	(3,681)	S - GBP	03/01/23	37
USD	21,019	GBP	(17,431)	Q - GBP	27/01/23	37
USD	13,680	CHF	(12,605)	Q - CHF (QIDiv)	27/01/23	20
GBP	6,766	USD	(8,126)	R - GBP (QIDiv)	27/01/23	19
USD	1,541	AUD	(2,245)	S - AUD (QIDiv)	03/01/23	19
GBP	6,851	USD	(8,227)	R - GBP	27/01/23	19
GBP	6,763	USD	(8,119)	R - GBP (QIDiv)	03/01/23	16
GBP	6,847	USD	(8,220)	R - GBP	03/01/23	16
USD	1,840	GBP	(1,517)	X - GBP	03/01/23	16
USD	15,093	CHF	(13,954)	Q - CHF (QIDiv)	03/01/23	10
USD	2,237	GBP	(1,855)	S - GBP	27/01/23	4
USD	924	GBP	(766)	X - GBP	27/01/23	2
USD	122	GBP	(101)	R - GBP (QIDiv)	03/01/23	1
USD	881	CHF	(812)	S - CHF	27/01/23	1
USD	124	GBP	(102)	R - GBP	03/01/23	1
USD	971	CHF	(898)	S - CHF	03/01/23	1
USD	61	GBP	(51)	R - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
USD	81	CHF	(75)	R - CHF (QIDiv)	03/01/23	0
USD	364	CHF	(336)	R - CHF	03/01/23	0
USD	73	CHF	(67)	R - CHF (QIDiv)	27/01/23	0
USD	62	GBP	(51)	R - GBP	27/01/23	0

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	73	CHF	(67)	R - CHF (AIDiv)	27/01/23	0
USD	81	CHF	(75)	R - CHF (AIDiv)	03/01/23	0
USD	259	CHF	(239)	R - CHF	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						20,742,093
USD	698,744,597	EUR	(665,958,779)	I - EUR	03/01/23	(11,999,594)
GBP	188,167,912	USD	(233,382,416)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	(7,035,153)
GBP	96,614,824	USD	(119,504,075)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	(3,286,061)
USD	95,912,500	JPY	(12,974,465,817)	S - JPY	04/01/23	(2,419,880)
USD	447,846,507	GBP	(373,085,390)	Q - GBP (QIDiv)	03/01/23	(938,070)
USD	47,422,015	EUR	(45,201,553)	I - EUR (AIDiv)	03/01/23	(819,321)
USD	39,031,271	EUR	(37,202,254)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	(672,817)
USD	58,521,647	AUD	(87,189,363)	S - AUD (QIDiv)	03/01/23	(605,820)
USD	30,215,767	EUR	(28,797,423)	Q - EUR	03/01/23	(518,269)
AUD	43,422,133	USD	(29,897,380)	S - AUD (QIDiv)	03/01/23	(450,660)
USD	103,217,287	GBP	(86,014,392)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	(249,462)
USD	14,487,644	CHF	(13,581,479)	M - CHF	03/01/23	(191,862)
USD	5,786,969	EUR	(5,514,683)	M - EUR	03/01/23	(98,574)
GBP	2,339,468	USD	(2,901,616)	Q - GBP	03/01/23	(87,468)
USD	9,368,469	CAD	(12,788,801)	Y - CAD	03/01/23	(70,108)
USD	3,590,306	CHF	(3,367,513)	Q - CHF (QIDiv)	03/01/23	(49,464)
USD	2,464,893	EUR	(2,349,479)	B - EUR	03/01/23	(42,586)
CAD	25,464,180	USD	(18,829,229)	Y - CAD	03/01/23	(35,784)
USD	1,711,367	EUR	(1,631,157)	C - EUR	03/01/23	(29,485)
USD	1,404,812	EUR	(1,337,937)	R - EUR	03/01/23	(23,100)
USD	4,884,338	EUR	(4,583,604)	I - EUR	27/01/23	(15,695)
USD	1,074,423	AUD	(1,603,063)	S - AUD (QIDiv)	27/01/23	(13,791)
GBP	2,922,477	USD	(3,529,723)	S-GBP (QIDiv)	27/01/23	(11,930)
USD	5,575,960	GBP	(4,645,038)	Q - GBP	03/01/23	(11,558)
USD	635,280	EUR	(605,328)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	(10,755)
CHF	6,766,955	USD	(7,324,070)	M - CHF	03/01/23	(10,025)
USD	1,844,297	AUD	(2,733,847)	I - AUD	03/01/23	(9,661)
GBP	249,178	USD	(309,053)	S - GBP	03/01/23	(9,316)
USD	7,479,217	GBP	(6,219,180)	Q - GBP (QIDiv)	27/01/23	(6,826)
GBP	103,433	USD	(128,287)	X - GBP	03/01/23	(3,868)
USD	382,325	JPY	(50,789,323)	S - JPY	27/01/23	(3,837)
USD	231,463	CHF	(217,100)	S - CHF	03/01/23	(3,189)
USD	3,256,867	GBP	(2,708,177)	S-GBP (QIDiv)	27/01/23	(2,972)
CHF	1,679,655	USD	(1,817,939)	Q - CHF (QIDiv)	03/01/23	(2,488)
USD	105,602	EUR	(100,657)	S - EUR	03/01/23	(1,825)
USD	343,287	EUR	(322,317)	Q - EUR	27/01/23	(1,280)
USD	89,417	CHF	(83,890)	R - CHF	03/01/23	(1,255)
USD	593,893	GBP	(494,741)	S - GBP	03/01/23	(1,231)
USD	332,335	EUR	(311,874)	I - EUR (AIDiv)	27/01/23	(1,068)
USD	274,671	EUR	(257,760)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	(884)
USD	47,122	EUR	(44,916)	X - EUR	03/01/23	(814)
USD	147,188	CAD	(200,433)	Y - CAD	27/01/23	(755)
USD	246,510	GBP	(205,354)	X - GBP	03/01/23	(511)
USD	18,861	EUR	(17,978)	S - EUR (QIDiv)	03/01/23	(325)
USD	18,614	EUR	(17,742)	R - EUR (QIDiv)	03/01/23	(321)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	18,973	CHF	(17,796)	R - CHF (QIDiv)	03/01/23	(262)
USD	18,975	CHF	(17,797)	R - CHF (AIDiv)	03/01/23	(262)
GBP	6,843	USD	(8,487)	R - GBP	03/01/23	(256)
GBP	6,759	USD	(8,383)	R - GBP (QIDiv)	03/01/23	(253)
USD	45,788	CHF	(42,452)	M - CHF	27/01/23	(218)
CHF	108,284	USD	(117,199)	S - CHF	03/01/23	(160)
USD	42,510	EUR	(39,888)	M - EUR	27/01/23	(132)
USD	93,125	GBP	(77,436)	Q - GBP	27/01/23	(85)
CHF	41,780	USD	(45,219)	R - CHF	03/01/23	(62)
USD	17,298	EUR	(16,233)	B - EUR	27/01/23	(56)
USD	11,360	CHF	(10,532)	Q - CHF (QIDiv)	27/01/23	(54)
USD	12,032	EUR	(11,291)	C - EUR	27/01/23	(39)
USD	10,702	EUR	(10,043)	R - EUR	27/01/23	(35)
USD	16,110	GBP	(13,420)	R - GBP (QIDiv)	03/01/23	(34)
USD	16,311	GBP	(13,587)	R - GBP	03/01/23	(34)
USD	4,451	EUR	(4,177)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	(15)
CHF	8,878	USD	(9,609)	R - CHF (AIDiv)	03/01/23	(13)
CHF	8,877	USD	(9,608)	R - CHF (QIDiv)	03/01/23	(13)
USD	9,919	GBP	(8,248)	S - GBP	27/01/23	(9)
AUD	27,402	USD	(18,587)	I - AUD	03/01/23	(5)
USD	4,117	GBP	(3,423)	X - GBP	27/01/23	(4)
USD	732	CHF	(679)	S - CHF	27/01/23	(4)
USD	739	EUR	(694)	S - EUR	27/01/23	(2)
USD	329	EUR	(309)	X - EUR	27/01/23	(1)
USD	307	CHF	(284)	R - CHF	27/01/23	(1)
USD	60	CHF	(56)	R - CHF (AIDiv)	27/01/23	0
USD	131	EUR	(123)	R - EUR (QIDiv)	27/01/23	0
USD	272	GBP	(227)	R - GBP	27/01/23	0
USD	132	EUR	(124)	S - EUR (QIDiv)	27/01/23	0
USD	60	CHF	(56)	R - CHF (QIDiv)	27/01/23	0
USD	269	GBP	(224)	R - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(29,751,727)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	14,504,451	USD	(16,367,812)	19/01/23	1,087,032
THB	255,083,848	USD	(6,741,117)	19/01/23	635,374
EUR	10,928,741	USD	(11,123,101)	19/01/23	553,254
HUF	1,432,365,336	EUR	(3,345,383)	19/01/23	224,769
NOK	19,714,368	USD	(1,920,000)	19/01/23	82,556
HUF	470,890,800	USD	(1,180,000)	19/01/23	68,924
BRL	7,000,000	USD	(1,258,608)	02/02/23	59,316
USD	2,660,762	GBP	(2,176,611)	19/01/23	41,401
IDR	59,284,891,443	USD	(3,808,453)	19/01/23	30,439
CZK	42,442,090	EUR	(1,730,000)	19/01/23	25,216
USD	3,185,147	COP	(15,374,617,825)	19/01/23	23,659

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
COP	4,341,970,770	USD	(870,000)	19/01/23	22,841
INR	140,347,200	USD	(1,680,000)	19/01/23	14,399
MXN	21,126,518	USD	(1,070,000)	19/01/23	10,939
CLP	1,226,372,905	USD	(1,428,141)	19/01/23	9,177
ZAR	7,128,853	USD	(410,000)	19/01/23	8,403
USD	956,894	IDR	(14,737,173,441)	19/01/23	2,613
CHF	26,827	USD	(28,218)	19/01/23	828
Total Plusvalía latente					2,901,140
USD	69,805,584	EUR	(69,736,249)	19/01/23	(4,701,185)
USD	36,451,802	GBP	(31,604,333)	19/01/23	(1,581,260)
USD	4,320,610	ZAR	(78,551,758)	19/01/23	(289,714)
EUR	3,326,798	PLN	(16,159,614)	19/01/23	(125,275)
USD	2,390,386	MXN	(48,583,804)	19/01/23	(95,406)
USD	1,400,000	THB	(50,529,570)	19/01/23	(61,209)
EUR	1,724,293	CZK	(42,958,182)	19/01/23	(54,096)
USD	5,868,281	BRL	(31,394,717)	02/02/23	(42,555)
USD	1,757,371	IDR	(27,615,279,948)	19/01/23	(30,810)
NOK	18,460,085	EUR	(1,774,423)	19/01/23	(20,660)
USD	233,372	CHF	(228,339)	19/01/23	(13,851)
USD	98,615	CLP	(94,309,060)	19/01/23	(11,916)
USD	2,283,351	COP	(11,153,254,989)	19/01/23	(10,097)
USD	1,691,570	INR	(140,802,888)	19/01/23	(8,330)
USD	277,943	HKD	(2,179,267)	19/01/23	(1,378)
CLP	445,067,781	USD	(521,859)	19/01/23	(237)
EUR	600,000	USD	(641,052)	19/01/23	(7)
Total Minusvalía latente					(7,047,986)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	42,915,001	USD	(44,592,376)	I - EUR	03/01/23	1,208,639
JPY	2,651,884,174	USD	(19,192,652)	S - JPY	04/01/23	905,755
AUD	59,643,936	USD	(39,923,862)	I - AUD	27/01/23	564,476
EUR	41,719,820	USD	(44,263,415)	I - EUR	27/01/23	336,536
AUD	59,054,733	USD	(39,783,266)	I - AUD	03/01/23	264,701
GBP	67,715,572	USD	(81,320,850)	I - GBP (QIDiv)	27/01/23	188,560
GBP	67,030,072	USD	(80,466,674)	I - GBP (QIDiv)	03/01/23	163,828
GBP	43,415,777	USD	(52,138,789)	I - GBP	27/01/23	120,895
GBP	40,998,676	USD	(49,217,571)	I - GBP	03/01/23	99,754
EUR	2,881,205	USD	(2,993,818)	C - EUR	03/01/23	81,146
JPY	2,644,082,359	USD	(20,023,198)	S - JPY	27/01/23	80,351
EUR	2,876,035	USD	(3,051,380)	C - EUR	27/01/23	23,202
EUR	563,917	USD	(585,957)	C - EUR (QIDiv)	03/01/23	15,882
EUR	562,905	USD	(597,224)	C - EUR (QIDiv)	27/01/23	4,541
NOK	5,984,121	USD	(604,075)	M - NOK	03/01/23	3,388
GBP	674,421	USD	(809,924)	C - GBP (QIDiv)	27/01/23	1,878
GBP	667,574	USD	(801,393)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	1,631

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
NOK	776,877	USD	(78,423)	I - NOK	03/01/23	440
NOK	5,888,856	USD	(598,282)	M - NOK	27/01/23	107
USD	11,184	NOK	(109,132)	M - NOK	03/01/23	106
NOK	762,067	USD	(77,423)	I - NOK	27/01/23	13
Total Plusvalía latente						4,065,829
USD	39,923,862	AUD	(59,703,696)	I - AUD	03/01/23	(564,200)
USD	45,455,862	EUR	(42,915,001)	I - EUR	03/01/23	(345,153)
USD	81,320,850	GBP	(67,767,375)	I - GBP (QIDiv)	03/01/23	(196,555)
USD	52,138,789	GBP	(43,448,990)	I - GBP	03/01/23	(126,021)
GBP	2,450,314	USD	(3,038,290)	I - GBP	03/01/23	(90,805)
USD	20,020,703	JPY	(2,651,884,171)	S - JPY	04/01/23	(77,703)
USD	3,051,280	EUR	(2,881,205)	C - EUR	03/01/23	(23,685)
GBP	737,303	USD	(908,282)	I - GBP (QIDiv)	03/01/23	(21,379)
USD	302,523	AUD	(452,524)	I - AUD	27/01/23	(4,666)
USD	597,204	EUR	(563,917)	C - EUR (QIDiv)	03/01/23	(4,636)
AUD	648,964	USD	(442,849)	I - AUD	03/01/23	(2,754)
USD	809,924	GBP	(674,937)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	(1,958)
USD	602,824	NOK	(5,940,848)	M - NOK	03/01/23	(246)
GBP	7,363	USD	(9,070)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	(214)
USD	117,142	GBP	(97,407)	I - GBP	27/01/23	(107)
USD	130,475	EUR	(122,119)	I - EUR	27/01/23	(74)
USD	54,139	GBP	(45,018)	I - GBP (QIDiv)	27/01/23	(49)
NOK	65,859	USD	(6,731)	M - NOK	03/01/23	(45)
USD	79,699	NOK	(785,442)	I - NOK	03/01/23	(32)
USD	5,411	NOK	(53,434)	M - NOK	27/01/23	(19)
NOK	8,566	USD	(875)	I - NOK	03/01/23	(6)
USD	540	GBP	(449)	C - GBP (QIDiv)	27/01/23	(1)
Total Minusvalía latente						(1,460,308)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CZK	13,227,498	USD	(521,981)	19/01/23	61,933
ZAR	13,908,643	USD	(761,314)	19/01/23	55,006
CNY	11,099,677	USD	(1,559,102)	19/01/23	48,608
SGD	1,085,056	USD	(761,179)	19/01/23	48,113
MYR	2,463,132	USD	(520,659)	19/01/23	42,780
THB	11,351,900	USD	(302,691)	19/01/23	25,583
HUF	159,423,862	EUR	(372,345)	19/01/23	25,017
USD	226,909	RUB	(15,600,000)	19/01/23	13,128
HKD	14,265,861	USD	(1,819,763)	19/01/23	8,724
TRY	2,733,656	USD	(135,920)	19/01/23	8,361
BRL	1,171,487	USD	(213,616)	02/02/23	6,946
TRY	920,654	USD	(43,948)	19/01/23	4,644

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

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

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CLP	120,912,306	USD	(137,857)	19/01/23	3,853
USD	143,502	DOP	(7,879,354)	19/01/23	3,767
CZK	4,853,662	EUR	(198,027)	19/01/23	2,686
COP	427,152,540	USD	(86,000)	19/01/23	1,836
MXN	2,770,795	USD	(140,000)	19/01/23	1,768
INR	20,020,560	USD	(240,000)	19/01/23	1,706
USD	47,682	COP	(229,756,826)	19/01/23	437
PLN	45,414	USD	(10,000)	19/01/23	341
USD	138,000	ZAR	(2,349,417)	19/01/23	109
PHP	50,476	USD	(848)	19/01/23	61
Total Plusvalía latente					365,407
EUR	655,863	PLN	(3,218,172)	19/01/23	(32,071)
USD	250,000	KRW	(353,812,500)	19/01/23	(31,238)
USD	711,616	MXN	(14,456,231)	19/01/23	(28,038)
USD	281,038	EUR	(285,886)	19/01/23	(24,404)
USD	147,879	PLN	(741,926)	19/01/23	(21,063)
USD	279,286	ZAR	(5,069,532)	19/01/23	(18,253)
EUR	388,347	CZK	(9,675,081)	19/01/23	(12,183)
USD	131,067	PEN	(526,718)	19/01/23	(6,820)
USD	747,293	BRL	(3,997,941)	02/02/23	(5,419)
EUR	320,311	RON	(1,611,485)	19/01/23	(5,131)
USD	57,000	SGD	(80,667)	19/01/23	(3,165)
NOK	2,759,748	EUR	(265,273)	19/01/23	(3,089)
USD	49,964	GBP	(44,051)	19/01/23	(3,047)
USD	12,372	CLP	(11,843,349)	19/01/23	(1,508)
USD	198,950	INR	(16,560,226)	19/01/23	(980)
MXN	1,712,000	USD	(88,535)	19/01/23	(940)
ILS	923,232	USD	(262,476)	19/01/23	(668)
EUR	285,886	USD	(305,666)	19/01/23	(224)
USD	47,037	COP	(229,756,826)	19/01/23	(208)
USD	190,256	IDR	(2,940,813,004)	19/01/23	(172)
USD	31,000	HKD	(243,139)	19/01/23	(164)
COP	209,008,380	USD	(43,000)	19/01/23	(21)
CLP	34,235,975	USD	(40,143)	19/01/23	(18)
BRL	74,356	USD	(14,000)	02/02/23	(1)
Total Minusvalía latente					(198,825)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	446,476	USD	(464,048)	M - EUR	03/01/23	12,453
EUR	444,000	USD	(471,081)	M - EUR	27/01/23	3,571
Total Plusvalía latente						16,024

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

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

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	472,850	EUR	(446,476)	M - EUR	03/01/23	(3,651)
Total Minusvalía latente						(3,651)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	152,398,882	USD	(154,428,768)	19/01/23	8,395,421
GBP	3,623,077	USD	(4,083,882)	19/01/23	276,176
USD	8,093,754	GBP	(6,597,000)	19/01/23	154,839
Total Plusvalía latente					8,826,436
USD	1,283,815,831	EUR	(1,291,714,995)	19/01/23	(96,262,841)
USD	391,146,423	GBP	(340,559,693)	19/01/23	(18,687,498)
GBP	10,000,000	USD	(12,099,050)	19/01/23	(64,921)
Total Minusvalía latente					(115,015,260)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	1,956,946,976	USD	(2,065,163,125)	I - EUR	03/01/23	23,387,608
USD	505,284,414	GBP	(409,389,006)	K - GBP (AIDiv)	03/01/23	12,830,201
USD	433,482,576	GBP	(351,200,271)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	11,023,617
EUR	518,562,485	USD	(550,163,805)	I - EUR	27/01/23	4,197,682
EUR	281,412,423	USD	(296,824,694)	S - EUR	03/01/23	3,512,579
USD	119,019,552	GBP	(96,427,549)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	3,026,812
EUR	235,079,076	USD	(248,046,157)	Q - EUR	03/01/23	2,841,875
USD	108,261,773	GBP	(87,711,858)	K - GBP	03/01/23	2,753,142
USD	100,145,752	GBP	(81,135,365)	I - GBP (AIDiv)	03/01/23	2,547,986
USD	75,375,740	GBP	(61,067,788)	G - GBP	03/01/23	1,917,271
EUR	108,049,418	USD	(113,966,658)	K - EUR	03/01/23	1,349,033
EUR	85,063,954	USD	(89,722,385)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	1,062,080
USD	53,623,026	SEK	(550,253,146)	I - SEK	03/01/23	813,087
EUR	71,281,059	USD	(75,627,404)	S - EUR	27/01/23	574,549
GBP	199,454,057	USD	(239,527,968)	K - GBP (AIDiv)	27/01/23	555,398
EUR	61,851,262	USD	(65,624,934)	Q - EUR	27/01/23	496,235
GBP	176,032,227	USD	(211,400,269)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	490,177
GBP	207,376,477	USD	(248,967,041)	K - GBP (AIDiv)	03/01/23	486,213
GBP	176,539,115	USD	(211,945,194)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	413,784

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CHF	28,600,135	USD	(30,510,621)	C - CHF (AIDiv)	03/01/23	401,761
EUR	29,400,394	USD	(31,008,449)	M - EUR	03/01/23	369,109
EUR	26,633,252	USD	(28,093,279)	C - EUR	03/01/23	331,047
SEK	274,519,741	USD	(26,083,759)	I - SEK	03/01/23	262,970
EUR	28,795,819	USD	(30,556,931)	K - EUR	27/01/23	226,810
EUR	17,920,110	USD	(18,901,341)	G - EUR (AIDiv)	03/01/23	223,886
USD	7,780,651	GBP	(6,303,668)	X - GBP	03/01/23	197,965
EUR	15,729,846	USD	(16,591,386)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	196,285
EUR	21,239,506	USD	(22,533,841)	S - EUR (AIDiv)	27/01/23	171,935
USD	5,926,983	GBP	(4,801,878)	C - GBP	03/01/23	150,801
GBP	48,296,079	USD	(57,999,630)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	134,485
GBP	43,980,257	USD	(52,816,683)	K - GBP	27/01/23	122,467
GBP	40,766,775	USD	(48,957,554)	I - GBP (AIDiv)	27/01/23	113,519
GBP	48,229,320	USD	(57,902,025)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	113,045
GBP	42,063,904	USD	(50,498,642)	K - GBP	03/01/23	100,046
GBP	40,713,211	USD	(48,878,511)	I - GBP (AIDiv)	03/01/23	95,427
CHF	6,712,458	USD	(7,160,161)	Q - CHF	03/01/23	94,980
GBP	30,709,266	USD	(36,879,310)	G - GBP	27/01/23	85,513
SEK	274,104,368	USD	(26,262,931)	I - SEK	27/01/23	81,204
GBP	30,423,779	USD	(36,525,470)	G - GBP	03/01/23	71,306
CHF	4,752,122	USD	(5,069,171)	M - CHF	03/01/23	67,147
USD	3,945,651	SEK	(40,487,779)	R - SEK	03/01/23	59,881
EUR	7,262,336	USD	(7,704,907)	M - EUR	27/01/23	58,786
EUR	6,700,101	USD	(7,108,452)	C - EUR	27/01/23	54,191
CHF	9,535,229	USD	(10,282,347)	C - CHF (AIDiv)	27/01/23	51,424
EUR	3,378,453	USD	(3,562,775)	R - EUR	03/01/23	42,876
USD	1,640,305	GBP	(1,328,999)	M - GBP	03/01/23	41,651
EUR	4,455,399	USD	(4,726,911)	G - EUR (AIDiv)	27/01/23	36,067
EUR	3,939,616	USD	(4,179,697)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	31,891
EUR	2,095,172	USD	(2,209,915)	X - EUR	03/01/23	26,156
SEK	20,233,410	USD	(1,922,498)	R - SEK	03/01/23	19,382
USD	10,401,594	CHF	(9,610,179)	C - CHF (AIDiv)	03/01/23	14,457
CHF	863,395	USD	(920,999)	K - CHF	03/01/23	12,199
CHF	2,219,060	USD	(2,392,931)	Q - CHF	27/01/23	11,967
CHF	1,676,188	USD	(1,807,561)	M - CHF	27/01/23	9,002
GBP	3,167,894	USD	(3,804,380)	X - GBP	27/01/23	8,821
GBP	3,162,235	USD	(3,796,442)	X - GBP	03/01/23	7,412
GBP	2,398,447	USD	(2,880,338)	C - GBP	27/01/23	6,679
EUR	804,846	USD	(853,893)	R - EUR	27/01/23	6,515
SEK	20,194,378	USD	(1,934,896)	R - SEK	27/01/23	5,983
GBP	2,409,135	USD	(2,892,302)	C - GBP	03/01/23	5,647
EUR	523,229	USD	(555,115)	X - EUR	27/01/23	4,236
USD	237,597	SEK	(2,438,067)	Q - SEK	03/01/23	3,605
USD	2,420,763	CHF	(2,236,577)	Q - CHF	03/01/23	3,364
EUR	590,212	USD	(626,634)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	3,268
EUR	228,889	USD	(241,424)	M - EUR (AIDiv)	03/01/23	2,857
USD	1,717,337	CHF	(1,586,672)	M - CHF	03/01/23	2,387
USD	329,211	GBP	(272,027)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	1,771
GBP	622,349	USD	(747,391)	M - GBP	27/01/23	1,733
GBP	649,724	USD	(779,929)	M - GBP	03/01/23	1,625
EUR	195,863	USD	(207,799)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	1,586
CHF	286,058	USD	(308,471)	K - CHF	27/01/23	1,543
SEK	1,218,116	USD	(115,740)	Q - SEK	03/01/23	1,167
EUR	57,148	USD	(60,631)	M - EUR (AIDiv)	27/01/23	463
USD	312,043	CHF	(288,300)	K - CHF	03/01/23	434
SEK	1,216,235	USD	(116,532)	Q - SEK	27/01/23	360

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	125,430	GBP	(104,000)	G - GBP	27/01/23	245
USD	37,004	GBP	(30,671)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	85
USD	1,706	SEK	(17,700)	I - SEK	27/01/23	4
USD	34,877	CHF	(32,180)	Q - CHF	27/01/23	2
USD	2	EUR	(2)	S - EUR	03/01/23	0
USD	22	GBP	(18)	K - GBP	27/01/23	0
USD	1	EUR	(1)	G - EUR (AIDiv)	03/01/23	0
Total Plusvalía latente						78,432,759
USD	2,063,183,790	EUR	(1,956,946,976)	I - EUR	03/01/23	(25,366,944)
GBP	606,417,932	USD	(744,812,382)	K - GBP (AIDiv)	03/01/23	(15,351,989)
GBP	525,027,885	USD	(644,803,972)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	(13,247,700)
USD	296,559,560	EUR	(281,412,420)	S - EUR	03/01/23	(3,777,711)
GBP	144,138,893	USD	(177,022,336)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(3,637,599)
GBP	132,856,858	USD	(163,165,772)	K - GBP	03/01/23	(3,352,201)
USD	247,819,934	EUR	(235,079,076)	Q - EUR	03/01/23	(3,068,097)
GBP	121,406,461	USD	(149,103,305)	I - GBP (AIDiv)	03/01/23	(3,063,422)
GBP	91,563,023	USD	(112,450,572)	G - GBP	03/01/23	(2,309,373)
USD	113,864,709	EUR	(108,049,418)	K - EUR	03/01/23	(1,450,981)
USD	89,642,126	EUR	(85,063,954)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	(1,142,338)
USD	485,396,869	GBP	(404,405,403)	K - GBP (AIDiv)	03/01/23	(1,062,566)
USD	420,532,215	GBP	(350,366,729)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	(924,076)
SEK	822,962,056	USD	(79,885,995)	I - SEK	03/01/23	(903,121)
USD	30,981,090	EUR	(29,400,394)	M - EUR	03/01/23	(396,465)
USD	30,522,612	CHF	(28,600,135)	C - CHF (AIDiv)	03/01/23	(389,769)
USD	28,068,052	EUR	(26,633,252)	C - EUR	03/01/23	(356,274)
USD	52,171,755	SEK	(547,228,650)	I - SEK	03/01/23	(347,909)
USD	115,154,528	GBP	(95,940,664)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(252,539)
USD	18,884,501	EUR	(17,920,109)	G - EUR (AIDiv)	03/01/23	(240,726)
GBP	9,433,044	USD	(11,585,031)	X - GBP	03/01/23	(238,019)
USD	97,202,829	GBP	(80,984,307)	I - GBP (AIDiv)	03/01/23	(213,229)
USD	16,576,451	EUR	(15,729,846)	C - EUR (AIDiv)	03/01/23	(211,220)
USD	104,719,408	GBP	(87,208,904)	K - GBP	03/01/23	(184,220)
GBP	7,171,163	USD	(8,807,322)	C - GBP	03/01/23	(181,126)
USD	73,123,482	GBP	(60,919,013)	G - GBP	03/01/23	(156,025)
USD	7,162,952	CHF	(6,712,458)	Q - CHF	03/01/23	(92,191)
SEK	60,579,311	USD	(5,880,547)	R - SEK	03/01/23	(66,516)
USD	5,071,151	CHF	(4,752,122)	M - CHF	03/01/23	(65,168)
USD	12,793,883	EUR	(12,017,889)	I - EUR	27/01/23	(53,662)
GBP	1,943,796	USD	(2,387,696)	M - GBP	03/01/23	(49,502)
USD	3,559,733	EUR	(3,378,453)	R - EUR	03/01/23	(45,920)
USD	2,207,938	EUR	(2,095,172)	X - EUR	03/01/23	(28,133)
USD	3,844,502	SEK	(40,324,943)	R - SEK	03/01/23	(25,639)
USD	7,551,616	GBP	(6,291,611)	X - GBP	03/01/23	(16,565)
CHF	9,610,179	USD	(10,401,594)	C - CHF (AIDiv)	03/01/23	(14,457)
USD	5,735,385	GBP	(4,778,420)	C - GBP	03/01/23	(12,578)
USD	921,358	CHF	(863,395)	K - CHF	03/01/23	(11,840)
USD	625,894	EUR	(590,212)	R - EUR (AIDiv)	03/01/23	(4,010)
SEK	3,648,108	USD	(354,129)	Q - SEK	03/01/23	(4,005)
USD	1,517,670	GBP	(1,264,522)	M - GBP	03/01/23	(3,422)
CHF	2,236,577	USD	(2,420,763)	Q - CHF	03/01/23	(3,365)
USD	241,208	EUR	(228,889)	M - EUR (AIDiv)	03/01/23	(3,074)
USD	3,099,971	GBP	(2,577,714)	K - GBP (AIDiv)	27/01/23	(2,829)
USD	2,735,994	GBP	(2,275,056)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	(2,497)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CHF	1,586,672	USD	(1,717,337)	M - CHF	03/01/23	(2,387)
USD	265,595	EUR	(249,995)	S - EUR	27/01/23	(1,659)
USD	231,496	SEK	(2,428,157)	Q - SEK	03/01/23	(1,543)
USD	247,404	EUR	(232,840)	Q - EUR	27/01/23	(1,509)
USD	158,646	EUR	(149,238)	K - EUR	27/01/23	(895)
USD	207,889	SEK	(2,172,042)	I - SEK	27/01/23	(864)
USD	750,724	GBP	(624,249)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(685)
USD	683,637	GBP	(568,464)	K - GBP	27/01/23	(624)
USD	633,611	GBP	(526,865)	I - GBP (AIDiv)	27/01/23	(578)
GBP	136,139	USD	(164,399)	K - GBP	27/01/23	(527)
USD	80,399	EUR	(75,677)	S - EUR (AIDiv)	27/01/23	(502)
USD	477,102	GBP	(396,724)	G - GBP	27/01/23	(435)
CHF	288,300	USD	(312,043)	K - CHF	03/01/23	(433)
USD	47,483	EUR	(44,666)	M - EUR	27/01/23	(267)
USD	28,597	CHF	(26,562)	Q - CHF	27/01/23	(190)
GBP	22,400	USD	(27,152)	G - GBP	27/01/23	(189)
USD	43,254	EUR	(40,630)	C - EUR	27/01/23	(181)
USD	26,114	EUR	(24,577)	G - EUR (AIDiv)	27/01/23	(159)
GBP	85,000	USD	(102,418)	K - GBP (AIDiv)	27/01/23	(104)
USD	15,413	EUR	(14,507)	C - EUR (AIDiv)	27/01/23	(95)
USD	49,236	GBP	(40,941)	X - GBP	27/01/23	(45)
USD	12,910	SEK	(134,771)	R - SEK	27/01/23	(43)
USD	37,277	GBP	(30,997)	C - GBP	27/01/23	(34)
SEK	100,000	USD	(9,636)	Q - SEK	27/01/23	(25)
USD	3,047	EUR	(2,868)	R - EUR	27/01/23	(19)
USD	1,981	EUR	(1,864)	X - EUR	27/01/23	(12)
GBP	36,918	USD	(44,448)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(10)
USD	9,655	GBP	(8,028)	M - GBP	27/01/23	(9)
USD	741	EUR	(698)	R - EUR (AIDiv)	27/01/23	(5)
USD	778	SEK	(8,117)	Q - SEK	27/01/23	(3)
USD	216	EUR	(204)	M - EUR (AIDiv)	27/01/23	(1)
GBP	6	USD	(7)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(82,345,044)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	3,795,613,731	USD	(26,265,778)	19/01/23	2,560,641
EUR	38,660,564	USD	(39,901,339)	19/01/23	1,403,917
KRW	11,994,238,574	USD	(8,359,869)	19/01/23	1,174,087
HUF	5,146,529,279	EUR	(11,828,342)	19/01/23	1,012,430
AUD	21,349,863	USD	(13,482,753)	19/01/23	1,005,030
THB	701,935,273	USD	(19,410,000)	19/01/23	888,497
GBP	12,646,303	USD	(14,493,264)	19/01/23	725,460
CNY	119,570,403	USD	(16,885,000)	19/01/23	433,939
CAD	43,975,529	USD	(32,048,486)	19/01/23	409,397
CZK	315,559,437	EUR	(12,710,000)	19/01/23	350,579
EUR	22,963,596	GBP	(20,107,981)	19/01/23	336,287

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CHF	3,826,503	USD	(3,880,599)	19/01/23	262,360
SEK	32,863,000	USD	(2,958,582)	19/01/23	198,315
NZD	2,170,470	USD	(1,221,610)	19/01/23	151,413
MYR	11,403,801	USD	(2,461,710)	19/01/23	146,895
DKK	11,943,366	USD	(1,588,156)	19/01/23	128,001
SGD	2,487,791	USD	(1,746,186)	19/01/23	109,342
NOK	11,677,000	USD	(1,110,178)	19/01/23	75,954
CZK	13,018,793	USD	(516,273)	19/01/23	58,429
RON	2,422,529	USD	(471,597)	19/01/23	50,576
EUR	7,370,000	NOK	(77,020,268)	19/01/23	50,561
CLP	335,217,956	USD	(347,794)	19/01/23	45,084
MXN	77,122,132	USD	(3,903,809)	19/01/23	42,148
BRL	21,735,539	USD	(4,050,690)	02/02/23	41,566
PEN	2,234,546	USD	(554,175)	19/01/23	30,794
PLN	7,549,741	EUR	(1,584,000)	19/01/23	26,768
HUF	62,603,837	USD	(144,419)	19/01/23	21,623
USD	2,100,000	GBP	(1,729,782)	19/01/23	18,358
USD	1,028,000	CAD	(1,370,016)	19/01/23	16,805
ZAR	15,094,000	USD	(869,525)	19/01/23	16,366
EUR	7,690,000	CHF	(7,580,764)	19/01/23	8,357
Total Plusvalía latente					11,799,979
USD	149,176,990	EUR	(150,309,697)	19/01/23	(11,415,098)
USD	57,714,320	JPY	(8,391,195,394)	19/01/23	(6,014,007)
USD	18,741,180	ZAR	(340,669,040)	19/01/23	(1,253,215)
USD	25,151,751	CNY	(181,145,398)	19/01/23	(1,085,897)
USD	41,934,386	MXN	(836,711,345)	19/01/23	(875,979)
EUR	15,761,868	PLN	(77,521,277)	19/01/23	(812,008)
USD	22,963,915	GBP	(19,736,539)	19/01/23	(787,290)
USD	12,005,694	THB	(429,565,891)	19/01/23	(416,452)
EUR	12,363,036	CZK	(307,938,505)	19/01/23	(384,860)
GBP	10,100,000	EUR	(11,555,800)	19/01/23	(191,839)
NOK	203,709,834	EUR	(19,472,632)	19/01/23	(112,171)
USD	788,083	PLN	(3,924,848)	19/01/23	(105,632)
USD	700,000	KRW	(988,736,000)	19/01/23	(85,924)
BRL	23,735,415	USD	(4,519,310)	02/02/23	(50,527)
THB	268,305,155	USD	(7,800,000)	19/01/23	(41,177)
USD	955,000	AUD	(1,444,573)	19/01/23	(25,271)
COP	3,306,240,299	USD	(699,328)	19/01/23	(19,464)
EUR	962,000	HUF	(393,452,517)	19/01/23	(15,729)
USD	470,000	NOK	(4,743,076)	19/01/23	(11,795)
USD	514,000	BRL	(2,783,121)	02/02/23	(9,992)
ILS	4,537,118	USD	(1,294,703)	19/01/23	(8,079)
NZD	1,000,000	USD	(635,913)	19/01/23	(3,320)
Total Minusvalía latente					(23,725,726)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	15,970,026,117	USD	(115,558,074)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	5,477,403
NOK	2,238,137,173	USD	(225,922,537)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	1,276,444
JPY	6,806,020,842	EUR	(47,405,386)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	988,880
EUR	90,882,198	NOK	(947,853,870)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	774,931
EUR	25,335,849	USD	(26,342,081)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	697,590
JPY	2,758,158,043	CNH	(140,921,877)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	536,028
JPY	15,422,271,609	USD	(116,787,915)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	471,059
CNH	272,094,904	NOK	(382,779,887)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	469,651
JPY	1,295,984,814	GBP	(7,808,576)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	429,221
JPY	896,192,633	CAD	(8,765,101)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	323,220
JPY	7,472,742,299	NOK	(555,257,337)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	269,703
EUR	23,894,545	USD	(25,351,136)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	192,971
CNH	139,825,175	JPY	(2,645,674,082)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	157,969
EUR	47,405,386	JPY	(6,655,322,796)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	153,248
JPY	460,709,651	AUD	(4,951,600)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	133,753
NOK	123,914,453	CAD	(16,898,979)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	106,840
CAD	16,480,625	NOK	(118,965,265)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	86,804
AUD	9,312,895	NOK	(61,376,289)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	85,076
NOK	181,364,490	GBP	(15,252,935)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	63,009
USD	5,926,809	NOK	(57,798,768)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	59,509
EUR	2,059,009	GBP	(1,780,310)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	55,940
EUR	1,422,485	CAD	(1,998,664)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	43,062
NOK	2,084,374,972	USD	(211,764,315)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	37,140
AUD	4,951,600	JPY	(438,274,523)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	36,282
JPY	93,763,128	MXN	(13,161,222)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	35,247
JPY	118,636,972	SEK	(9,031,457)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	32,357
EUR	4,364,592	CNH	(32,017,709)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	30,503
EUR	3,644,076	USD	(3,859,043)	C - USD (BHedged)	03/01/23	30,095
CAD	8,765,101	JPY	(849,716,914)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	29,015
JPY	161,806,541	CHF	(1,108,629)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	28,060
EUR	3,339,364	USD	(3,536,386)	I - USD (BHedged)	03/01/23	27,548
JPY	38,683,457	ILS	(961,419)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	20,707
EUR	6,118,474	JPY	(857,693,563)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	19,627
CNH	31,128,138	EUR	(4,197,396)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	19,363
GBP	14,636,535	NOK	(173,250,998)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	19,146
CNH	11,272,887	USD	(1,611,402)	C - USD (BHedged)	03/01/23	17,899
NOK	5,411,685	ILS	(1,878,225)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	17,052
CNH	10,382,976	USD	(1,484,151)	I - USD (BHedged)	03/01/23	16,528
JPY	1,280,574,137	GBP	(8,075,268)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	16,269
EUR	731,227	AUD	(1,128,606)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	15,038
NOK	13,038,855	MXN	(25,517,975)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	14,136
JPY	67,800,677	SGD	(670,716)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	13,769
JPY	51,085,936	NZD	(592,117)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	12,691
EUR	1,984,190	GBP	(1,752,186)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	12,057
CHF	2,125,195	NOK	(22,516,712)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	11,283
JPY	294,119,330	USD	(2,220,127)	C - USD (BHedged)	04/01/23	8,979
JPY	61,274,488	DKK	(3,173,341)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	8,969
JPY	28,915,603	NOK	(2,071,400)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	8,876
MXN	25,221,674	NOK	(12,667,887)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	8,316
JPY	269,449,758	USD	(2,034,044)	I - USD (BHedged)	04/01/23	8,093
NOK	13,904,181	USD	(1,403,586)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	7,863
SGD	1,286,110	NOK	(9,369,411)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	7,812
NZD	1,130,545	NOK	(6,967,224)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	7,753
DKK	6,086,087	NOK	(8,539,944)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	6,542
AUD	1,097,716	EUR	(692,423)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	5,428
SEK	17,264,014	NOK	(16,271,575)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	5,126

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CZK	12,829,321	NOK	(5,534,929)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	5,002
NOK	5,079,248	ILS	(1,801,705)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	5,001
EUR	572,779	NOK	(5,975,047)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	4,755
EUR	140,989	MXN	(2,840,487)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	4,709
JPY	37,693,925	ILS	(994,648)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	4,425
JPY	43,910,418	PLN	(1,441,780)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	4,088
EUR	143,937	USD	(149,533)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	4,084
CAD	674,658	USD	(494,199)	C - USD (BHedged)	03/01/23	3,722
HUF	108,251,055	NOK	(2,805,549)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	3,704
AUD	381,078	USD	(254,832)	C - USD (BHedged)	03/01/23	3,597
JPY	24,515,437	EUR	(170,749)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	3,567
EUR	188,551	SEK	(2,059,925)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	3,533
EUR	61,424	ILS	(219,238)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	3,421
CAD	617,332	USD	(452,208)	I - USD (BHedged)	03/01/23	3,404
AUD	348,752	USD	(233,210)	I - USD (BHedged)	03/01/23	3,296
NZD	592,117	JPY	(49,002,308)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	3,100
CNH	1,696,449	NOK	(2,386,536)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	2,930
JPY	19,281,073	RON	(663,937)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	2,918
SGD	670,716	JPY	(65,625,983)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	2,713
MXN	13,156,531	JPY	(88,735,906)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	2,613
EUR	421,174	NOK	(4,411,098)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	2,020
JPY	37,295,485	CZK	(6,351,685)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	2,010
GBP	599,216	USD	(719,060)	C - USD (BHedged)	03/01/23	1,738
CNH	1,244,725	NOK	(1,757,335)	I - NOK (BHedged)	30/01/23	1,697
CZK	6,565,737	JPY	(38,055,839)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	1,686
NOK	19,846,597	USD	(2,013,027)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	1,652
GBP	550,003	USD	(660,003)	I - USD (BHedged)	03/01/23	1,595
JPY	46,340,644	NOK	(3,444,463)	M - NOK (BHedged)	04/01/23	1,555
DKK	3,173,341	JPY	(59,889,825)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	1,527
USD	456,603	CAD	(616,767)	C - USD (BHedged)	03/01/23	1,407
USD	457,019	CAD	(617,332)	I - USD (BHedged)	03/01/23	1,406
HUF	55,566,660	JPY	(19,359,088)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	1,372
CAD	1,942,954	EUR	(1,342,336)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	1,360
JPY	114,341,460	SEK	(9,031,457)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	1,352
EUR	81,073	NZD	(134,863)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	1,231
USD	74,247	GBP	(60,726)	C - USD (BHedged)	03/01/23	1,198
EUR	58,355	ILS	(215,767)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	1,171
EUR	139,203	USD	(147,688)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	1,125
JPY	3,278,419	HKD	(185,179)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	1,122
NOK	2,523,000	CNH	(1,764,410)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	1,101
EUR	256,774	CHF	(252,556)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	1,067
EUR	45,781	NOK	(471,064)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	1,041
CHF	1,108,629	JPY	(157,977,277)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	962
PLN	3,087,065	NOK	(6,924,107)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	922
EUR	183,019	SEK	(2,026,272)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	909
JPY	19,556,142	RON	(685,957)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	907
NOK	2,647,533	RON	(1,244,660)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	878
EUR	132,181	USD	(140,196)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	874
JPY	28,734,880	NOK	(2,141,651)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	856
EUR	107,587	SGD	(152,857)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	851
JPY	47,430,453	PLN	(1,581,848)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	703
NOK	767,244	CAD	(104,632)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	663
USD	59,476	NOK	(579,822)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	617
USD	21,540	ILS	(73,968)	C - USD (BHedged)	03/01/23	575
CAD	105,015	NOK	(758,025)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	555
EUR	252,551	CHF	(248,620)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	545

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
AUD	58,246	NOK	(383,875)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	532
USD	19,716	ILS	(67,715)	I - USD (BHedged)	03/01/23	525
CHF	85,207	USD	(91,639)	C - USD (BHedged)	03/01/23	457
EUR	75,931	PLN	(354,898)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	422
CHF	78,095	USD	(83,991)	I - USD (BHedged)	03/01/23	418
AUD	45,338	NOK	(298,810)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	414
CAD	80,235	NOK	(578,813)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	407
NZD	131,226	EUR	(77,392)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	397
EUR	44,553	NOK	(465,034)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	375
NOK	1,124,537	GBP	(94,591)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	371
MXN	1,014,055	USD	(51,702)	C - USD (BHedged)	03/01/23	334
SGD	51,572	USD	(38,129)	C - USD (BHedged)	03/01/23	324
NZD	45,442	USD	(28,418)	C - USD (BHedged)	04/01/23	322
EUR	11,687	GBP	(10,107)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	317
EUR	30,297	RON	(148,922)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	305
MXN	926,557	USD	(47,243)	I - USD (BHedged)	03/01/23	304
SGD	47,244	USD	(34,929)	I - USD (BHedged)	03/01/23	296
NZD	41,707	USD	(26,082)	I - USD (BHedged)	04/01/23	295
NOK	459,689	HKD	(362,126)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	267
EUR	8,081	CAD	(11,344)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	252
USD	47,803	MXN	(926,701)	C - USD (BHedged)	03/01/23	249
USD	47,860	MXN	(927,795)	I - USD (BHedged)	03/01/23	249
USD	11,875	GBP	(9,667)	I - USD (BHedged)	03/01/23	246
NOK	13,046,534	USD	(1,325,477)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	232
USD	21,170	ILS	(73,822)	C - USD (BHedged)	27/01/23	227
DKK	243,944	USD	(34,790)	C - USD (BHedged)	03/01/23	220
SEK	693,000	USD	(66,294)	C - USD (BHedged)	03/01/23	216
USD	19,418	ILS	(67,715)	I - USD (BHedged)	27/01/23	208
SGD	148,682	EUR	(103,679)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	205
DKK	223,538	USD	(31,880)	I - USD (BHedged)	03/01/23	201
SEK	636,145	USD	(60,855)	I - USD (BHedged)	03/01/23	198
HUF	12,618,910	EUR	(31,325)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	198
CZK	504,772	USD	(22,114)	C - USD (BHedged)	03/01/23	189
NOK	119,325	SEK	(124,282)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	186
CZK	462,517	USD	(20,263)	I - USD (BHedged)	03/01/23	173
EUR	24,919	CNH	(182,808)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	172
CZK	1,497,357	EUR	(61,839)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	162
EUR	5,197	HKD	(42,178)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	143
HUF	4,276,494	USD	(11,265)	C - USD (BHedged)	03/01/23	132
HUF	3,914,657	USD	(10,313)	I - USD (BHedged)	03/01/23	120
GBP	91,620	NOK	(1,084,496)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	120
RON	24,551	NOK	(51,029)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	116
EUR	35,654	JPY	(4,998,022)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	114
CNH	182,304	EUR	(24,583)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	113
NOK	33,553	ILS	(11,646)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	106
EUR	4,155	AUD	(6,408)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	89
NOK	81,424	MXN	(159,353)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	88
JPY	3,205,042	HKD	(189,414)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	87
NOK	461,175	AUD	(68,923)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	75
CNH	94,301	EUR	(12,707)	I - EUR (BHedged)	30/01/23	73
CHF	13,395	NOK	(141,931)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	71
EUR	11,560	GBP	(10,208)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	71
EUR	14,394	USD	(15,320)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	68
USD	12,287	AUD	(18,020)	C - USD (BHedged)	03/01/23	66
USD	11,927	AUD	(17,494)	I - USD (BHedged)	03/01/23	63

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
NOK	51,600	NZD	(8,182)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	63
USD	7,883	SEK	(81,560)	C - USD (BHedged)	03/01/23	55
MXN	158,923	NOK	(79,806)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	54
JPY	701,403	USD	(5,280)	C - USD (BHedged)	27/01/23	53
SGD	8,060	NOK	(58,714)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	48
NZD	6,966	NOK	(42,928)	M - NOK (BHedged)	04/01/23	48
DKK	38,344	NOK	(53,814)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	39
EUR	4,965	HKD	(41,113)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	37
USD	11,012	RON	(50,944)	C - USD (BHedged)	27/01/23	36
CNH	25,960	USD	(3,725)	C - USD (BHedged)	30/01/23	35
NZD	5,423	NOK	(33,433)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	34
USD	10,109	RON	(46,770)	I - USD (BHedged)	27/01/23	33
SGD	6,021	NOK	(43,881)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	32
AUD	6,391	EUR	(4,031)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	32
NOK	31,789	ILS	(11,276)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	31
CZK	79,548	NOK	(34,325)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	31
NOK	433,564	HKD	(343,435)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	31
CHF	9,825	NOK	(104,479)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	31
SEK	105,976	NOK	(99,891)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	30
EUR	845	MXN	(17,029)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	29
USD	3,620	NZD	(5,678)	C - USD (BHedged)	04/01/23	29
JPY	488,549	NOK	(36,296)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	27
EUR	29,762	RON	(147,146)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	24
HUF	672,966	NOK	(17,450)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	23
AUD	3,433	EUR	(2,161)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	21
PLN	121,659	USD	(27,715)	C - USD (BHedged)	03/01/23	21
CNH	18,158	NOK	(25,668)	M - NOK (BHedged)	30/01/23	21
MXN	2,921,190	EUR	(140,439)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	20
EUR	1,070	SEK	(11,690)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	20
EUR	349	ILS	(1,244)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	19
MXN	120,927	NOK	(60,598)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	19
PLN	111,428	USD	(25,385)	I - USD (BHedged)	03/01/23	19
DKK	28,182	NOK	(39,702)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	18
CZK	58,154	NOK	(25,075)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	18
USD	2,128	SEK	(21,983)	I - USD (BHedged)	03/01/23	18
PLN	9,637	EUR	(2,044)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	16
JPY	33,290,448	NOK	(2,490,776)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	16
USD	1,879	NZD	(2,947)	I - USD (BHedged)	04/01/23	15
EUR	6,137	NOK	(64,428)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	14
JPY	112,155	HUF	(313,759)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	13
CAD	6,010	EUR	(4,140)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	11
HUF	485,776	NOK	(12,537)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	11
NOK	124,728	USD	(12,651)	M - NOK (BHedged)	04/01/23	10
EUR	89,852	DKK	(668,115)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	10
EUR	461	NZD	(766)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	8
DKK	721,744	EUR	(97,047)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	8
CAD	11,313	EUR	(7,816)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	8
EUR	1,215	GBP	(1,073)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	7
EUR	8,753	USD	(9,351)	C - USD (BHedged)	27/01/23	7
EUR	340	ILS	(1,257)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	7
EUR	261	NOK	(2,681)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	6
JPY	113,810	EUR	(803)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	6
NOK	16,573	RON	(7,791)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	6
EUR	1,459	CHF	(1,435)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	6
NOK	159,568	USD	(16,192)	C - USD (BHedged)	03/01/23	5

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
SEK	81,791	NOK	(77,314)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	5
EUR	773	USD	(820)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	5
EUR	611	SGD	(868)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	5
EUR	1,066	SEK	(11,806)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	5
HKD	4,369	NOK	(5,469)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	5
PLN	19,161	NOK	(42,983)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	5
NOK	145,891	USD	(14,805)	I - USD (BHedged)	03/01/23	5
EUR	1,472	CHF	(1,449)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	3
CAD	491	NOK	(3,545)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	3
JPY	13,491	EUR	(94)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	3
NOK	2,854	HKD	(2,249)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	2
CAD	1,664	USD	(1,227)	C - USD (BHedged)	27/01/23	2
NZD	764	EUR	(451)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	2
EUR	1,742	MXN	(36,424)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	2
USD	150	NOK	(1,462)	C - USD (BHedged)	03/01/23	2
EUR	259	NOK	(2,708)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	2
EUR	442	PLN	(2,067)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	2
AUD	936	USD	(633)	C - USD (BHedged)	27/01/23	2
AUD	278	NOK	(1,830)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	2
NOK	18,000	RON	(8,462)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	2
NOK	63,000	SGD	(8,576)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	1
HUF	71,903	EUR	(179)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	1
SGD	456	EUR	(317)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	1
CNH	483	EUR	(65)	M - EUR (BHedged)	30/01/23	1
EUR	87	MXN	(1,807)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	1
USD	129	NOK	(1,256)	I - USD (BHedged)	03/01/23	1
USD	1,656	HKD	(12,907)	I - USD (BHedged)	27/01/23	1
EUR	177	RON	(868)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	1
SGD	866	EUR	(604)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	1
EUR	30	HKD	(240)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	1
SEK	1,711	USD	(164)	C - USD (BHedged)	27/01/23	1
EUR	831	CAD	(1,202)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	1
NZD	397	EUR	(234)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	1
USD	1,804	HKD	(14,063)	C - USD (BHedged)	27/01/23	1
EUR	160	CAD	(231)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	1
CZK	4,406	EUR	(181)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	1
NOK	1	SGD	-	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
EUR	82	AUD	(130)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
ILS	-	NOK	(1)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HKD	69	NOK	(87)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
CHF	7	EUR	(7)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	429	AUD	(675)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
CHF	-	USD	-	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
EUR	150	CHF	(148)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
NOK	38	GBP	(3)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
GBP	9	NOK	(102)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
EUR	36	ILS	(136)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
RON	3,870	EUR	(782)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	111	SEK	(1,233)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
EUR	3	HKD	(25)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
RON	2	EUR	-	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	27	NOK	(284)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
USD	53	CHF	(49)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
EUR	48	NZD	(81)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
GBP	2	USD	(2)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
MXN	16,982	EUR	(816)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
PLN	5	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
USD	1,826	HKD	(14,248)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
CHF	8	EUR	(8)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
MXN	736	NOK	(369)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	3	MXN	(5)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
EUR	174	RON	(859)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	-	PLN	(1)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
DKK	585	USD	(84)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
USD	1	DKK	(4)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
RON	15	EUR	(3)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
AUD	18	EUR	(11)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
HUF	36,458	EUR	(90)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
EUR	-	HUF	(8)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	-	HUF	(15)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
NOK	2,714	HKD	(2,150)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	64	EUR	(6)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
CAD	31	EUR	(21)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
CZK	1,207	USD	(53)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
HUF	7,058	NOK	(183)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HKD	1	EUR	-	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
EUR	10	MXN	(219)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	HUF	(22)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
CZK	8,499	EUR	(351)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
CZK	23	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
DKK	4,108	EUR	(552)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	552	DKK	(4,108)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	6	JPY	(851)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	0
DKK	11	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	143	EUR	(14)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
SEK	278	EUR	(25)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NZD	33	NOK	(205)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	NZD	-	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
MXN	47	EUR	(2)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
CHF	60	NOK	(640)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	PLN	-	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
NOK	4	CHF	-	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
EUR	-	HUF	(37)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
RON	167	NOK	(351)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
SGD	125	USD	(93)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
USD	1	SGD	(1)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
EUR	-	CNH	(2)	I - EUR (BHedged)	30/01/23	0
USD	3	EUR	(3)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	26	CAD	(4)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
MXN	3	USD	–	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
EUR	1	CZK	(28)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
NOK	3	SEK	(3)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
NOK	394	USD	(40)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
EUR	48	DKK	(360)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	13	AUD	(2)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
DKK	1,963	EUR	(264)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
USD	9	RON	(41)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
RON	100	USD	(21)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
NOK	10	AUD	(2)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
USD	–	PLN	(2)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
SEK	3	EUR	–	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	9	NZD	(16)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	5	CHF	–	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	85	EUR	(8)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
EUR	29	HKD	(240)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
SGD	2	EUR	(2)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
SGD	88	NOK	(641)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	2	DKK	(1)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	2	SGD	–	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
PLN	5	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
DKK	411	NOK	(580)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HUF	187	EUR	–	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	DKK	(1)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
RON	2	EUR	–	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
RON	1	NOK	(2)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HKD	6	EUR	(1)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	–	CZK	(1)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
USD	–	HUF	(74)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0
USD	1,674	HKD	(13,064)	I - USD (BHedged)	03/01/23	0
SEK	501	NOK	(473)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	3	SEK	(4)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HUF	15	USD	–	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	CZK	(3)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
CZK	847	NOK	(366)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
PLN	120	NOK	(267)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	PLN	(1)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
ILS	–	USD	–	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	CZK	(2)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
NOK	34	CNH	(24)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
USD	35	NOK	(340)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	1	NZD	–	M - NOK (BHedged)	04/01/23	0
NZD	2	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
USD	–	CZK	(9)	C - USD (BHedged)	03/01/23	0

Total Plusvalía latente

13,578,661

NOK	535,387,553	JPY	(7,472,742,296)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	(2,286,735)
NOK	952,033,657	EUR	(92,585,743)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(2,168,738)
NOK	927,561,703	EUR	(88,868,868)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(750,782)
NOK	385,924,593	CNH	(275,314,493)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(615,760)
USD	123,452,238	JPY	(16,358,763,462)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(529,448)
NOK	369,086,775	CNH	(262,146,096)	I - NOK (BHedged)	30/01/23	(460,905)
USD	26,973,034	EUR	(25,488,714)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(229,786)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
NOK	534,280,776	JPY	(7,169,467,247)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(220,711)
JPY	2,728,967,227	CNH	(144,477,352)	Q - JPY (BHedged)	30/01/23	(168,878)
JPY	6,865,698,224	EUR	(48,978,960)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(158,789)
USD	220,000,022	NOK	(2,168,693,419)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(149,549)
EUR	6,074,525	JPY	(872,122,128)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	(126,707)
USD	2,131,737	JPY	(294,119,334)	C - USD (BHedged)	04/01/23	(97,368)
USD	3,791,873	EUR	(3,644,076)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(97,264)
USD	3,470,989	EUR	(3,339,364)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(92,946)
USD	1,950,520	JPY	(269,449,758)	I - USD (BHedged)	04/01/23	(91,617)
NOK	118,430,049	CAD	(16,422,695)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(87,765)
NOK	61,149,150	AUD	(9,280,247)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(86,144)
NOK	22,641,002	CHF	(2,164,819)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(41,495)
JPY	452,247,627	AUD	(5,120,993)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(37,766)
USD	1,598,452	CNH	(11,272,887)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(30,848)
USD	1,470,656	CNH	(10,382,976)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(30,024)
JPY	876,132,530	CAD	(9,064,877)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(29,527)
USD	3,858,599	EUR	(3,636,963)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(29,441)
USD	3,542,865	EUR	(3,339,364)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(27,032)
NOK	173,168,624	GBP	(14,636,535)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(21,697)
EUR	4,226,086	CNH	(31,342,880)	I - EUR (BHedged)	30/01/23	(20,983)
NOK	6,736,264	PLN	(3,087,065)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(19,989)
JPY	847,607,542	EUR	(6,037,454)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	(19,523)
NOK	8,575,553	DKK	(6,200,088)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(19,287)
NOK	5,399,016	CZK	(12,829,321)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(18,798)
USD	1,535,478	CNH	(10,718,861)	C - USD (BHedged)	30/01/23	(17,079)
USD	1,410,970	CNH	(9,849,699)	I - USD (BHedged)	30/01/23	(15,694)
NOK	2,691,803	HUF	(108,251,055)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(15,252)
GBP	7,808,576	JPY	(1,241,304,300)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(14,801)
GBP	616,400	NOK	(7,446,792)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(14,475)
NOK	3,319,592	JPY	(46,340,641)	M - NOK (BHedged)	04/01/23	(14,229)
NOK	63,995,232	AUD	(9,599,870)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(13,834)
NOK	5,904,317	EUR	(574,288)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(13,546)
GBP	1,780,310	EUR	(2,019,059)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(13,303)
NOK	9,434,157	SGD	(1,301,718)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(12,877)
NOK	22,056,032	CHF	(2,078,491)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(11,358)
USD	2,222,713	JPY	(293,539,229)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(9,132)
NOK	16,479,868	SEK	(17,523,349)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(8,870)
USD	2,040,305	JPY	(269,449,758)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(8,382)
NOK	12,306,309	MXN	(24,641,795)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(8,171)
NOK	9,150,498	SGD	(1,257,164)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(7,957)
NOK	6,834,513	NZD	(1,109,967)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(7,768)
NOK	8,356,114	DKK	(5,948,958)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(6,286)
ILS	1,878,225	NOK	(5,300,877)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(5,805)
NOK	2,682,971	RON	(1,288,879)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(5,657)
EUR	700,499	AUD	(1,111,424)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(5,614)
CNH	4,983,999	NOK	(7,148,500)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(5,312)
NOK	7,098,985	NZD	(1,147,479)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	(5,087)
NOK	15,962,573	SEK	(16,928,964)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(5,021)
NOK	5,806,749	EUR	(556,339)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(4,700)
NOK	5,298,821	CZK	(12,309,161)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(4,661)
ILS	961,419	JPY	(36,510,969)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(4,241)
CAD	645,726	NOK	(4,735,136)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(4,108)
NOK	2,403,197	CNH	(1,714,417)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(3,835)
USD	493,334	CAD	(673,313)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(3,650)
USD	254,578	AUD	(380,325)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(3,599)
EUR	1,703,545	NOK	(17,943,500)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(3,383)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
NOK	2,678,697	HUF	(104,152,042)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(3,370)
USD	452,318	CAD	(617,332)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(3,347)
USD	233,444	AUD	(348,752)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(3,301)
JPY	50,538,265	NZD	(612,382)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(3,186)
JPY	67,629,265	SGD	(693,213)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(2,898)
NOK	2,310,521	CNH	(1,641,061)	M - NOK (BHedged)	30/01/23	(2,886)
JPY	91,096,017	MXN	(13,608,479)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(2,475)
JPY	19,145,876	HUF	(55,252,901)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(2,151)
AUD	355,898	NOK	(2,397,316)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(2,005)
USD	90,129	CHF	(85,158)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(1,914)
USD	82,582	CHF	(78,095)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(1,827)
JPY	39,137,364	CZK	(6,783,097)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(1,708)
USD	719,610	GBP	(599,216)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(1,669)
USD	244,551	AUD	(363,058)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(1,656)
JPY	61,797,937	DKK	(3,278,659)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(1,565)
USD	660,508	GBP	(550,003)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(1,532)
EUR	1,356,881	CAD	(1,967,215)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(1,486)
USD	223,174	AUD	(331,258)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(1,468)
JPY	19,782,325	HUF	(57,385,926)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(1,420)
NOK	3,344,765	JPY	(44,883,128)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(1,382)
CAD	56,738	EUR	(40,502)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(1,351)
USD	648,694	GBP	(540,335)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(1,276)
USD	647,886	GBP	(539,663)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(1,274)
ILS	219,238	EUR	(59,394)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(1,253)
CNH	1,096,702	JPY	(21,077,874)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(1,239)
SEK	9,031,457	JPY	(114,529,197)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(1,223)
USD	153,361	EUR	(144,841)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(1,220)
JPY	163,098,652	CHF	(1,145,339)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(1,182)
NOK	1,079,550	USD	(110,705)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(1,117)
EUR	30,503	HUF	(12,618,873)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(1,076)
RON	1,272,790	NOK	(2,715,066)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(1,071)
CNH	907,154	EUR	(123,834)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(1,047)
SEK	2,059,922	EUR	(186,138)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(954)
RON	663,937	JPY	(19,019,741)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(937)
USD	1,017,825	NOK	(10,025,792)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(935)
USD	34,133	DKK	(243,939)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(876)
USD	26,861	PLN	(121,657)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(874)
USD	31,246	DKK	(223,538)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(835)
USD	24,581	PLN	(111,428)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(823)
USD	21,486	CZK	(504,764)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(816)
EUR	61,229	CZK	(1,497,329)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(813)
SEK	383,617	NOK	(370,401)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(783)
NOK	2,071,400	JPY	(27,847,037)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(778)
USD	19,662	CZK	(462,517)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(774)
EUR	34,483	JPY	(4,951,309)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	(723)
USD	37,751	SGD	(51,571)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(700)
PLN	1,581,848	JPY	(47,674,533)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(683)
NOK	6,633,089	PLN	(2,965,237)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(674)
USD	34,560	SGD	(47,244)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(665)
USD	1,343,854	NOK	(13,244,741)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(653)
EUR	76,360	PLN	(360,219)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(630)
USD	10,771	HUF	(4,276,420)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(625)
CHF	252,550	EUR	(256,344)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(616)
USD	58,353	SEK	(614,162)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(591)
USD	58,223	SEK	(612,799)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(590)
USD	9,860	HUF	(3,914,657)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(573)
NOK	741,133	CAD	(102,773)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(549)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
NOK	382,720	AUD	(58,083)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(539)
NOK	1,648,443	CAD	(227,372)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(472)
AUD	30,974	EUR	(20,117)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(465)
USD	77,032	EUR	(72,489)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(463)
USD	91,704	CHF	(85,041)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(459)
PLN	350,583	EUR	(75,309)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(445)
USD	84,214	CHF	(78,095)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(421)
EUR	78,273	NZD	(132,897)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(404)
NOK	472,548	EUR	(45,316)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(393)
NZD	25,116	NOK	(160,173)	I - NOK (BHedged)	04/01/23	(375)
USD	51,358	MXN	(1,012,005)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(334)
USD	38,064	SGD	(51,471)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(331)
USD	28,426	NZD	(45,442)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(324)
RON	147,548	EUR	(30,124)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(323)
USD	24,197	NZD	(38,760)	I - USD (BHedged)	04/01/23	(317)
USD	24,889	NZD	(39,853)	C - USD (BHedged)	04/01/23	(317)
CHF	39,624	NOK	(425,000)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(315)
USD	47,021	MXN	(926,557)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(306)
USD	34,937	SGD	(47,244)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(304)
USD	26,090	NZD	(41,707)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(297)
USD	10,736	RON	(51,003)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(265)
NOK	140,441	CHF	(13,430)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(260)
EUR	104,754	SGD	(150,470)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(256)
USD	9,833	RON	(46,770)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(255)
MXN	482,903	NOK	(246,566)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(249)
ILS	73,968	USD	(21,187)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(224)
USD	34,787	DKK	(243,467)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(221)
USD	42,518	CAD	(57,890)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(207)
USD	66,399	SEK	(693,000)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(205)
ILS	67,715	USD	(19,395)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(204)
USD	31,939	DKK	(223,538)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(202)
EUR	30,670	HUF	(12,467,744)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(198)
USD	22,038	CZK	(503,786)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(190)
USD	60,951	SEK	(636,145)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(188)
USD	20,233	CZK	(462,517)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(174)
EUR	60,636	CZK	(1,472,697)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(156)
MXN	83,498	EUR	(4,142)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(137)
USD	11,155	HUF	(4,268,017)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(137)
NOK	1,083,980	GBP	(91,620)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(135)
NOK	41,804	PLN	(19,161)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(126)
USD	10,231	HUF	(3,914,657)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(126)
EUR	24,641	CNH	(182,753)	M - EUR (BHedged)	30/01/23	(123)
NOK	53,166	DKK	(38,445)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(121)
NOK	33,469	CZK	(79,546)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(117)
JPY	4,937,819	EUR	(35,172)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	(114)
USD	15,948	NOK	(158,107)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(103)
HKD	185,179	JPY	(3,143,052)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(95)
NOK	16,731	HUF	(672,951)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(95)
SGD	24,183	NOK	(178,500)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(89)
NOK	399,804	AUD	(59,975)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(87)
JPY	2,408,134	EUR	(17,206)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(84)
GBP	71,372	NOK	(846,279)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(83)
USD	14,601	NOK	(144,635)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(82)
USD	4,452	MXN	(88,356)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(82)
NOK	58,887	SGD	(8,125)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(81)
NOK	93,525	MXN	(186,602)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(81)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	2,971	NOK	(35,985)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(78)
NOK	138,066	CHF	(13,011)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(71)
GBP	10,107	EUR	(11,456)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(70)
HKD	357,937	NOK	(452,440)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(69)
EUR	7,839	MXN	(164,201)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(59)
NOK	102,893	SEK	(109,407)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(56)
NOK	77,002	MXN	(154,187)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(51)
NOK	42,780	NZD	(6,948)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(49)
NOK	57,274	SGD	(7,869)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(49)
JPY	3,860,124	SEK	(305,876)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(48)
EUR	3,576	JPY	(509,001)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	(47)
EUR	139,503	MXN	(2,920,587)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(45)
HKD	42,172	EUR	(5,104)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(43)
RON	50,944	USD	(11,031)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(42)
NOK	52,308	DKK	(37,240)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(39)
RON	46,770	USD	(10,127)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(39)
NZD	3,637	EUR	(2,190)	I - EUR (BHedged)	04/01/23	(36)
NOK	16,743	RON	(8,044)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(36)
SGD	4,252	EUR	(3,003)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(35)
GBP	5,406	EUR	(6,119)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(35)
ILS	11,646	NOK	(32,852)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(34)
DKK	114,002	NOK	(161,500)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	(33)
EUR	4,080	AUD	(6,473)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(33)
USD	14,814	NOK	(146,096)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(32)
NOK	44,370	NZD	(7,172)	M - NOK (BHedged)	04/01/23	(32)
NOK	99,921	SEK	(105,970)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(31)
JPY	1,243,937	CZK	(214,052)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(30)
ILS	8,880	NOK	(25,075)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(29)
NOK	33,170	CZK	(77,053)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(29)
GBP	1,173	USD	(1,439)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(28)
USD	27,601	PLN	(121,421)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(26)
USD	25,329	PLN	(111,428)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(24)
EUR	95,655	DKK	(711,337)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(23)
NOK	16,772	HUF	(652,130)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(21)
EUR	2,523	CNH	(18,764)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	30/01/23	(20)
JPY	4,211,434	PLN	(140,068)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(16)
CNH	17,991	NOK	(25,703)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(9)
EUR	686	JPY	(97,690)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(9)
MXN	4,691	JPY	(32,989)	Q - JPY (BHedged)	04/01/23	(9)
EUR	7,903	CAD	(11,458)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(9)
ILS	1,244	EUR	(337)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(7)
EUR	174	HUF	(71,903)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(7)
RON	7,877	NOK	(16,802)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(6)
RON	5,880	NOK	(12,537)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(6)
EUR	2,376	CNH	(17,583)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(6)
AUD	1,731	NOK	(11,605)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(5)
CAD	1,162	NOK	(8,505)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(5)
SEK	11,690	EUR	(1,056)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(5)
EUR	348	CZK	(8,499)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(5)
PLN	13,977	NOK	(31,344)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	(4)
EUR	7,449	DKK	(55,418)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(4)
GBP	1,031	NOK	(12,258)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(4)
NOK	41,520	PLN	(18,561)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(4)
EUR	434	PLN	(2,047)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(4)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	14,822	NOK	(145,891)	I - USD (BHedged)	27/01/23	(3)
USD	16,179	NOK	(159,249)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(3)
GBP	1,486	USD	(1,791)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(3)
JPY	1,564,915	PLN	(52,308)	Q - JPY (BHedged)	27/01/23	(3)
EUR	456	NZD	(774)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(3)
ILS	674	EUR	(181)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(3)
NOK	11,203	CAD	(1,545)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(3)
CHF	1,435	EUR	(1,456)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(3)
SEK	3,434	NOK	(3,286)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(3)
EUR	1,517	NOK	(15,978)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	(3)
USD	394	EUR	(371)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(2)
PLN	2,042	EUR	(439)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(2)
SEK	5,924	EUR	(534)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(2)
NOK	2,681	EUR	(257)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(2)
RON	857	EUR	(175)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(2)
NZD	206	NOK	(1,301)	M - NOK (BHedged)	04/01/23	(2)
HKD	14,248	USD	(1,827)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(2)
EUR	179	HUF	(72,621)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
EUR	710	CAD	(1,028)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(1)
RON	431	EUR	(88)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
CNH	504	EUR	(69)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(1)
CHF	736	EUR	(747)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
CAD	31	EUR	(22)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	(1)
SEK	1,359	USD	(131)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(1)
MXN	1,237	USD	(64)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(1)
JPY	12,901	EUR	(92)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
EUR	863	RON	(4,273)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	(1)
EUR	353	CZK	(8,581)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
PLN	1,060	EUR	(227)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
EUR	45	PLN	(213)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	(1)
MXN	1,002	USD	(52)	C - USD (BHedged)	03/01/23	(1)
MXN	2,488	USD	(128)	C - USD (BHedged)	27/01/23	(1)
NZD	89	USD	(57)	C - USD (BHedged)	04/01/23	(1)
EUR	63	SGD	(90)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	(1)
CAD	675	NOK	(4,910)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	(1)
NOK	1,361	EUR	(130)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
EUR	610	SGD	(877)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	(1)
HKD	13,064	USD	(1,675)	I - USD (BHedged)	03/01/23	(1)
EUR	0	NZD	0	I - EUR (BHedged)	04/01/23	0
HKD	124	EUR	(15)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NZD	45	NOK	(284)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
EUR	9	PLN	(41)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
HUF	396	EUR	(1)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
MXN	9,158	EUR	(438)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
EUR	154	NOK	(1,627)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
AUD	17	EUR	(11)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
SEK	692	NOK	(656)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
AUD	379	NOK	(2,535)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
PLN	0	NOK	0	I - NOK (BHedged)	03/01/23	0
HKD	1,653	NOK	(2,090)	I - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NOK	225	HKD	(180)	I - NOK (BHedged)	03/01/23	0
NOK	7	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
HKD	1	EUR	0	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
SEK	32	EUR	(3)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
ILS	3	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
EUR	811	MXN	(16,980)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
CHF	35	NOK	(378)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
GBP	28	EUR	(31)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
NZD	2	EUR	(1)	M - EUR (BHedged)	04/01/23	0
EUR	18	RON	(89)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
EUR	18	HUF	(7,324)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
EUR	57	DKK	(424)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
EUR	36	CZK	(875)	M - EUR (BHedged)- (AIDiv)	27/01/23	0
HKD	240	EUR	(29)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
SGD	2	EUR	(2)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
EUR	558	DKK	(4,147)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
CHF	4	EUR	(4)	M - EUR (BHedged)	27/01/23	0
MXN	47	EUR	(2)	M - EUR (BHedged)	03/01/23	0
CHF	83	NOK	(886)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
DKK	102	NOK	(144)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
EUR	53	AUD	(84)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
PLN	85	NOK	(191)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
EUR	54	SGD	(77)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
DKK	172	EUR	(23)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
RON	123	USD	(27)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
PLN	291	USD	(66)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
SGD	66	NOK	(482)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
DKK	1,789	EUR	(241)	I - EUR (BHedged)	03/01/23	0
NZD	112	USD	(71)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
ILS	187	USD	(53)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
HUF	10,019	USD	(27)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
HKD	34	USD	(4)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
MXN	1,019	NOK	(516)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
MXN	430	NOK	(222)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
JPY	1,129	NOK	(84)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
ILS	130	NOK	(365)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
CAD	66	EUR	(45)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
HUF	17	NOK	0	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HKD	24	NOK	(30)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
HKD	2,179	NOK	(2,754)	M - NOK (BHedged)	03/01/23	0
CHF	204	USD	(221)	C - USD (BHedged)	27/01/23	0
RON	85	NOK	(181)	M - NOK (BHedged)	27/01/23	0
NZD	14	EUR	(8)	I - EUR (BHedged)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(9,134,801)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	14,200,000	USD	(14,229,445)	19/01/23	941,949
GBP	150,000	USD	(169,227)	19/01/23	11,285
Total Plusvalía latente					953,234
USD	42,225,589	EUR	(41,985,842)	19/01/23	(2,632,421)
Total Minusvalía latente					(2,632,421)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	16,439,566,545	USD	(119,060,441)	S - JPY	04/01/23	5,533,643
EUR	50,787,951	USD	(53,424,149)	M - EUR	03/01/23	779,269
AUD	84,121,252	USD	(56,444,057)	I - AUD	03/01/23	602,770
JPY	16,289,922,126	USD	(123,349,163)	S - JPY	27/01/23	506,752
AUD	33,395,405	USD	(22,353,805)	I - AUD	27/01/23	316,134
CAD	46,467,771	USD	(34,046,813)	Y - CAD	27/01/23	251,934
EUR	24,972,223	USD	(26,494,034)	M - EUR	27/01/23	202,148
USD	12,504,638	AUD	(18,200,000)	I - AUD	03/01/23	162,307
CAD	46,917,160	USD	(34,472,507)	Y - CAD	03/01/23	153,981
USD	34,779,434	CAD	(46,978,836)	Y - CAD	03/01/23	107,427
EUR	4,677,149	USD	(4,920,748)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	70,938
EUR	3,940,138	USD	(4,145,353)	S - EUR	03/01/23	59,758
EUR	2,333,421	USD	(2,475,619)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	18,889
EUR	1,965,735	USD	(2,085,527)	S - EUR	27/01/23	15,913
USD	758,563	JPY	(99,502,984)	S - JPY	04/01/23	4,438
Total Plusvalía latente					8,786,301	
USD	240,439,994	JPY	(32,520,077,642)	S - JPY	04/01/23	(6,026,925)
USD	53,275,524	EUR	(50,787,950)	M - EUR	03/01/23	(927,891)
JPY	16,180,014,082	USD	(123,349,163)	S - JPY	04/01/23	(722,204)
USD	44,768,001	AUD	(67,046,880)	I - AUD	03/01/23	(699,840)
USD	34,259,335	CAD	(46,768,270)	Y - CAD	03/01/23	(257,267)
CAD	46,829,947	USD	(34,668,671)	Y - CAD	03/01/23	(106,550)
USD	4,906,860	EUR	(4,677,149)	Q - EUR (AIDiv)	03/01/23	(84,825)
USD	4,133,653	EUR	(3,940,138)	S - EUR	03/01/23	(71,457)
AUD	1,125,627	USD	(767,720)	I - AUD	03/01/23	(4,376)
USD	570,013	EUR	(536,389)	M - EUR	27/01/23	(3,406)
USD	1,214,695	JPY	(160,049,478)	S - JPY	27/01/23	(2,197)
USD	102,417	CAD	(139,962)	Y - CAD	27/01/23	(892)
USD	13,912	EUR	(13,095)	Q - EUR (AIDiv)	27/01/23	(87)
USD	11,720	EUR	(11,032)	S - EUR	27/01/23	(73)
Total Minusvalía latente					(8,907,990)	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	6,074,584,781	USD	(41,060,000)	19/01/23	5,074,442
CLP	21,648,129,488	USD	(22,051,000)	19/01/23	3,320,757
THB	1,867,954,901	USD	(51,680,000)	19/01/23	2,337,341
HUF	12,426,049,351	EUR	(29,036,454)	19/01/23	1,934,315
EUR	62,535,859	GBP	(54,365,703)	19/01/23	1,389,426
CNY	289,202,578	USD	(40,876,388)	19/01/23	1,012,588
CZK	617,958,670	EUR	(24,903,325)	19/01/23	672,233
PLN	53,827,394	EUR	(10,919,000)	19/01/23	590,912
TRY	416,254,300	USD	(21,475,045)	19/01/23	494,673
USD	18,156,000	GBP	(14,893,937)	19/01/23	232,444
BRL	77,198,279	USD	(14,378,533)	02/02/23	155,964
EUR	3,948,675	USD	(4,071,121)	19/01/23	147,675
EUR	18,661,000	NOK	(194,885,799)	19/01/23	141,350
EUR	21,085,000	CHF	(20,778,309)	19/01/23	30,687
ZAR	11,925,808	USD	(692,000)	19/01/23	7,944
USD	1,165,000	JPY	(152,430,324)	19/01/23	7,343
NOK	13,027,159	EUR	(1,237,000)	19/01/23	1,659
Total Plusvalía latente					17,551,753
USD	152,554,883	EUR	(153,650,121)	19/01/23	(11,606,141)
USD	43,661,170	JPY	(6,327,629,659)	19/01/23	(4,395,064)
USD	41,579,283	ZAR	(752,755,709)	19/01/23	(2,601,119)
USD	20,315,394	CLP	(19,421,548,123)	19/01/23	(2,446,792)
EUR	51,711,617	PLN	(252,986,163)	19/01/23	(2,357,542)
USD	39,860,000	CNY	(289,202,578)	19/01/23	(2,028,975)
USD	37,993,739	MXN	(769,977,584)	19/01/23	(1,402,189)
USD	20,678,306	TRY	(416,254,300)	19/01/23	(1,291,412)
USD	31,250,000	THB	(1,117,735,379)	19/01/23	(1,072,566)
EUR	24,804,169	CZK	(617,958,670)	19/01/23	(778,173)
USD	37,234,074	GBP	(31,493,895)	19/01/23	(666,085)
GBP	27,046,195	EUR	(30,951,086)	19/01/23	(520,649)
NOK	526,260,933	EUR	(50,443,745)	19/01/23	(437,690)
BRL	61,650,428	USD	(11,738,467)	02/02/23	(131,240)
THB	748,504,583	USD	(21,757,000)	19/01/23	(111,816)
EUR	975,000	HUF	(411,449,805)	19/01/23	(49,573)
MXN	31,250,000	USD	(1,601,647)	19/01/23	(2,739)
Total Minusvalía latente					(31,899,765)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	103,240,274	USD	(107,352,595)	I - EUR	03/01/23	2,830,539
EUR	45,107,416	USD	(46,890,630)	I - EUR (Perf)	03/01/23	1,250,238
SEK	1,024,188,324	USD	(97,309,615)	Q - SEK (CPerf)	03/01/23	985,728
EUR	33,807,462	USD	(35,149,522)	Q - EUR (CPerf)	03/01/23	931,477
EUR	103,473,526	USD	(109,790,809)	I - EUR	27/01/23	826,021
EUR	23,627,929	USD	(24,560,541)	M - EUR	03/01/23	656,357
EUR	14,134,676	USD	(14,691,362)	ZR - EUR (CPerf)	03/01/23	393,864

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	45,011,848	USD	(47,759,396)	I - EUR (Perf)	27/01/23	359,848
EUR	12,402,433	USD	(12,891,090)	I - EUR (CPerf)	03/01/23	345,401
EUR	11,783,547	USD	(12,249,281)	M - EUR (CPerf)	03/01/23	326,703
SEK	1,045,652,322	USD	(100,188,034)	Q - SEK (CPerf)	27/01/23	309,471
EUR	33,379,744	USD	(35,417,264)	Q - EUR (CPerf)	27/01/23	266,853
EUR	23,673,902	USD	(25,119,228)	M - EUR	27/01/23	189,004
CAD	29,934,933	USD	(21,935,202)	I - CAD (ACDiv)	27/01/23	160,342
EUR	5,546,650	USD	(5,773,693)	C - EUR (CPerf)	03/01/23	145,966
EUR	14,099,282	USD	(14,959,743)	ZR - EUR (CPerf)	27/01/23	112,884
EUR	11,440,160	USD	(12,138,596)	M - EUR (CPerf)	27/01/23	91,336
EUR	8,609,861	USD	(9,135,482)	I - EUR (CPerf)	27/01/23	68,761
EUR	5,565,329	USD	(5,905,075)	C - EUR (CPerf)	27/01/23	44,456
NOK	71,323,380	USD	(7,199,608)	Q - NOK (CPerf)	03/01/23	40,610
				ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	27/01/23	20,562
GBP	7,384,191	USD	(8,867,808)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	03/01/23	17,768
GBP	7,130,439	USD	(8,559,440)	Q - SEK (CPerf)	03/01/23	10,109
USD	1,703,623	SEK	(17,645,545)	C - GBP (CPerf)	27/01/23	6,658
GBP	2,391,117	USD	(2,871,535)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	03/01/23	6,021
EUR	217,209	USD	(225,796)	C - GBP (CPerf)	03/01/23	5,722
GBP	2,339,010	USD	(2,807,874)	I - CAD (ACDiv)	03/01/23	5,038
CAD	1,146,058	USD	(840,792)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	03/01/23	1,889
USD	123,604	GBP	(101,185)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	27/01/23	1,732
EUR	216,743	USD	(229,974)	Q - NOK (CPerf)	27/01/23	1,642
NOK	71,432,807	USD	(7,256,924)	I - CAD (ACDiv)	03/01/23	1,556
USD	522,659	CAD	(706,069)	C - GBP (CPerf)	03/01/23	650
USD	41,934	GBP	(34,320)	S - GBP (CPerf)	27/01/23	287
GBP	103,151	USD	(123,875)	Q - NOK (CPerf)	03/01/23	217
USD	58,311	NOK	(572,285)	S - GBP (CPerf)	03/01/23	107
GBP	41,783	USD	(50,155)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	27/01/23	21
USD	36,339	GBP	(30,172)	S - GBP (CPerf)	03/01/23	10
USD	632	GBP	(517)	I - EUR (CPerf)	03/01/23	0
USD	8	EUR	(8)	M - EUR (CPerf)	03/01/23	0
USD	14	EUR	(13)			
Total Plusvalía latente						10,415,848
USD	109,324,469	EUR	(103,240,274)	I - EUR	03/01/23	(858,666)
USD	47,764,965	EUR	(45,107,416)	I - EUR (Perf)	03/01/23	(375,904)
USD	99,604,163	SEK	(1,041,298,153)	Q - SEK (CPerf)	03/01/23	(333,276)
USD	35,800,559	EUR	(33,807,462)	Q - EUR (CPerf)	03/01/23	(280,437)
USD	25,020,368	EUR	(23,627,929)	M - EUR	03/01/23	(196,528)
USD	21,724,271	CAD	(29,656,161)	I - CAD (ACDiv)	03/01/23	(163,002)
USD	13,110,009	EUR	(12,402,426)	I - EUR (CPerf)	03/01/23	(126,475)
USD	14,967,678	EUR	(14,134,676)	ZR - EUR (CPerf)	03/01/23	(117,547)
USD	12,477,422	EUR	(11,783,534)	M - EUR (CPerf)	03/01/23	(98,548)
CAD	29,216,172	USD	(21,627,148)	I - CAD (ACDiv)	03/01/23	(64,601)
USD	5,873,454	EUR	(5,546,650)	C - EUR (CPerf)	03/01/23	(46,205)
				ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	03/01/23	(21,434)
USD	8,867,808	GBP	(7,389,840)	Q - SEK (CPerf)	03/01/23	(13,415)
SEK	34,755,373	USD	(3,349,025)	C - GBP (CPerf)	03/01/23	(7,051)
USD	2,884,049	GBP	(2,403,441)			

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	360,586	USD	(438,357)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	03/01/23	(4,609)
USD	920,713	EUR	(865,365)	I - EUR	27/01/23	(4,391)
USD	7,289,083	NOK	(71,847,747)	Q - NOK (CPerf)	03/01/23	(4,364)
USD	611,274	EUR	(575,165)	M - EUR	27/01/23	(3,597)
USD	221,026	CAD	(302,053)	I - CAD (ACDiv)	27/01/23	(1,925)
USD	230,006	EUR	(217,209)	C - EUR (CPerf)- (QIDiv)	03/01/23	(1,811)
GBP	61,963	USD	(76,202)	S - GBP (CPerf)	03/01/23	(1,667)
GBP	98,751	USD	(120,375)	C - GBP (CPerf)	03/01/23	(1,589)
NOK	1,096,651	USD	(111,860)	Q - NOK (CPerf)	03/01/23	(536)
USD	85,555	SEK	(894,587)	Q - SEK (CPerf)	27/01/23	(423)
USD	82,336	EUR	(77,359)	M - EUR (CPerf)	27/01/23	(364)
USD	123,875	GBP	(103,229)	S - GBP (CPerf)	03/01/23	(299)
GBP	131,571	USD	(158,563)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	27/01/23	(190)
USD	33,131	EUR	(31,139)	C - EUR (CPerf)	27/01/23	(158)
SEK	212,928	USD	(20,518)	Q - SEK (CPerf)	27/01/23	(54)
GBP	35,253	USD	(42,486)	C - GBP (CPerf)	27/01/23	(52)
USD	2,304	EUR	(2,165)	Q - EUR (CPerf)	27/01/23	(11)
USD	6,389	GBP	(5,312)	ZR - GBP (CPerf)- (AIDiv)	27/01/23	(6)
USD	1,851	GBP	(1,539)	S - GBP (CPerf)	27/01/23	(2)
USD	2,268	GBP	(1,886)	C - GBP (CPerf)	27/01/23	(2)
GBP	1,508	USD	(1,817)	S - GBP (CPerf)	27/01/23	(2)
Total Minusvalía latente						(2,729,141)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	8,214,949	GBP	(6,700,000)	19/01/23	152,083
USD	1,289,576	CAD	(1,725,000)	19/01/23	16,371
GBP	742,000	USD	(886,660)	19/01/23	6,272
Total Plusvalía latente					174,726
USD	106,624,972	EUR	(104,971,609)	19/01/23	(5,527,538)
USD	12,354,103	GBP	(10,588,144)	19/01/23	(387,805)
Total Minusvalía latente					(5,915,343)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	401,065,895	USD	(422,064,183)	I - EUR	03/01/23	5,973,205
EUR	197,796,684	USD	(209,850,414)	I - EUR	27/01/23	1,601,180
NOK	1,949,980,195	USD	(196,852,823)	I - NOK	03/01/23	1,094,613
EUR	11,873,199	USD	(12,491,853)	S - EUR	03/01/23	179,813
GBP	34,582,983	USD	(41,531,326)	S-GBP (QIDiv)	27/01/23	96,299
GBP	34,489,840	USD	(41,405,175)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	82,669
EUR	5,390,765	USD	(5,673,390)	K - EUR (AIDiv)	03/01/23	79,902
EUR	4,026,327	USD	(4,237,406)	R - EUR	03/01/23	59,689
EUR	5,761,629	USD	(6,112,742)	S - EUR	27/01/23	46,641
EUR	2,384,496	USD	(2,509,509)	S - EUR (QIDiv)	03/01/23	35,344
NOK	1,950,410,135	USD	(198,154,013)	I - NOK	27/01/23	34,753
EUR	2,673,699	USD	(2,836,634)	K - EUR (AIDiv)	27/01/23	21,644
GBP	5,982,378	USD	(7,184,346)	S - GBP	27/01/23	16,658
EUR	1,996,642	USD	(2,118,318)	R - EUR	27/01/23	16,162
GBP	5,359,328	USD	(6,436,114)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	14,924
GBP	6,149,235	USD	(7,382,166)	S - GBP	03/01/23	14,752
GBP	5,373,195	USD	(6,450,536)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	12,882
EUR	1,182,619	USD	(1,254,688)	S - EUR (QIDiv)	27/01/23	9,573
EUR	464,602	USD	(488,896)	Q - EUR	03/01/23	6,949
EUR	383,626	USD	(403,767)	C - EUR	03/01/23	5,657
USD	312,301	GBP	(255,984)	S - GBP	03/01/23	4,377
USD	541,752	GBP	(446,808)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	4,286
EUR	230,421	USD	(244,462)	Q - EUR	27/01/23	1,865
EUR	194,388	USD	(206,243)	C - EUR	27/01/23	1,564
EUR	101,009	USD	(106,305)	M - EUR	03/01/23	1,497
USD	1,137,640	NOK	(11,192,903)	I - NOK	03/01/23	1,420
USD	101,791	GBP	(83,754)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	1,043
EUR	50,093	USD	(53,146)	M - EUR	27/01/23	405
USD	35,511	GBP	(29,238)	C - GBP	03/01/23	340
GBP	29,658	USD	(35,617)	C - GBP	27/01/23	83
GBP	9,724	USD	(11,674)	C - GBP	03/01/23	22
USD	6,235	GBP	(5,166)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	16
USD	15	GBP	(12)	S - GBP	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						9,420,227

USD	420,724,210	EUR	(401,065,895)	I - EUR	03/01/23	(7,313,176)
NOK	1,972,830,778	USD	(202,201,371)	I - NOK	03/01/23	(1,934,314)
GBP	34,230,132	USD	(42,459,943)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	(1,284,503)
USD	395,912,028	NOK	(3,911,618,070)	I - NOK	03/01/23	(1,166,245)
GBP	5,916,201	USD	(7,338,720)	S - GBP	03/01/23	(222,117)
USD	12,452,733	EUR	(11,873,199)	S - EUR	03/01/23	(218,933)
GBP	5,293,572	USD	(6,566,479)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(198,839)
USD	81,950,337	GBP	(68,273,164)	S-GBP (QIDiv)	03/01/23	(175,481)
USD	5,655,237	EUR	(5,390,765)	K - EUR (AIDiv)	03/01/23	(98,054)
USD	4,223,850	EUR	(4,026,327)	R - EUR	03/01/23	(73,245)
USD	2,501,479	EUR	(2,384,496)	S - EUR (QIDiv)	03/01/23	(43,373)
USD	14,171,082	GBP	(11,809,453)	S - GBP	03/01/23	(34,514)
USD	12,702,442	GBP	(10,583,013)	C - GBP (AIDiv)	03/01/23	(27,868)
USD	487,332	EUR	(464,602)	Q - EUR	03/01/23	(8,514)
USD	1,342,602	EUR	(1,263,744)	I - EUR	27/01/23	(8,385)
USD	402,476	EUR	(383,626)	C - EUR	03/01/23	(6,949)
USD	2,006,438	NOK	(19,763,840)	I - NOK	27/01/23	(1,842)
USD	105,964	EUR	(101,009)	M - EUR	03/01/23	(1,837)
GBP	49,196	USD	(60,632)	C - GBP	03/01/23	(1,454)
USD	1,373,841	GBP	(1,142,388)	S-GBP (QIDiv)	27/01/23	(1,254)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	60,922	EUR	(57,268)	R - EUR	27/01/23	(300)
USD	39,189	EUR	(36,887)	S - EUR	27/01/23	(245)
USD	237,643	GBP	(197,607)	S - GBP	27/01/23	(217)
USD	212,907	GBP	(177,038)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	(194)
USD	18,185	EUR	(17,117)	K - EUR (AIDiv)	27/01/23	(114)
USD	35,617	GBP	(29,681)	C - GBP	03/01/23	(86)
USD	8,044	EUR	(7,571)	S - EUR (QIDiv)	27/01/23	(50)
USD	7,419	EUR	(6,975)	Q - EUR	27/01/23	(38)
GBP	4,205	USD	(5,094)	S - GBP	27/01/23	(32)
USD	1,301	EUR	(1,225)	C - EUR	27/01/23	(8)
USD	341	EUR	(321)	M - EUR	27/01/23	(2)
USD	1,178	GBP	(980)	C - GBP	27/01/23	(1)
GBP	30	USD	(36)	C - GBP (AIDiv)	27/01/23	0
GBP	191	USD	(230)	C - GBP	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(12,822,184)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	31,609,723	USD	(31,229,107)	19/01/23	2,380,180
EUR	37,485,230	GBP	(32,525,193)	19/01/23	850,127
Total Plusvalía latente					3,230,307
USD	5,800,000	EUR	(5,878,664)	19/01/23	(450,031)
Total Minusvalía latente					(450,031)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	51,451,121	USD	(54,484,553)	Q - USD	03/01/23	399,771
EUR	23,278,570	GBP	(20,536,962)	G - GBP	03/01/23	131,316
EUR	12,629,872	USD	(13,374,665)	G - USD	03/01/23	97,978
EUR	3,737,736	GBP	(3,297,283)	G - GBP (QIDiv)	03/01/23	21,361
EUR	3,255,435	GBP	(2,872,140)	Q - GBP	03/01/23	18,240
EUR	964,298	USD	(1,024,470)	Q - USD	27/01/23	5,986
EUR	429,491	CAD	(615,758)	G - CAD (QIDiv)	03/01/23	3,677
EUR	481,294	GBP	(425,243)	G - GBP	27/01/23	2,483
EUR	382,660	USD	(406,595)	G - USD	27/01/23	2,322

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	158,671	USD	(168,029)	G - USD (QIDiv)	03/01/23	1,230
CAD	977,407	EUR	(674,178)	G - CAD (QIDiv)	27/01/23	675
EUR	73,098	GBP	(64,585)	G - GBP (QIDiv)	27/01/23	378
EUR	63,966	GBP	(56,516)	Q - GBP	27/01/23	330
CAD	41,991	EUR	(28,966)	G - CAD (QIDiv)	03/01/23	72
EUR	2,225	USD	(2,364)	G - USD (QIDiv)	27/01/23	14
Total Plusvalía latente						685,833
USD	54,484,553	EUR	(52,417,106)	Q - USD	03/01/23	(1,365,756)
GBP	20,536,962	EUR	(23,735,377)	G - GBP	03/01/23	(588,122)
USD	54,479,395	EUR	(51,350,119)	Q - USD	27/01/23	(388,884)
USD	13,374,665	EUR	(12,863,616)	G - USD	03/01/23	(331,720)
GBP	20,508,804	EUR	(23,224,476)	G - GBP	27/01/23	(132,175)
USD	13,381,400	EUR	(12,612,777)	G - USD	27/01/23	(95,519)
GBP	3,297,283	EUR	(3,810,918)	G - GBP (QIDiv)	03/01/23	(94,544)
GBP	2,872,140	EUR	(3,319,475)	Q - GBP	03/01/23	(82,280)
CAD	1,544,645	EUR	(1,100,246)	G - CAD (QIDiv)	03/01/23	(32,078)
GBP	3,267,556	EUR	(3,700,224)	G - GBP (QIDiv)	27/01/23	(21,053)
GBP	2,874,777	EUR	(3,255,435)	Q - GBP	27/01/23	(18,522)
USD	168,029	EUR	(160,901)	G - USD (QIDiv)	03/01/23	(3,459)
USD	168,166	EUR	(158,507)	G - USD (QIDiv)	27/01/23	(1,200)
EUR	670,754	CAD	(970,878)	G - CAD (QIDiv)	03/01/23	(636)
EUR	28,918	CAD	(41,991)	G - CAD (QIDiv)	27/01/23	(75)
Total Minusvalía latente						(3,156,023)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	300,000	USD	(294,601)	19/01/23	25,922
GBP	30,000	USD	(33,845)	19/01/23	2,257
Total Plusvalía latente					28,179
USD	1,445,610	EUR	(1,448,600)	19/01/23	(102,087)
Total Minusvalía latente					(102,087)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	2,831,946,792	USD	(20,639,540)	S - JPY	04/01/23	823,545
EUR	11,481,591	USD	(11,948,247)	K - EUR	03/01/23	305,476
EUR	13,759,120	USD	(14,390,762)	M - EUR	03/01/23	293,652
EUR	5,626,179	USD	(5,969,089)	M - EUR	27/01/23	45,494
JPY	1,314,989,218	USD	(9,957,861)	S - JPY	27/01/23	40,295
EUR	1,519,562	USD	(1,589,251)	G - EUR	03/01/23	32,500
GBP	5,775,485	USD	(6,935,884)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	16,082
GBP	5,728,091	USD	(6,876,473)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	13,850
EUR	1,294,882	USD	(1,373,803)	K - EUR	27/01/23	10,471
EUR	759,489	USD	(805,778)	G - EUR	27/01/23	6,142
USD	41,727	GBP	(34,095)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	714
GBP	1,118	USD	(1,342)	G - GBP	03/01/23	3
GBP	1,127	USD	(1,354)	G - GBP	27/01/23	3
USD	8	GBP	(7)	G - GBP	03/01/23	0
USD	1	EUR	(1)	K - EUR	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						1,588,227
USD	20,905,874	JPY	(2,831,946,791)	S - JPY	04/01/23	(557,212)
USD	11,956,036	EUR	(11,481,591)	K - EUR	03/01/23	(297,685)
USD	14,427,288	EUR	(13,759,120)	M - EUR	03/01/23	(257,127)
GBP	5,704,558	USD	(6,979,620)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	(117,603)
USD	13,680,838	GBP	(11,398,554)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	(30,487)
USD	1,594,011	EUR	(1,519,562)	G - EUR	03/01/23	(27,741)
USD	78,131	EUR	(73,278)	K - EUR	27/01/23	(206)
USD	133,607	GBP	(111,098)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	(122)
GBP	1,114	USD	(1,363)	G - GBP	03/01/23	(23)
USD	2,671	GBP	(2,225)	G - GBP	03/01/23	(6)
USD	26	GBP	(22)	G - GBP	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(1,288,212)

BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	6,630,353	USD	(6,633,470)	19/01/23	421,617
EUR	4,338,032	GBP	(3,758,717)	19/01/23	104,361
Total Plusvalía latente					525,978
USD	1,330,000	EUR	(1,329,894)	19/01/23	(85,052)
GBP	720,600	EUR	(831,534)	19/01/23	(19,879)
Total Minusvalía latente					(104,931)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	241,799	GBP	(213,314)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	1,372
EUR	10,448	USD	(11,055)	I - USD	03/01/23	89
EUR	4,745	GBP	(4,193)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	25
EUR	188	USD	(200)	I - USD	27/01/23	1
Total Plusvalía latente						1,487
GBP	213,314	EUR	(246,550)	G - GBP (AIDiv)	03/01/23	(6,123)
GBP	212,620	EUR	(240,769)	G - GBP (AIDiv)	27/01/23	(1,365)
USD	11,055	EUR	(10,636)	I - USD	03/01/23	(278)
USD	10,583	EUR	(9,975)	I - USD	27/01/23	(75)
Total Minusvalía latente						(7,841)

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	23,403,316	GBP	(20,231,671)	19/01/23	615,156
EUR	1,315,844	USD	(1,300,000)	19/01/23	99,082
Total Plusvalía latente					714,238
GBP	3,490,000	EUR	(4,009,132)	19/01/23	(78,133)
Total Minusvalía latente					(78,133)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	4,753,988	USD	(4,773,269)	19/01/23	286,346
EUR	1,364,008	MXN	(27,430,000)	19/01/23	50,415
EUR	2,056,591	GBP	(1,784,804)	19/01/23	46,258
JPY	57,757,050	USD	(390,000)	19/01/23	45,531
HUF	246,599,411	EUR	(585,734)	19/01/23	26,432
EUR	386,505	CAD	(524,478)	19/01/23	24,180
EUR	1,152,274	ZAR	(20,604,688)	19/01/23	20,385
CZK	9,482,719	EUR	(382,000)	19/01/23	9,802
PLN	735,843	EUR	(150,000)	19/01/23	6,828

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	399,000	NOK	(4,165,014)	19/01/23	3,013
EUR	400,000	CHF	(393,243)	19/01/23	1,496
USD	300,000	GBP	(248,698)	19/01/23	667
EUR	84,295	JPY	(11,779,898)	19/01/23	559
CHF	31,668	EUR	(32,000)	19/01/23	92
USD	9,333	JPY	(1,226,000)	19/01/23	21
Total Plusvalía latente					522,025
USD	393,000	JPY	(57,134,747)	19/01/23	(38,300)
EUR	843,593	PLN	(4,076,898)	19/01/23	(25,303)
EUR	352,932	CZK	(8,793,970)	19/01/23	(10,412)
CAD	524,478	EUR	(371,946)	19/01/23	(9,621)
GBP	390,529	EUR	(448,828)	19/01/23	(8,951)
NOK	9,857,082	EUR	(944,006)	19/01/23	(6,848)
USD	123,181	EUR	(119,248)	19/01/23	(3,954)
EUR	50,000	HUF	(21,135,060)	19/01/23	(2,466)
USD	260,000	GBP	(218,029)	19/01/23	(2,227)
EUR	61,705	MXN	(1,301,269)	19/01/23	(612)
GBP	4,923	USD	(6,000)	19/01/23	(71)
Total Minusvalía latente					(108,765)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	19,422,402	USD	(20,568,323)	I - USD	03/01/23	150,138
EUR	8,890,189	NOK	(92,742,274)	K - NOK	03/01/23	68,916
EUR	365,354	USD	(388,152)	I - USD	27/01/23	2,268
EUR	125,143	NOK	(1,310,669)	K - NOK	27/01/23	562
Total Plusvalía latente					221,884	
USD	20,568,323	EUR	(19,788,395)	I - USD	03/01/23	(516,131)
NOK	92,742,274	EUR	(9,015,432)	K - NOK	03/01/23	(194,159)
USD	20,606,003	EUR	(19,422,402)	I - USD	27/01/23	(147,089)
NOK	92,765,631	EUR	(8,887,793)	K - NOK	27/01/23	(70,244)
Total Minusvalía latente					(927,623)	

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	3,728,699	USD	(3,756,432)	19/01/23	212,788
EUR	1,633,192	GBP	(1,414,044)	19/01/23	40,469
Total Plusvalía latente					253,257
USD	425,000	EUR	(424,737)	19/01/23	(26,950)
GBP	150,000	EUR	(171,693)	19/01/23	(2,739)
Total Minusvalía latente					(29,689)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	1,246,248	USD	(1,254,770)	19/01/23	76,731
USD	647,158	GBP	(534,000)	19/01/23	4,536
Total Plusvalía latente					81,267
USD	21,903,238	EUR	(22,000,886)	19/01/23	(1,602,686)
USD	8,184,382	GBP	(7,136,889)	19/01/23	(404,242)
Total Minusvalía latente					(2,006,928)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	23,080,112	USD	(27,717,322)	G - GBP	27/01/23	64,269
GBP	22,445,315	USD	(26,946,183)	G - GBP	03/01/23	53,296
EUR	770,217	USD	(810,616)	G - EUR	03/01/23	11,397
GBP	4,024,450	USD	(4,833,034)	G - GBP (QIDiv)	27/01/23	11,206
USD	656,617	GBP	(537,095)	G - GBP (QIDiv)	03/01/23	10,547
GBP	4,475,059	USD	(5,372,554)	G - GBP (QIDiv)	03/01/23	10,497
USD	532,674	GBP	(436,044)	G - GBP	03/01/23	8,157
EUR	325,257	USD	(342,365)	G - EUR (QIDiv)	03/01/23	4,765
CHF	197,264	USD	(209,061)	K - CHF	03/01/23	4,149
EUR	382,439	USD	(405,745)	G - EUR	27/01/23	3,096
EUR	160,680	USD	(170,476)	G - EUR (QIDiv)	27/01/23	1,296
CHF	234,307	USD	(252,660)	K - CHF	27/01/23	1,270
GBP	209,155	USD	(251,178)	X - GBP	27/01/23	582
GBP	206,866	USD	(248,354)	X - GBP	03/01/23	485

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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 (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	161,738	GBP	(134,128)	G - GBP	27/01/23	287
USD	79,439	GBP	(65,774)	G - GBP (QIDiv)	27/01/23	266
GBP	17,116	USD	(20,555)	C - GBP	27/01/23	48
GBP	16,831	USD	(20,206)	C - GBP	03/01/23	40
GBP	10,173	USD	(12,217)	C - GBP (QIDiv)	27/01/23	28
GBP	10,065	USD	(12,084)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	23
USD	1,766	GBP	(1,458)	X - GBP	03/01/23	12
USD	1,449	GBP	(1,202)	X - GBP	27/01/23	3
USD	1,647	CHF	(1,517)	K - CHF	27/01/23	2
USD	148	GBP	(122)	C - GBP	03/01/23	1
USD	88	GBP	(72)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	1
USD	5	EUR	(4)	G - EUR (QIDiv)	03/01/23	0
USD	71	GBP	(59)	C - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
USD	20	CHF	(19)	K - CHF	03/01/23	0
USD	120	GBP	(99)	C - GBP	27/01/23	0
Total Plusvalía latente						185,723
GBP	23,537,399	USD	(29,180,356)	G - GBP	03/01/23	(867,208)
GBP	4,047,574	USD	(5,019,805)	G - GBP (QIDiv)	03/01/23	(150,975)
USD	54,684,027	GBP	(45,546,670)	G - GBP	03/01/23	(104,082)
USD	9,576,008	GBP	(7,985,538)	G - GBP (QIDiv)	03/01/23	(29,800)
USD	808,039	EUR	(770,217)	G - EUR	03/01/23	(13,975)
GBP	207,800	USD	(257,723)	X - GBP	03/01/23	(7,760)
USD	341,296	EUR	(325,253)	G - EUR (QIDiv)	03/01/23	(5,830)
USD	438,276	CHF	(410,319)	K - CHF	03/01/23	(5,215)
USD	496,041	GBP	(413,208)	X - GBP	03/01/23	(1,006)
USD	910,376	GBP	(757,004)	G - GBP	27/01/23	(831)
GBP	17,108	USD	(21,218)	C - GBP	03/01/23	(639)
GBP	10,108	USD	(12,536)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	(377)
CHF	213,073	USD	(230,631)	K - CHF	03/01/23	(332)
GBP	89,578	USD	(107,975)	G - GBP	27/01/23	(150)
USD	159,828	GBP	(132,902)	G - GBP (QIDiv)	27/01/23	(146)
USD	40,600	GBP	(33,817)	C - GBP	03/01/23	(79)
USD	24,130	GBP	(20,100)	C - GBP (QIDiv)	03/01/23	(49)
USD	5,008	EUR	(4,701)	G - EUR	27/01/23	(18)
USD	8,275	GBP	(6,881)	X - GBP	27/01/23	(8)
USD	2,082	EUR	(1,955)	G - EUR (QIDiv)	27/01/23	(8)
USD	1,441	CHF	(1,336)	K - CHF	27/01/23	(7)
GBP	6,011	USD	(7,238)	G - GBP (QIDiv)	27/01/23	(2)
USD	677	GBP	(563)	C - GBP	27/01/23	(1)
CHF	8,709	USD	(9,438)	K - CHF	27/01/23	0
USD	403	GBP	(335)	C - GBP (QIDiv)	27/01/23	0
Total Minusvalía latente						(1,188,498)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Contratos de divisas a plazo

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	385,535,480	USD	(2,638,364)	19/01/23	289,650
HUF	902,255,970	EUR	(2,095,427)	19/01/23	154,245
THB	99,275,340	USD	(2,750,000)	19/01/23	120,835
EUR	1,879,180	USD	(1,923,414)	19/01/23	84,316
CNY	14,922,867	USD	(2,110,000)	19/01/23	51,473
CZK	41,481,473	EUR	(1,670,000)	19/01/23	46,915
EUR	3,115,782	GBP	(2,728,122)	19/01/23	45,870
AUD	2,386,540	USD	(1,599,833)	19/01/23	19,647
USD	1,160,000	NZD	(1,814,263)	19/01/23	12,310
BRL	3,134,793	USD	(583,730)	02/02/23	6,473
EUR	1,010,000	NOK	(10,564,488)	19/01/23	5,967
USD	535,380	ILS	(1,870,566)	19/01/23	4,931
MXN	4,990,000	USD	(251,019)	19/01/23	4,294
EUR	1,149,000	CHF	(1,131,600)	19/01/23	2,416

Total Plusvalía latente

849,342

USD	32,926,378	JPY	(4,770,736,838)	19/01/23	(3,305,775)
USD	37,942,372	EUR	(38,113,876)	19/01/23	(2,778,799)
USD	6,616,690	GBP	(5,726,659)	19/01/23	(274,846)
USD	2,419,390	ZAR	(43,843,141)	19/01/23	(153,832)
USD	5,833,244	MXN	(116,552,631)	19/01/23	(130,175)
USD	2,226,799	THB	(80,804,354)	19/01/23	(109,894)
EUR	2,164,921	PLN	(10,617,678)	19/01/23	(104,697)
USD	2,080,000	CNY	(15,080,707)	19/01/23	(104,335)
EUR	1,680,725	CZK	(41,903,459)	19/01/23	(54,084)
USD	464,254	AUD	(736,965)	19/01/23	(35,842)
USD	420,944	NZD	(712,881)	19/01/23	(30,020)
GBP	1,200,000	EUR	(1,372,966)	19/01/23	(22,793)
NOK	29,659,897	EUR	(2,839,258)	19/01/23	(20,678)
EUR	550,000	HUF	(228,418,658)	19/01/23	(18,201)
USD	1,405,062	CAD	(1,928,262)	19/01/23	(18,168)
BRL	3,236,647	USD	(616,270)	02/02/23	(6,890)
THB	39,898,455	USD	(1,160,000)	19/01/23	(6,220)
USD	842,716	IDR	(13,053,923,172)	19/01/23	(2,569)

Total Minusvalía latente

(7,177,818)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
GBP	93,821,828	USD	(112,672,322)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	261,255
GBP	94,494,908	USD	(113,445,864)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	222,102
EUR	10,143,601	USD	(10,674,756)	I - EUR	03/01/23	150,998
EUR	5,046,011	USD	(5,353,515)	I - EUR	27/01/23	40,848
USD	1,555,290	GBP	(1,278,415)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	17,484
EUR	284,538	USD	(299,446)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	4,227
EUR	141,039	USD	(149,633)	S - EUR (AIDiv)	27/01/23	1,142

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

a) Contratos de divisas a plazo (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022) (continuación)

Contratos de divisas a plazo con Clases de Acciones cubiertas (continuación)

Divisa comprada	Importe de la divisa comprada	Divisa vendida	Importe de la divisa vendida	Clase de Acciones	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	104,514	GBP	(86,223)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	727
USD	1	EUR	(1)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	0
Total Plusvalía latente						698,783
GBP	92,506,635	USD	(114,747,406)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(3,471,136)
USD	222,923,350	GBP	(185,723,128)	S - GBP (AIDiv)	03/01/23	(483,081)
USD	10,640,863	EUR	(10,143,601)	I - EUR	03/01/23	(184,890)
USD	298,489	EUR	(284,537)	S - EUR (AIDiv)	03/01/23	(5,183)
USD	3,716,827	GBP	(3,090,647)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(3,392)
USD	71,972	EUR	(67,548)	I - EUR	27/01/23	(239)
GBP	62,965	USD	(75,937)	S - GBP (AIDiv)	27/01/23	(144)
USD	957	EUR	(901)	S - EUR (AIDiv)	27/01/23	(6)
Total Minusvalía latente						(4,148,071)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros

A 31 de diciembre de 2022, 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
(51)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	487,130
(69)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	282,676
(5)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	134,794
Total Plusvalía latente				904,600

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(45)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	304,587
Total Plusvalía latente				304,587

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(1,182)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	9,440,348
(248)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	1,951,037
(1,135)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	790,341
(279)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	470,162
(17)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	423,190
40	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	556
Total Plusvalía latente				13,075,634
1,362	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	(4,778,935)
2,922	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	(3,783,579)
(230)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(53,877)
(437)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(3,199)
422	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(3,176)
Total Minusvalía latente				(8,622,766)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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
(8)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	74,490
(11)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	15,836
(2)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	2,742
Total Plusvalía latente				93,068

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(25)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	102,419
Total Plusvalía latente				102,419
8	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(11,750)
Total Minusvalía latente				(11,750)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(509)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	751,416
(559)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	192,083
Total Plusvalía latente				943,499

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(1,358)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	10,339,581
(409)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	8,316,017
(2,378)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	3,303,663
Total Plusvalía latente				21,959,261

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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
815	Euro-Btp March Futures 23	08/03/23	EUR	(6,815,382)
1,592	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	(6,280,440)
241	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	(5,895,189)
613	Euro-Oat March Futures 23	08/03/23	EUR	(5,594,745)
1,373	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	(1,781,467)
Total Minusvalía latente				(26,367,223)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(1,402)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	12,233,119
(311)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	6,336,524
(137)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	3,343,829
(1,947)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	2,725,053
(234)	Euro-Btp March Futures 23	08/03/23	EUR	2,033,479
(37)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	291,082
(31)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	21,587
Total Plusvalía latente				26,984,673
2,656	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	(10,000,400)
174	Euro-Oat March Futures 23	08/03/23	EUR	(1,582,875)
1,081	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	(1,398,228)
(26)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(6,090)
(51)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(373)
Total Minusvalía latente				(12,987,966)

BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(142)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	541,032
(552)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	192,375
(219)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	82,486
(18)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	13,377
Total Plusvalía latente				829,270

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
11	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(16,156)
(39)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(305)
Total Minusvalía latente				(16,461)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(2,183)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	14,603,479
(1,241)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	4,914,360
(210)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	4,275,459
(147)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	3,659,489
(1,335)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	1,916,489
(1,234)	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	1,628,205
(35)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	267,426
(160)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	233,839
Total Plusvalía latente				31,498,746
12	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(90,478)
(62)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(14,523)
(269)	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(3,903)
(292)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(2,138)
Total Minusvalía latente				(111,042)

BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(1,541)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	2,494,073
(1,125)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	946,915
(34)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	763,552
(428)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	116,347
Total Plusvalía latente				4,320,887
270	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	(1,749,394)
192	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	(1,485,590)
46	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	(1,218,991)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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
269	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	(1,104,286)
192	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(947,398)
313	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(921,447)
733	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	(841,188)
357	Canadian 10YR Bond March Futures 23	22/03/23	CAD	(780,669)
678	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(341,426)
Total Minusvalía latente				(9,390,389)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(34)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	763,552
(58)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	529,094
(3)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	16,997
(14)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	10,404
(4)	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	4,980
Total Plusvalía latente				1,325,027
(17)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(2,889)
(2)	US 3YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(1,241)
Total Minusvalía latente				(4,130)

BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(1,319)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	11,666,971
(280)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	6,299,449
(4,735)	3M Eurodollar December Futures 23	18/12/23	USD	1,984,344
(135)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	1,133,480
(231)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	976,277
Total Plusvalía latente				22,060,521

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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
(611)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	5,678,740
(84)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	1,825,031
(57)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	1,514,459
(142)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	597,745
(82)	Euro-Oat March Futures 23	08/03/23	EUR	374,835
(129)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	95,868
(3)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	2,186
123	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	1,825
6	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	94
Total Plusvalía latente				10,090,783
106	Australia 10YR Bond March Futures 23	15/03/23	AUD	(256,519)
99	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(145,406)
9	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	(75,566)
(22)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(172)
Total Minusvalía latente				(477,663)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(89)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	781,255
(7)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	163,419
(14)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	10,404
(7)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	9,597
145	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	1,133
Total Plusvalía latente				965,808

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(821)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	7,590,939
(109)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	2,453,627
(1,053)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	1,155,563

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund (continuación)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(515)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	957,668
(169)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	714,246
(453)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	414,049
Total Plusvalía latente				13,286,092

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(7)	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	8,165
Total Plusvalía latente				8,165
(6)	US 3YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(3,488)
Total Minusvalía latente				(3,488)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(2)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	4,739
Total Plusvalía latente				4,739
(1)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(250)
(7)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(55)
Total Minusvalía latente				(305)

BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(16)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	133,868
(3)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	61,515

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund (continuación)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(46)	3M Eurodollar December Futures 23	18/12/23	USD	18,063
(1)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	3,960
(2)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	1,393
Total Plusvalía latente				218,799

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(63)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	468,599
(11)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	273,850
(65)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	257,400
(7)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	133,904
(37)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	53,003
(32)	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	42,240
(2)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	14,066
(4)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	6,859
(2)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	6,851
(8)	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	5,901
(5)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	1,530
Total Plusvalía latente				1,264,203
(1)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(234)
Total Minusvalía latente				(234)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
(12)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	65,296
(5)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	39,336
(10)	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	6,963
(10)	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	5,014
(2)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	2,551
(1)	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	1,285
1	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	14
Total Plusvalía latente				120,459

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund (continuación)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
40	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	(43,990)
14	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	(31,620)
(1)	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(234)
Total Minusvalía latente				(75,844)

BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(37)	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	310,657
(59)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	249,352
(15)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	139,606
(5)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	132,883
(2)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	45,145
21	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	5,250
(2)	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	2,455
14	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	188
22	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	172
11	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	163
Total Plusvalía latente				885,871
31	US Ultra Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	(84,406)
19	US 10YR Ultra March Futures 23	22/03/23	USD	(13,566)
Total Minusvalía latente				(97,972)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
(87)	Euro-Bund March Futures 23	08/03/23	EUR	786,779
(9)	Euro-Buxl 30Y Bond March Futures 23	08/03/23	EUR	220,109
(8)	JPN 10Y Bond (Ose) March Futures 23	13/03/23	JPY	172,410
(12)	Euro-Bobl March Futures 23	08/03/23	EUR	50,716
(10)	Euro-Oat March Futures 23	08/03/23	EUR	45,712
(16)	US 10YR Note (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	18,923
48	US 5YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	375
19	US Long Bond (CBT) March Futures 23	22/03/23	USD	282
Total Plusvalía latente				1,295,306

BlueBay Funds
Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

b) Contratos de futuros (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022) (continuación)

Número de contratos	Descripción	Vencimiento	Divisa	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
21	Euro-Btp March Futures 23	08/03/23	EUR	(187,030)
9	Long Gilt March Futures 23	29/03/23	GBP	(75,566)
18	Australia 10YR Bond March Futures 23	15/03/23	AUD	(43,560)
22	Euro-Schatz March Futures 23	08/03/23	EUR	(30,465)
28	US 2YR Note (CBT) March Futures 23	31/03/23	USD	(265)
Total Minusvalía latente				(336,886)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

c) Opciones

A 31 de diciembre de 2022, 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	12	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	67,652	64,680	(2,972)
EUR	430,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	44,040	0	(44,040)
USD	(12)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(19,460)	(9,300)	10,160
Total						55,380	(36,852)
Total opciones adquiridas						64,680	(47,012)
Total opciones vendidas						(9,300)	10,160

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	2	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	8,886	10,780	1,894
USD	30,000	P/O sobre USD-ZAR	16.78	10/01/23	3,000	8,637	5,637
USD	58,908	P/O sobre USD-IDR	15005.00	13/01/23	4,929	1,726	(3,203)
USD	(2)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(2,474)	(1,550)	924
Total						19,593	5,252
Total opciones adquiridas						21,143	4,328
Total opciones vendidas						(1,550)	924

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	110,000	P/O sobre USD-ZAR	16.78	10/01/23	11,000	31,669	20,669
USD	4	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	22,551	21,560	(991)
USD	172,247	P/O sobre USD-IDR	15005.00	13/01/23	14,432	5,047	(9,385)
EUR	80,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	8,194	0	(8,194)
USD	(4)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(6,487)	(3,100)	3,387
Total						55,176	5,486
Total opciones adquiridas						58,276	2,099
Total opciones vendidas						(3,100)	3,387

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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	10	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	56,377	53,900	(2,477)
EUR	210,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	21,508	0	(21,508)
USD	(10)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(16,217)	(7,750)	8,467
Total						46,150	(15,518)
Total opciones adquiridas						53,900	(23,985)
Total opciones vendidas						(7,750)	8,467

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	98	P/O sobre CBOE S&P 500	3700.00	17/03/23	1,092,013	909,244	(182,769)
EUR	791	C/O sobre Stabilus SE	38.00	16/06/23	231,144	131,694	(99,450)
EUR	144	C/O sobre Deutsche Post AG	38.00	16/06/23	40,458	20,594	(19,864)
USD	(98)	P/O sobre CBOE S&P 500	3500.00	17/03/23	(675,220)	(454,622)	220,598
Total						606,910	(81,485)
Total opciones adquiridas						1,061,532	(302,083)
Total opciones vendidas						(454,622)	220,598

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	1,170,000	P/O sobre USD-ZAR	16.78	10/01/23	117,000	336,843	219,843
USD	49	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	217,706	264,110	46,404
USD	48	P/O sobre S&P 500 Index	3600.00	28/02/23	256,539	253,440	(3,099)
USD	(49)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(60,613)	(37,975)	22,638
USD	(48)	P/O sobre S&P 500 Index	3300.00	28/02/23	(95,777)	(59,520)	36,257
Total						756,898	322,043
Total opciones adquiridas						854,393	263,148
Total opciones vendidas						(97,495)	58,895

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (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
EUR	130,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	13,315	0	(13,315)
Total						-	(13,315)
Total opciones adquiridas						-	(13,315)
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
EUR	170,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	17,411	0	(17,411)
Total						-	(17,411)
Total opciones adquiridas						-	(17,411)
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	5	P/O sobre CBOE S&P 500	3700.00	17/03/23	55,715	46,390	(9,325)
USD	(5)	P/O sobre CBOE S&P 500	3500.00	17/03/23	(34,450)	(23,195)	11,255
Total						23,195	1,930
Total opciones adquiridas						46,390	(9,325)
Total opciones vendidas						(23,195)	11,255

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

Divisa	Cantidad	Descripción	Precio de ejercicio	Vencimiento	Coste USD	Valor de mercado USD	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
USD	20,000	P/O sobre USD-ZAR	16.78	10/01/23	2,000	5,758	3,758
USD	1	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	4,443	5,390	947
USD	(1)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(1,237)	(775)	462
Total						10,373	5,167
Total opciones adquiridas						11,148	4,705
Total opciones vendidas						(775)	462

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

c) Opciones (continuación)

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	34	P/O sobre S&P 500 Index	3750.00	31/01/23	151,061	183,260	32,199
EUR	750,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	76,815	0	(76,815)
USD	(34)	P/O sobre S&P 500 Index	3450.00	31/01/23	(42,058)	(26,350)	15,708
Total						156,910	(28,908)
Total opciones adquiridas						183,260	(44,616)
Total opciones vendidas						(26,350)	15,708

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	116	P/O sobre CBOE S&P 500	3600.00	17/03/23	721,867	772,792	50,925
Total						772,792	50,925
Total opciones adquiridas						772,792	50,925
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
EUR	60,000	P/O sobre EUR-USD	0.90	05/01/23	6,145	0	(6,145)
Total						-	(6,145)
Total opciones adquiridas						-	(6,145)
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 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés

A 31 de diciembre de 2022, 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* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
MXN	10,800	12/10/32	Fijo	9.43	MXIBTIE 28 DAY	24,905
KRW	1,080,000	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	22,412
BRL	1,193	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	5,132
CZK	17,556	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	4,926
CZK	17,556	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	4,926
CZK	15,098	19/01/25	Fijo	6.67	PRIBOR 6 MONTH	4,747
ZAR	26,145	25/10/23	Variable	7.35	JIBAR 3 MONTH	4,166
BRL	801	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	3,110
BRL	2,189	04/01/27	Fijo	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	2,494
BRL	599	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	2,490
MXN	25,100	19/10/27	Variable	8.78	MXIBTIE 28 DAY	2,380
BRL	2,189	04/01/27	Fijo	12.72	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,860
BRL	406	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,369
PLN	1,080	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	304
PLN	375	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	21
Total Plusvalía latente						85,242
PLN	3,000	19/01/28	Variable	7.58	WIBOR 6 MONTH	(39,606)
HUF	117,500	25/10/32	Fijo	8.30	BUBOR06M 6 MONTH	(26,657)
CLP	508,998	19/01/28	Variable	6.58	CLP-TNA	(21,168)
ZAR	11,032	31/07/25	Fijo	6.30	JIBAR 3 MONTH	(18,227)
CLP	309,808	19/01/28	Variable	6.86	CLP-TNA	(17,080)
BRL	2,358	04/01/27	Fijo	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(16,802)
BRL	2,609	04/01/27	Fijo	11.22	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(16,548)
PLN	1,500	19/01/28	Variable	7.26	WIBOR 6 MONTH	(15,408)
BRL	2,424	04/01/27	Fijo	11.26	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(14,978)
MXN	28,400	22/10/24	Fijo	9.47	MXIBTIE 28 DAY	(13,629)
BRL	2,609	04/01/27	Fijo	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(13,257)
ZAR	27,995	15/07/25	Fijo	7.18	JIBAR 3 MONTH	(12,547)
ZAR	28,572	31/07/25	Fijo	7.21	JIBAR 3 MONTH	(12,498)
CLP	146,364	19/01/28	Variable	7.20	CLP-TNA	(10,579)
KRW	808,122	19/01/28	Fijo	3.23	KRW CD 3M	(10,198)
CZK	4,117	19/01/33	Variable	5.32	PRIBOR 6 MONTH	(8,156)
CZK	4,031	19/01/33	Variable	5.33	PRIBOR 6 MONTH	(8,132)
CZK	3,522	19/01/33	Variable	5.40	PRIBOR 6 MONTH	(7,994)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

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

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
ZAR	16,005	25/10/32	Fijo	9.07	JIBAR 3 MONTH	(6,000)
KRW	258,110	19/01/28	Fijo	3.22	KRW CD 3M	(3,350)
MXN	7,500	12/10/32	Fijo	8.71	MXIBTIE 28 DAY	(613)
ZAR	24,172	25/10/24	Variable	7.74	JIBAR 3 MONTH	(457)
MXN	7,400	12/10/32	Fijo	8.72	MXIBTIE 28 DAY	(272)
Total Minusvalía latente						(294,156)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
KRW	3,500,000	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	72,633
MYR	11,250	19/01/28	Fijo	4.33	KLIBOR 3 MONTH	63,945
MXN	23,400	12/10/32	Fijo	9.43	MXIBTIE 28 DAY	53,960
MYR	12,580	19/01/28	Fijo	4.19	KLIBOR 3 MONTH	53,839
ZAR	21,000	25/10/32	Fijo	9.73	JIBAR 3 MONTH	46,288
BRL	3,977	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	17,108
ZAR	100,000	25/10/23	Variable	7.35	JIBAR 3 MONTH	15,936
CZK	56,705	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	15,911
CZK	56,705	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	15,911
CZK	48,767	19/01/25	Fijo	6.67	PRIBOR 6 MONTH	15,331
BRL	2,671	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	10,365
BRL	1,998	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	8,301
MXN	81,700	19/10/27	Variable	8.78	MXIBTIE 28 DAY	7,748
BRL	1,355	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	4,563
BRL	2,746	04/01/27	Fijo	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	3,128
BRL	2,746	04/01/27	Fijo	12.72	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	2,333
Total Plusvalía latente						407,300
BRL	9,300	02/01/25	Fijo	5.94	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(210,801)
BRL	7,000	04/01/27	Fijo	7.27	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(148,312)
PLN	9,690	19/01/28	Variable	7.58	WIBOR 6 MONTH	(127,929)
ZAR	56,000	31/07/25	Fijo	6.30	JIBAR 3 MONTH	(92,522)
COP	3,770,000	26/04/27	Fijo	7.25	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(80,158)
ZAR	160,000	15/07/25	Fijo	7.18	JIBAR 3 MONTH	(71,707)
BRL	2,000	04/01/27	Fijo	6.13	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(71,255)
CLP	1,619,539	19/01/28	Variable	6.58	CLP-TNA	(67,354)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund (continuación)

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
PLN	6,500	19/01/28	Variable	7.26	WIBOR 6 MONTH	(66,768)
CLP	953,254	19/01/28	Variable	6.86	CLP-TNA	(52,553)
BRL	7,308	04/01/27	Fijo	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(52,087)
BRL	8,089	04/01/27	Fijo	11.22	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(51,300)
HUF	205,000	25/10/32	Fijo	8.30	BUBOR06M 6 MONTH	(46,508)
BRL	7,514	04/01/27	Fijo	11.26	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(46,432)
MXN	92,400	22/10/24	Fijo	9.47	MXIBTIE 28 DAY	(44,342)
BRL	8,089	04/01/27	Fijo	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(41,097)
CNY	22,500	19/01/28	Fijo	2.54	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(36,891)
KRW	2,677,658	19/01/28	Fijo	3.23	KRW CD 3M	(33,789)
CLP	465,704	19/01/28	Variable	7.20	CLP-TNA	(33,659)
BRL	36,959	02/01/23	Fijo	12.18	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(32,652)
CZK	13,264	19/01/33	Variable	5.32	PRIBOR 6 MONTH	(26,279)
CZK	12,987	19/01/33	Variable	5.33	PRIBOR 6 MONTH	(26,200)
CZK	11,349	19/01/33	Variable	5.40	PRIBOR 6 MONTH	(25,757)
KRW	855,230	19/01/28	Fijo	3.22	KRW CD 3M	(11,099)
ZAR	26,250	25/10/32	Fijo	9.07	JIBAR 3 MONTH	(9,840)
ZAR	20,000	31/07/25	Fijo	7.21	JIBAR 3 MONTH	(8,749)
ZAR	263,690	25/10/24	Variable	7.74	JIBAR 3 MONTH	(4,984)
CNY	12,290	19/01/28	Fijo	2.76	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(2,088)
MXN	24,400	12/10/32	Fijo	8.71	MXIBTIE 28 DAY	(1,993)
MXN	23,700	12/10/32	Fijo	8.72	MXIBTIE 28 DAY	(871)
Total Minusvalía latente						(1,525,976)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
KRW	32,800,000	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	680,675
BRL	65,613	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	282,279
BRL	44,067	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	171,029
CZK	506,913	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	142,230
CZK	506,913	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	142,230
CZK	435,945	19/01/25	Fijo	6.67	PRIBOR 6 MONTH	137,053
BRL	32,970	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	136,967
BRL	74,305	04/01/27	Fijo	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	84,651

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund (continuación)

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
BRL	22,350	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	75,293
BRL	74,305	04/01/27	Fijo	12.72	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	63,136
MXN	589,000	19/10/27	Variable	8.78	MXIBTIIIE 28 DAY	55,856
PLN	19,597	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	5,513
PLN	6,803	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	376
Total Plusvalía latente						1,977,288
BRL	105,000	02/01/25	Fijo	6.50	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(1,973,503)
PLN	105,000	19/01/28	Variable	7.58	WIBOR 6 MONTH	(1,386,223)
PLN	100,000	19/01/28	Variable	7.26	WIBOR 6 MONTH	(1,027,194)
ZAR	591,753	31/07/25	Fijo	6.30	JIBAR 3 MONTH	(977,686)
BRL	82,515	04/01/27	Fijo	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(588,082)
BRL	91,323	04/01/27	Fijo	11.22	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(579,192)
CLP	13,881,762	19/01/28	Variable	6.58	CLP-TNA	(577,319)
BRL	84,840	04/01/27	Fijo	11.26	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(524,237)
BRL	91,323	04/01/27	Fijo	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(464,003)
MXN	777,600	22/10/24	Fijo	9.47	MXIBTIIIE 28 DAY	(373,161)
MXN	350,000	12/10/32	Fijo	8.47	MXIBTIIIE 28 DAY	(321,082)
KRW	25,227,429	19/01/28	Fijo	3.23	KRW CD 3M	(318,343)
CLP	3,991,751	19/01/28	Variable	7.20	CLP-TNA	(288,504)
CLP	4,885,427	19/01/28	Variable	6.86	CLP-TNA	(269,335)
CZK	118,878	19/01/33	Variable	5.32	PRIBOR 6 MONTH	(235,535)
CZK	116,402	19/01/33	Variable	5.33	PRIBOR 6 MONTH	(234,822)
CZK	101,720	19/01/33	Variable	5.40	PRIBOR 6 MONTH	(230,858)
ZAR	466,044	31/07/25	Fijo	7.21	JIBAR 3 MONTH	(203,867)
ZAR	448,783	15/07/25	Fijo	7.18	JIBAR 3 MONTH	(201,132)
ZAR	314,663	25/10/32	Fijo	9.07	JIBAR 3 MONTH	(117,954)
KRW	8,057,513	19/01/28	Fijo	3.22	KRW CD 3M	(104,569)
ZAR	558,348	25/10/24	Variable	7.74	JIBAR 3 MONTH	(10,553)
MXN	125,200	12/10/32	Fijo	8.71	MXIBTIIIE 28 DAY	(10,226)
MXN	198,400	12/10/32	Fijo	8.72	MXIBTIIIE 28 DAY	(7,288)
Total Minusvalía latente						(11,024,668)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	67,102	19/01/33	Fijo	3.43	EURIBOR 6 MONTH	1,302,881
PLN	85,416	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	420,634
PLN	78,184	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	341,073
Total Plusvalía latente						2,064,588

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	53,997	19/01/33	Fijo	3.43	EURIBOR 6 MONTH	1,048,419
PLN	64,062	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	315,475
PLN	58,638	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	255,805
Total Plusvalía latente						1,619,699

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	30,783	19/01/33	Fijo	3.43	EURIBOR 6 MONTH	597,697
BRL	55,671	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	224,417
PLN	28,820	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	141,925
BRL	37,390	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	135,971
PLN	26,380	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	115,081
BRL	27,974	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	108,891
BRL	43,419	04/01/27	Fijo	12.93	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	72,254
MXN	347,200	06/01/33	Variable	8.66	MXIBTIIE 28 DAY	69,148
BRL	18,964	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	59,860
BRL	59,532	04/01/27	Fijo	12.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	49,227
PLN	39,416	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	10,390
PLN	13,684	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	708
Total Plusvalía latente						1,585,569

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (continuación)

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
BRL	73,079	04/01/27	Fijo	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(386,670)
BRL	73,970	04/01/27	Fijo	11.40	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(369,799)
CNY	522,345	19/01/28	Fijo	2.71	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(255,578)
CNY	135,823	19/01/28	Fijo	2.62	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(143,751)
Total Minusvalía latente						(1,155,798)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
KRW	2,570,000	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	53,333
CZK	43,818	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	12,295
CZK	43,818	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	12,295
CZK	37,683	19/01/25	Fijo	6.67	PRIBOR 6 MONTH	11,847
Total Plusvalía latente						89,770
BRL	7,073	04/01/27	Fijo	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(50,407)
BRL	7,828	04/01/27	Fijo	11.22	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(49,645)
BRL	7,272	04/01/27	Fijo	11.26	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(44,935)
BRL	7,828	04/01/27	Fijo	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(39,772)
KRW	2,165,043	19/01/28	Fijo	3.23	KRW CD 3M	(27,321)
CZK	10,300	19/01/33	Variable	5.32	PRIBOR 6 MONTH	(20,408)
CZK	10,086	19/01/33	Variable	5.33	PRIBOR 6 MONTH	(20,347)
CZK	8,814	19/01/33	Variable	5.40	PRIBOR 6 MONTH	(20,003)
KRW	2,635,223	19/01/28	Fijo	3.44	KRW CD 3M	(13,869)
KRW	691,504	19/01/28	Fijo	3.22	KRW CD 3M	(8,974)
Total Minusvalía latente						(295,681)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
KRW	970,000	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	20,130
CLP	42,418	13/08/30	Variable	2.44	CLP-TNA	9,145
BRL	1,545	04/01/27	Variable	11.57	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	7,084
CZK	9,823	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	2,756
CZK	9,823	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	2,756

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

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

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
CZK	8,448	19/01/25	Fixed	6.67	PRIBOR 6 MONTH	2,656
BRL	596	04/01/27	Fixed	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	2,566
CNY	1,800	26/09/24	Fixed	2.90	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	2,210
CNY	1,800	11/03/24	Fixed	2.84	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	1,946
MXN	20,300	19/10/27	Floating	8.78	MXIBTIE 28 DAY	1,925
BRL	401	04/01/27	Fixed	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,555
BRL	300	04/01/27	Fixed	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,245
BRL	898	04/01/27	Fixed	12.79	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	1,023
BRL	898	04/01/27	Fixed	12.72	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	763
BRL	203	04/01/27	Fixed	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	684
PLN	594	19/01/28	Floating	6.12	WIBOR 6 MONTH	167
PLN	206	19/01/28	Floating	6.14	WIBOR 6 MONTH	11
Total Plusvalía latente						58,622
HKD	13,000	13/08/24	Fijo	1.04	HIBOR 3 MONTH	(94,414)
COP	2,100,000	26/04/27	Fijo	7.25	COP-IBR-OIS-COMPOUND	(44,650)
PLN	3,380	19/01/28	Variable	7.58	WIBOR 6 MONTH	(44,623)
PLN	3,000	19/01/28	Variable	7.26	WIBOR 6 MONTH	(30,816)
ZAR	13,833	31/07/25	Fijo	6.30	JIBAR 3 MONTH	(22,855)
SGD	1,150	25/10/27	Fijo	2.58	SGD-SORA-COMPOUND	(20,961)
CLP	416,453	19/01/28	Variable	6.58	CLP-TNA	(17,320)
ZAR	28,435	15/07/25	Fijo	7.18	JIBAR 3 MONTH	(12,744)
MYR	1,500	13/08/25	Fijo	2.21	KLIBOR 3 MONTH	(11,970)
MXN	23,000	22/10/24	Fijo	9.47	MXIBTIE 28 DAY	(11,037)
CNY	6,220	19/01/28	Fijo	2.54	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(10,198)
CLP	172,777	19/01/28	Variable	6.86	CLP-TNA	(9,525)
BRL	1,297	04/01/27	Fijo	11.07	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(9,241)
SGD	900	25/10/24	Fijo	2.73	SGD-SORA-COMPOUND	(9,139)
BRL	1,435	04/01/27	Fijo	11.22	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(9,102)
KRW	720,676	19/01/28	Fijo	3.23	KRW CD 3M	(9,094)
CLP	119,753	19/01/28	Variable	7.20	CLP-TNA	(8,655)
BRL	1,333	04/01/27	Fijo	11.26	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(8,238)
BRL	1,435	04/01/27	Fijo	11.48	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(7,291)
ZAR	13,000	31/07/25	Fijo	7.21	JIBAR 3 MONTH	(5,687)
CZK	2,293	19/01/33	Variable	5.32	PRIBOR 6 MONTH	(4,543)
CZK	2,245	19/01/33	Variable	5.33	PRIBOR 6 MONTH	(4,529)
CZK	1,962	19/01/33	Variable	5.40	PRIBOR 6 MONTH	(4,453)
ZAR	10,806	25/10/32	Fijo	9.07	JIBAR 3 MONTH	(4,051)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

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

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
KRW	230,180	19/01/28	Fijo	3.22	KRW CD 3M	(2,987)
BRL	3,088	02/01/23	Fijo	12.24	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(2,353)
MXN	6,100	12/10/32	Fijo	8.71	MXIBTIE 28 DAY	(498)
MXN	6,000	12/10/32	Fijo	8.72	MXIBTIE 28 DAY	(220)
ZAR	10,000	25/10/24	Variable	7.74	JIBAR 3 MONTH	(189)
Total Minusvalía latente						(421,383)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
EUR	17,662	19/01/33	Fijo	3.43	EURIBOR 6 MONTH	366,004
KRW	11,324,500	19/01/33	Fijo	3.96	KRW CD 3M	354,278
CAD	24,900	19/01/33	Fijo	3.95	CDOR CAD 3 MTH	349,155
KRW	12,600,000	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	261,479
BRL	47,239	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	183,339
PLN	20,727	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	108,937
BRL	22,428	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	96,488
PLN	18,973	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	88,333
BRL	23,959	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	80,713
BRL	11,270	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	46,818
PLN	43,000	19/01/28	Variable	6.04	WIBOR 6 MONTH	43,447
BRL	15,631	04/01/27	Fijo	12.93	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	27,761
BRL	21,432	04/01/27	Fijo	12.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	18,913
PLN	25,609	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	7,204
PLN	8,891	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	491
Total Plusvalía latente						2,033,360
MXN	318,378	06/01/33	Variable	9.17	MXIBTIE 28 DAY	(478,547)
MXN	165,622	06/01/33	Variable	9.34	MXIBTIE 28 DAY	(343,696)
BRL	26,308	04/01/27	Fijo	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(148,562)
BRL	26,629	04/01/27	Fijo	11.40	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(142,081)
CNY	232,912	19/01/28	Fijo	2.71	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(121,626)
CNY	60,563	19/01/28	Fijo	2.62	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(68,409)
ILS	6,900	19/01/28	Fijo	3.65	TELBOR 3 MONTH	(2,632)
Total Minusvalía latente						(1,305,553)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
JPY	6,250,000	19/01/33	Variable	0.59	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	1,302,165
JPY	3,000,000	19/01/33	Variable	0.65	JPY-TONA-OIS-COMPOUND	491,465
BRL	66,769	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	259,134
PLN	44,953	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	236,260
PLN	41,147	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	191,573
BRL	100,000	04/01/27	Fijo	12.84	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	139,048
BRL	76,418	04/01/27	Fijo	12.93	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	135,719
BRL	33,864	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	114,081
BRL	104,777	04/01/27	Fijo	12.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	92,465
PLN	81,282	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	22,866
PLN	28,218	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	1,558
Total Plusvalía latente						2,986,334
BRL	128,618	04/01/27	Fijo	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(726,305)
BRL	130,187	04/01/27	Fijo	11.40	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(694,615)
CLP	12,956,311	19/01/28	Variable	6.58	CLP-TNA	(538,831)
CLP	6,927,468	19/01/28	Variable	6.57	CLP-TNA	(343,141)
CLP	3,725,635	19/01/28	Variable	7.20	CLP-TNA	(269,271)
CNY	493,136	19/01/28	Fijo	2.71	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(257,513)
CNY	128,228	19/01/28	Fijo	2.62	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(144,840)
PLN	22,100	19/01/28	Variable	6.38	WIBOR 6 MONTH	(47,016)
Total Minusvalía latente						(3,021,532)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
EUR	1,000	19/01/33	Fijo	3.43	EURIBOR 6 MONTH	19,416
PLN	992	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	4,885
PLN	908	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	3,961
MXN	6,000	06/01/33	Variable	8.64	MXIBTIE 28 DAY	1,543
MXN	5,100	06/01/33	Variable	8.66	MXIBTIE 28 DAY	1,016
PLN	700	19/01/28	Variable	6.09	WIBOR 6 MONTH	375
PLN	594	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	157
PLN	206	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	11
Total Plusvalía latente						31,364

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

d) Swaps de tipos de interés (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Divisa	Nominal* (miles)	Vencimiento	El Subfondo recibe	Tipo fijo %	Índice de tipo variable	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
KRW	2,657,500	19/01/33	Fijo	3.96	KRW CD 3M	83,138
EUR	2,523	19/01/33	Fijo	3.43	EURIBOR 6 MONTH	52,286
BRL	6,701	04/01/27	Fijo	13.41	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	26,005
KRW	1,212,285	19/01/28	Fijo	4.16	KRW CD 3M	25,158
PLN	3,080	19/01/28	Variable	5.58	WIBOR 6 MONTH	16,190
BRL	3,181	04/01/27	Fijo	13.51	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	13,686
PLN	2,820	19/01/28	Variable	5.64	WIBOR 6 MONTH	13,128
BRL	3,398	04/01/27	Fijo	13.29	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	11,449
BRL	1,599	04/01/27	Fijo	13.47	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	6,641
PLN	6,300	19/01/28	Variable	6.04	WIBOR 6 MONTH	6,365
CZK	20,162	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	5,657
CZK	20,162	19/01/25	Fijo	6.63	PRIBOR 6 MONTH	5,657
CZK	17,339	19/01/25	Fijo	6.67	PRIBOR 6 MONTH	5,451
BRL	2,015	04/01/27	Fijo	12.93	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	3,578
BRL	2,762	04/01/27	Fijo	12.73	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	2,438
PLN	3,712	19/01/28	Variable	6.12	WIBOR 6 MONTH	1,044
PLN	1,288	19/01/28	Variable	6.14	WIBOR 6 MONTH	71
Total Plusvalía latente						277,942
CNY	94,200	19/01/28	Fijo	2.54	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(154,449)
MXN	42,100	06/01/33	Variable	9.17	MXIBTIE 28 DAY	(63,279)
MXN	21,900	06/01/33	Variable	9.34	MXIBTIE 28 DAY	(45,447)
HUF	271,300	19/01/25	Fijo	10.97	BUBOR06M 6 MONTH	(33,283)
BRL	3,391	04/01/27	Fijo	11.33	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(19,148)
BRL	3,432	04/01/27	Fijo	11.40	BRAZIL CETIP INTERBANK DEPOSIT RATE	(18,313)
CNY	34,899	19/01/28	Fijo	2.71	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(18,224)
CZK	6,032	19/01/33	Variable	5.32	PRIBOR 6 MONTH	(11,952)
CZK	5,906	19/01/33	Variable	5.33	PRIBOR 6 MONTH	(11,915)
CZK	5,161	19/01/33	Variable	5.40	PRIBOR 6 MONTH	(11,714)
CNY	9,075	19/01/28	Fijo	2.62	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(10,250)
CNY	3,200	19/01/28	Fijo	2.42	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(8,017)
Total Minusvalía latente						(405,991)

* 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 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

e) swaps de rentabilidad total

A 31 de diciembre de 2022, la SICAV tenía vigentes los *swaps* de rentabilidad total que se enumeran a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Descripción del valor	Tipo	%Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	
INDONESIA						
Bono del Tesoro indonesio		9.50	22/07/31	IDR	17,846,994,312	1,254,978
					Total	1,254,978
Plusvalía latente sobre Swaps de rentabilidad total						1,254,978
Minusvalía latente sobre Swaps de rentabilidad total						-

* 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 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) *swaps de riesgo de crédito*

A 31 de diciembre de 2022, 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
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	20,831,000	499,993
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	2,805,000	67,327
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	2,000,000	48,005
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	469,000	11,257
						626,582
Total Plusvalía latente						626,582

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
BÉLGICA						
Venta	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	7,998,000	49,229
Venta	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	7,998,000	49,229
Venta	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	5,646,000	34,752
Venta	Anheuser-Busch InBev SA	1.00	20/12/23	EUR	5,598,000	34,456
						167,666
Total Plusvalía latente						167,666
REINO UNIDO						
Compra	ITV Plc	5.00	20/12/25	EUR	12,943,000	(1,327,242)
Total Minusvalía latente						(1,327,242)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Select Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	3,701,000	88,833
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	805,000	19,322
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	200,000	4,800
						112,955
Total Plusvalía latente						112,955

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) 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
ARGENTINA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/06/23	USD	2,250,000	83,952
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	4,443,000	106,643
Total Plusvalía latente						190,595

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	20/12/26	USD	8,794,000	5,553,134
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	7,098,000	4,482,163
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	1,665,182
Compra	Bono internacional del Gobierno de la República Argentina	5.00	20/12/26	USD	2,637,000	1,665,182
						13,365,661
EGIPTO						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/12/27	USD	3,325,000	895,759
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/06/24	USD	7,101,000	652,902
Compra	Bono internacional del Gobierno de Egipto	1.00	20/06/24	USD	5,040,000	463,403
						2,012,064
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	15,260,000	649,338
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	12,660,000	538,704
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	10,050,000	427,644
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	12,900,000	309,630
						1,925,316
Total Plusvalía latente						17,303,041

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) swaps de riesgo de crédito (continuación)

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	WPP Finance SA	1.00	20/12/27	EUR	5,803,000	18,837
Compra	WPP Finance SA	1.00	20/12/27	EUR	5,167,000	16,773
						35,610
REINO UNIDO						
Compra	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/27	EUR	7,133,000	167,467
Compra	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/27	EUR	2,560,000	60,103
Compra	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/27	EUR	1,397,000	32,798
						260,368
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Avnet Inc	1.00	20/12/27	USD	8,026,000	84,166
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/27	USD	16,609,000	108,033
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/27	USD	2,891,000	18,805
						211,004
Total Plusvalía latente						506,982
ALEMANIA						
Compra	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/12/27	EUR	1,614,000	(34,410)
Compra	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/12/27	EUR	9,356,000	(199,465)
						(233,875)
ITALIA						
Venta	Enel SpA	1.00	20/12/27	EUR	5,330,000	(71,448)
Venta	Enel SpA	1.00	20/12/27	EUR	11,335,000	(151,944)
Compra	Eni SpA	1.00	20/12/27	EUR	11,335,000	(53,814)
						(277,206)
PAÍSES BAJOS						
Compra	Stellantis NV	5.00	20/12/27	EUR	2,594,000	(362,370)
Compra	Stellantis NV	5.00	20/12/27	EUR	2,906,000	(405,955)
						(768,325)
Total Minusvalía latente						(1,279,406)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) 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
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	5,140,000	123,372
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	355,000	8,521
						131,893
Total Plusvalía latente						131,893

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						
Compra	Avnet Inc	1.00	20/12/27	USD	6,438,000	72,053
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/27	USD	9,256,000	64,255
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/27	USD	2,839,000	19,708
						156,016
Total Plusvalía latente						156,016

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
TURQUÍA						
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/06/24	USD	11,510,000	489,770
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	7,600,000	182,418
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	4,210,000	101,050
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	2,948,000	70,759
Compra	Bono internacional del Gobierno de Turquía	1.00	20/12/23	USD	2,684,000	64,422
						908,419
Total Plusvalía latente						908,419

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

f) swaps de riesgo de crédito (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Posición de protección	Descripción del valor	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
FRANCIA						
Compra	WPP Finance SA	1.00	20/12/27	EUR	190,000	617
Compra	WPP Finance SA	1.00	20/12/27	EUR	170,000	552
						1,169
REINO UNIDO						
Compra	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/27	EUR	235,000	5,517
Compra	British Telecommunications Plc	1.00	20/12/27	EUR	125,000	2,935
						8,452
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Avnet Inc	1.00	20/12/27	USD	100,000	1,049
Compra	Avnet Inc	1.00	20/12/27	USD	80,000	839
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/27	USD	350,000	2,276
Compra	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/27	USD	310,000	2,016
						6,180
						15,801
Total Plusvalía latente						15,801
ALEMANIA						
Compra	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/12/27	EUR	53,000	(1,130)
Compra	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/12/27	EUR	307,000	(6,545)
						(7,675)
PAÍSES BAJOS						
Compra	Stellantis NV	5.00	20/12/27	EUR	95,000	(13,271)
Compra	Stellantis NV	5.00	20/12/27	EUR	105,000	(14,668)
						(27,939)
						(35,614)
Total Minusvalía latente						(35,614)

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	(21,534)
						(21,534)
Total Minusvalía latente						(21,534)

* 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 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) swaps de riesgo de crédito sobre índices

A 31 de diciembre de 2022, 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	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	8,359,000	488,294
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	6,439,000	376,137
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	382,000	22,315
						886,746
Total Plusvalía latente						886,746

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	1,628,000	(16,255)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	3,178,000	(31,730)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	8,091,000	(80,783)
						(128,768)
Total Minusvalía latente						(128,768)

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	20/12/27	USD	99,867,000	(745,515)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	167,139,000	(1,247,707)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/27	EUR	182,400,000	(782,978)
						(2,776,200)
Total Minusvalía latente						(2,776,200)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

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	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,110,000	64,841
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,110,000	64,841
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,096,000	64,024
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	997,000	58,240
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	530,000	30,960
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	27,000	1,577
						284,483
Total Plusvalía latente						284,483

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	20/12/27	USD	3,820,000	223,147
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	2,943,000	171,917
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	2,942,000	171,858
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	2,904,000	169,638
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	2,646,000	154,567
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	2,466,000	144,053
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	299,000	17,466
						1,052,646
Total Plusvalía latente						1,052,646

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained 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	20/12/27	USD	56,490,000	328,730
Venta	CDX North America High Yield Index	5.00	20/12/27	USD	56,320,000	327,741
						656,471
Total Plusvalía latente						656,471

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	51,434,000	2,815,214
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	45,648,000	2,498,521
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	29,352,000	1,606,567
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	27,358,000	1,497,427
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	27,358,000	1,497,427
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	22,504,000	1,231,745
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	22,390,000	1,225,506
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	9,751,000	533,716
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	6,745,000	369,184
						13,275,307
Total Plusvalía latente						13,275,307

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 Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	17,022,000	931,691
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	7,376,000	403,722
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	5,102,000	279,255
						1,614,668
Total Plusvalía latente						1,614,668
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	38,910,000	(388,492)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	79,000,000	(788,764)
						(1,177,256)
Total Minusvalía latente						(1,177,256)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) 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	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,733,000	101,234
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,335,000	77,985
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,072,000	62,621
						241,840
Total Plusvalía latente						241,840

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 Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	31,736,000	1,737,054
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	13,752,000	752,709
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	9,512,000	520,635
						3,010,398
Total Plusvalía latente						3,010,398
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	229,297,000	(1,711,721)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	296,880,000	(2,216,234)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	310,000	(3,095)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	29,220,000	(291,743)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/27	EUR	103,450,000	(444,074)
						(4,666,867)
Total Minusvalía latente						(4,666,867)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) 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	20/12/27	USD	314,000	(2,502)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	36,121,000	(287,780)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	36,513,000	(290,903)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	37,015,000	(294,902)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	46,000,000	(366,487)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	105,806,000	(842,968)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	113,197,000	(901,853)
						(2,987,395)
Total Minusvalía latente						(2,987,395)

BlueBay Funds - BlueBay Total Return Credit Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,695,000	99,014
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	550,000	32,128
						131,142
Total Plusvalía latente						131,142
ESTADOS UNIDOS						
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	900,000	(9,590)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	950,000	(10,123)
						(19,713)
Total Minusvalía latente						(19,713)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

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 Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	5,482,000	320,233
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	2,375,000	138,737
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,643,000	95,976
						554,946
Total Plusvalía latente						554,946
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	23,762,000	(189,314)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	25,421,000	(202,532)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	5,740,000	(61,164)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	20,460,000	(218,018)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	25,000,000	(266,395)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/27	EUR	52,000,000	(238,229)
						(1,175,652)
Total Minusvalía latente						(1,175,652)

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	20/12/27	USD	13,290,000	776,341
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,091,000	63,731
						840,072
Total Plusvalía latente						840,072

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

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	20/12/27	USD	24,469,000	1,429,366
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	13,016,000	760,335
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	13,015,000	760,276
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	12,782,000	746,666
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	10,652,000	622,241
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	8,218,000	480,058
						4,798,942
Total Plusvalía latente						4,798,942

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	20/12/27	USD	16,684,000	97,089
						97,089
Total Plusvalía latente						97,089

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,096,000	59,989
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	475,000	25,999
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	329,000	18,008
						103,996
Total Plusvalía latente						103,996
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	3,806,000	(28,412)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	4,500,000	(33,593)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	5,784,000	(43,178)
Compra	Índice iTraxx Europe Crossover	5.00	20/12/27	EUR	919,000	(9,176)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/27	EUR	3,610,000	(15,497)
						(129,856)
Total Minusvalía latente						(129,856)

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Memoria de las cuentas correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 (continuación)

9 Inversión en operaciones con derivados (continuación)

g) swaps de riesgo de crédito sobre índices (continuación)

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	20/12/27	USD	240,000	(1,791)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	853,000	(6,368)
Compra	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/12/27	USD	1,479,000	(11,041)
Compra	iTraxx Europe Index	1.00	20/12/27	EUR	1,950,000	(8,371)
						(27,571)
Total Minusvalía latente						(27,571)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Posición de protección	Descripción del índice	Tipo %	Vencimiento	Divisa	Nominal*	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
ESTADOS UNIDOS						
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,950,000	113,910
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,704,000	99,540
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	1,096,000	64,023
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	819,000	47,842
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	411,000	24,009
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	355,000	20,738
Compra	CDX Emerging Markets Index	1.00	20/12/27	USD	246,000	14,370
						384,432
Total Plusvalía latente						384,432

* 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 2022 (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 2022.

11 Acontecimientos relevantes durante el periodo

El Subfondo BlueBay Funds – BlueBay Investment Grade Global Government Bond Fund se lanzó el 5 de julio de 2022.

Invasión rusa de Ucrania

En el primer trimestre de 2022 se ha registrado un acusado incremento de la volatilidad en todos los mercados financieros a causa de la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Esto conlleva un nivel de incertidumbre en el mercado más elevado de lo normal y hace que resulte difícil anticipar resultados futuros. BlueBay realiza un exhaustivo seguimiento de la situación, y continúa gestionando los activos de los Subfondos respetando sus parámetros de inversión y riesgo.

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 nuevo folleto de BlueBay Funds recibió el sello de autorización el 17 de enero de 2023.

El Subfondo BlueBay Funds - BlueBay Capital Income Fund se liquidó el 20 de enero de 2023.

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	C - EUR (AIDiv) I - NOK Q - CHF	15 de noviembre de 2022 1 de julio de 2022	7 de septiembre de 2022 - -	- - -
BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund	B - CHF	-	12 de septiembre de 2022	-
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund	B - GBP M - USD	-	20 de septiembre de 2022 18 de octubre de 2022	- -
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	C - EUR (QIDiv) C - USD (QIDiv) I - GBP S - USD (QIDiv)	27 de septiembre de 2022 28 de julio de 2022 - -	- - 10 de octubre de 2022 4 de agosto de 2022	- - - -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	C - USD	-	28 de diciembre de 2022	16 de septiembre de 2022
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield Bond Fund	C - GBP I - USD (AIDiv) Q - GBP S - JPY (AIDiv)	- - - -	1 de julio de 2022 31 de agosto de 2022 3 de octubre de 2022 1 de julio de 2022 21 de noviembre de 2022	5 de agosto de 2022 31 de octubre de 2022 - - -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund	I - CAD (ACDiv) I - GBP M - CHF Q - CHF Q - EUR (AIDiv) Q - GBP (AIDiv) S - CHF (AIDiv) S - EUR (AIDiv) Y - CAD Y - CAD (ACDiv)	8 de julio de 2022 1 de julio de 2022 - - - - - - - -	7 de septiembre de 2022 5 de diciembre de 2022 - - - - - - 25 de noviembre de 2022 7 de septiembre de 2022	- - - 1 de julio de 2022 5 de septiembre de 2022 - - 5 de septiembre de 2022 5 de septiembre de 2022 - -
BlueBay Funds - BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund	C - GBP I - AUD M - CHF M - USD R - USD (QIDiv)	11 de noviembre de 2022 - - - -	20 de septiembre de 2022 12 de diciembre de 2022 - - 11 de octubre de 2022	- - - 23 de noviembre de 2022 -
BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund	Q - SEK S - EUR (AIDiv)	31 de octubre de 2022 27 de octubre de 2022	- -	- -
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund	M - EUR (AIDiv)-(BHedged)	28 de diciembre de 2022	-	-
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund	B - USD Y - CAD	- 15 de noviembre de 2022	- -	21 de octubre de 2022 -

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	A - USD (CPerf)	-	-	8 de agosto de 2022
	C - EUR (CPerf)-(QIDiv)	16 de agosto de 2022	-	-
	I - GBP (Perf)	-	8 de agosto de 2022	-
	M - USD (CPerf)	-	-	8 de agosto de 2022
	Q - USD (CPerf)	-	26 de agosto de 2022	-
BlueBay Funds - BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund	M - EUR	13 de septiembre de 2022	-	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund	K - USD	-	24 de agosto de 2022	-
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund	R - USD	-	22 de septiembre de 2022	-
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund	I - USD	28 de noviembre de 2022	-	-
	K - EUR	-	26 de octubre de 2022	-
BlueBay Funds - BlueBay Impact - Aligned Bond Fund	G - EUR	12 de septiembre de 2022	-	-
	K - CHF	22 de noviembre de 2022	-	-
Bluebay Funds - Bluebay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)	I - EUR	10 de noviembre de 2022	-	-
	S - EUR (AIDiv)	5 de julio de 2022	-	-
	S - GBP (AIDiv)	5 de julio de 2022	-	-
	S - USD (AIDiv)	5 de julio de 2022	-	-

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 2022, los Subfondos mantenían contratos de recompra inversa, contratos de recompra y *swaps* de rentabilidad total como tipos de instrumentos dentro del ámbito de aplicación del ROFV.

1. Datos globales

El importe de los activos incluidos en todas las OFV y los *swaps* de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Descripción	Nominal EUR	% del neto Activo
Contratos de recompra inversa	7,806,372	3.02
Contratos de recompra	(7,700,286)	(2.98)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Descripción	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
<i>Swaps</i> de rentabilidad total	1,254,978	5.05

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Descripción	Nominal USD	% del neto Activo
Contratos de recompra inversa	30,000,000	6.83

2. Datos sobre reutilización de las garantías

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, no se reutilizaron valores de garantías ni garantías en efectivo.

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

3. Datos de concentración

Los emisores de valores de garantías recibidos en el marco de contratos de recompra inversa a 31 de diciembre de 2022 eran los siguientes:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Emisor de la garantía	Importe de la garantía EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	7,806,310

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Emisor de la garantía	Importe de la garantía USD
Letra del Tesoro estadounidense	29,576,454

A 31 de diciembre de 2022, las contrapartes de los contratos de recompra inversa, los contratos de recompra y los swaps de rentabilidad total eran las siguientes:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Descripción	Nominal EUR
Contraparte de contratos de recompra inversa	
Citigroup Global Markets Limited London	7,806,372
Contraparte de contratos de recompra	
Credit Suisse International	(7,700,286)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Descripción	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Contraparte de swaps de rentabilidad total	
Deutsche Bank AG	1,254,978

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Descripción	Nominal USD
Contraparte de contratos de recompra inversa	
Citigroup Global Markets Limited London	15,000,000
Standard Chartered Bank	15,000,000
Total Contratos de Recompra Inversa	30,000,000

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

4. Custodia de las garantías recibidas

Todas las garantías recibidas en el marco de la SICAV se mantienen en un mismo Depositario, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., a 31 de diciembre de 2022, según se indica a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Depositario	Importe de la garantía EUR
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	
Garantía en valores	7,806,310

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Depositario	Importe de la garantía USD
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	
Garantía en valores	29,576,454

5. Custodia de las garantías concedidas

Todas las garantías concedidas en el marco de todos los contratos de recompra y *swaps* de rentabilidad total se mantienen en cuentas conjuntas a 31 de diciembre de 2022, según se indica a continuación:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

	% de las garantías totales
Cuentas conjuntas	100

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

	% de las garantías totales
Cuentas conjuntas	100

6. Rentabilidad/costes

La rentabilidad y los costes de cada tipo de contrato de recompra inversa, contrato de recompra y *swap* de rentabilidad total correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

BlueBay Emerging Market Bond Fund

Rentabilidad	Importe USD	% de la rentabilidad total
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	102,578	100.00

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

6. Rentabilidad/costes (continuación)

BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Rentabilidad	Importe EUR	% de la rentabilidad total
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	68,172	100.00

Costes	Importe EUR	% de los costes totales
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	8,042	100.00

BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Rentabilidad	Importe USD	% de la rentabilidad total
Swaps de rentabilidad total		
Por financiar	52,722	100.00

BlueBay Global High Yield Bond Fund

Rentabilidad	Importe USD	% de la rentabilidad total
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	16,105	100.00

Costes	Importe USD	% de los costes totales
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	2,213	100.00

BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Rentabilidad	Importe USD	% de la rentabilidad total
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	98,305	100.00

BlueBay Financial Capital Bond Fund

Rentabilidad	Importe USD	% de la rentabilidad total
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra		
Por financiar	329,564	100.00

BlueBay Funds
Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

6. Rentabilidad/costes (continuación)

BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

<u>Rentabilidad</u>	<u>Importe USD</u>	<u>% de la rentabilidad total</u>
Contratos de recompra inversa y contratos de recompra Por financiar	790,301	100.00

BlueBay Funds

Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

7. Datos de transacción agregados

Los datos de transacción agregados correspondientes a las posiciones de garantías recibidas y concedidas en el marco de todos los contratos de recompra, los contratos de recompra inversa y los *swaps* de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Contraparte	Tipo de garantía	Importe de la garantía EUR	Calidad de la garantía	Vencimiento de la garantía	País de la contraparte	Liquidación y compensación
Contratos de recompra inversa						
Citigroup Global Markets Limited London	Bono Gob.	7,806,310	AAAu	Superior a un año	Alemania	Dos partes
Contratos de recompra						
Credit Suisse International	Bono Corp.	1,326,850	B+	Superior a un año	Luxemburgo	Dos partes
Credit Suisse International	Bono Corp.	1,765,115	BB	Superior a un año	Suecia	Dos partes
Credit Suisse International	Bono Corp.	2,198,075	BB	Superior a un año	Italia	Dos partes
Credit Suisse International	Bono Corp.	1,304,394	BB+	Superior a un año	Estados Unidos	Dos partes
Credit Suisse International	Bono Corp.	1,813,833	N.A.	Superior a un año	Italia	Dos partes
		8,408,267				
Contratos de recompra inversa/contratos de recompra¹						
Credit Suisse International	Efectivo	(260,032)	N/D	N/D	Reino Unido	Dos partes

¹ La garantía en efectivo recibida para cubrir la exposición al valor de mercado de los contratos de recompra inversa y los contratos de recompra en el conjunto de la cartera.

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund: Las posiciones en *swaps* de rentabilidad total están totalmente financiadas y, por tanto, no precisan ningún tipo de garantía.

BlueBay Funds
Sociedad de inversión de capital variable

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

7. Datos de transacción agregados (continuación)

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Contraparte	Tipo de garantía	Importe de la garantía USD	Calidad de la garantía	Vencimiento de la garantía	País de la contraparte	Liquidación y compensación
Contratos de recompra inversa						
Citigroup Global Markets Limited London	Bono Gob.	14,774,946	AAAu	Superior a un año	Estados Unidos	Dos partes
Standard Chartered Bank	Bono Gob.	14,801,508	AAAu	Inferior a un año	Estados Unidos	Dos partes
		29,576,454				
Contratos de recompra inversa/contratos de recompra¹						
Citigroup Global Markets Limited London	Efectivo	(467,000)	N/D	N/D	Reino Unido	Dos partes
Standard Chartered Bank	Efectivo	(356,000)	N/D	N/D	Reino Unido	Dos partes
		(823,000)				

¹ La garantía en efectivo recibida para cubrir la exposición al valor de mercado de los contratos de recompra inversa y los contratos de recompra en el conjunto de la cartera.

Anexo 2 – Operaciones de financiación de valores (continuación)

7. Datos de transacción agregados (continuación)

A 31 de diciembre de 2022, el vencimiento de todos los contratos de recompra inversa, los contratos de recompra y los *swaps* de rentabilidad total era el siguiente:

BlueBay Funds - BlueBay High Yield ESG Bond Fund

Descripción	Nominal EUR
Vencimiento de contratos de recompra inversa	
Superior a un año	7,806,372
Vencimiento de contratos de recompra	
Superior a un año	(7,700,286)

BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Local Currency Bond Fund

Descripción	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD
Vencimiento de <i>swaps</i> de rentabilidad total	
Superior a un año	1,254,978

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund

Descripción	Nominal USD
Vencimiento de contratos de recompra inversa	
Superior a un año	30,000,000

Anexo 3 – Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR)

INFORME PERIÓDICO PARA PRODUCTOS FINANCIEROS DEL ARTÍCULO 8 Y EL ARTÍCULO 9 DEL SFDR:

SFDR¹

Tal y como se especifica en el Anexo 1 del Folleto, los Subfondos han sido clasificados como productos financieros del artículo 8 o del artículo 9 a efectos del SFDR (los «Subfondos con orientación ASG»).

Los Subfondos clasificados como productos financieros del artículo 8 promueven características ambientales y sociales, así como inversiones que observan buenas prácticas de gobernanza, pero no tienen como objetivo inversiones sostenibles². En concreto, los Subfondos privilegian la inversión en emisores cuyas actividades o conducta se ajustan a un enfoque apropiado y responsable con respecto a los asuntos ASG³. El índice de referencia del Subfondo no tiene en cuenta ninguno de los criterios ASG específicos que se aplican al Subfondo y, por lo tanto, solo se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad.

Los Subfondos pretenden invertir en los valores de renta fija dentro de su ámbito de cobertura que contribuyan al logro de las características ASG promovidas por los Subfondos. A continuación figura la lista de Subfondos clasificados como productos financieros del artículo 8 con arreglo al SFDR dentro de la estructura paraguas de BlueBay Funds.

Subfondos clasificados como productos financieros del artículo 8 del SFDR
BlueBay Capital Income Fund
BlueBay Emerging Market Aggregate Bond Fund
BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Bond Fund
BlueBay Emerging Market Bond Fund
BlueBay Emerging Market Corporate Bond Fund
BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund
BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund
BlueBay Emerging Market Local Currency Corporate Bond Fund
BlueBay Emerging Market Select Bond Fund
BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund
BlueBay Financial Capital Bond Fund
BlueBay Global Convertible Bond Fund
BlueBay Global High Yield ESG Bond Fund
BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund
BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund
BlueBay High Yield ESG Bond Fund
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund
BlueBay Investment Grade Absolute Return ESG Bond Fund
BlueBay Investment Grade Bond Fund
BlueBay Investment Grade ESG Bond Fund
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund

¹ «SFDR» son las siglas inglesas del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

² Por «inversiones sostenibles» se entienden las inversiones en una actividad económica que contribuyan a un objetivo ambiental, medido, por ejemplo a través de indicadores clave de eficiencia de recursos como las emisiones de CO2 o el uso de agua, o las inversiones que contribuyan a un objetivo social como la lucha contra la desigualdad o que refuercen la cohesión social, siempre y cuando las inversiones no perjudiquen significativamente a ninguno de dichos objetivos y las empresas beneficiarias sigan prácticas de buena gobernanza.

³ «ASG» son las siglas de factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

Anexo 3 – Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (continuación)

SFDR (continuación)

Subfondos clasificados como productos financieros del artículo 8 del SFDR (continuación)
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund
BlueBay Total Return Credit Fund
Bluebay Investment Grade Global Government Bond Fund (lanzado el 5 de julio de 2022)

Subfondos clasificados como productos financieros del artículo 9 del SFDR
BlueBay Impact-Aligned Bond Fund

El Subfondo BlueBay Impact-Aligned Bond Fund se clasifica como un producto financiero del artículo 9 y tiene como objetivo inversiones sostenibles, lo que pretende lograr invirtiendo en los valores de renta fija dentro de su ámbito de cobertura que contribuyan a los temas de sostenibilidad, según la definición de la Gestora de inversiones. El Subfondo no tiene un índice de referencia a efectos de aplicación de los factores ASG. Los temas de sostenibilidad desarrollados se centran en valores que ofrecen soluciones a importantes retos medioambientales y sociales. Estos incluyen, entre otros, (i) lograr una sociedad inclusiva; (ii) promover conocimientos y destrezas; (iii) garantizar una buena salud, la seguridad y el bienestar; (iv) facilitar la economía circular; (v) garantizar agua limpia y abundante; (vi) promover energías limpias y seguras, y (vii) fomentar la movilidad y las infraestructuras sostenibles. Los temas de sostenibilidad pueden variar a lo largo del tiempo, en función de los cambios identificados por la Gestora de inversiones en las tendencias de sostenibilidad que afectan a la sociedad y al planeta. La Gestora de inversiones pretende invertir en temas de sostenibilidad con el fin de ofrecer una exposición diversificada. Como parte de los requisitos vinculantes en materia ASG, cualquier valor de renta fija dentro del ámbito de cobertura del Subfondo debe contribuir a uno de los temas de sostenibilidad definidos por la Gestora de inversiones. La Gestora de inversiones evalúa el grado de adecuación de los valores a un tema de sostenibilidad basándose en el análisis de la actividad económica del emisor o del valor y la actividad económica que se financia. Si desea obtener más información sobre nuestro enfoque, consulte <https://www.bluebay.com/en/wholesale/what-we-do/funds/investment-grade/bluebay-impact-aligned-bond-fund/fund-esg-characteristics/>

Entre los valores de renta fija dentro del ámbito de cobertura de todos los Subfondos con orientación ASG se incluyen 1) valores con exposición directa al emisor, como bonos corporativos o soberanos, y 2) instrumentos financieros derivados con exposición indirecta en los que el emisor corporativo o soberano es el activo subyacente, como un *swap* de riesgo de crédito.

Los enfoques ASG vinculantes que se aplican a todos los Subfondos con orientación ASG comprenden:

- «Exclusión ASG / Selección negativa», es decir, la exclusión de determinados sectores, emisores o prácticas en función de determinados criterios ASG, según determine la Gestora de inversiones. Esto puede hacer referencia a restricciones basadas tanto en el producto como en el comportamiento. En cuanto a las restricciones basadas en el producto, se excluyen los emisores y sectores en función de su actividad económica, de modo que no se invierte en entidades que puedan contribuir a la producción o distribución de determinados bienes que están asociados a riesgos medioambientales y sociales significativos. Por lo que respecta a las restricciones basadas en el comportamiento, se excluyen los emisores que no abordan cuestiones éticas, medioambientales y sociales en sus operaciones.
- «Selección basada en normas ASG», es decir, se identifican y excluyen determinados emisores que no satisfacen unos criterios mínimos de prácticas empresariales sobre la base de normas internacionales. Entre dichas normas se incluyen, por ejemplo, los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Se trata de un subgrupo específico del enfoque de Exclusión ASG / Selección negativa que hace referencia a una restricción basada en la conducta.

Anexo 3 – Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (continuación)

SFDR (continuación)

- «Integración ASG», es decir, la Gestora de inversiones incluye explícitamente determinados factores ASG importantes en el análisis y las decisiones de inversión. Los riesgos ASG identificados en relación con un emisor impedirán que los Subfondos inviertan en dicho emisor en función del resultado de la evaluación ASG de la Gestora de inversiones. En el caso del Subfondo BlueBay Impact-Aligned Bond Fund (artículo 9) y la mayoría de los Subfondos clasificados como productos financieros del artículo 8, no se permite la inversión en emisores cuyos riesgos ASG se consideran «muy elevados», según la evaluación ASG interna de la Gestora de inversiones. Los Subfondos con orientación ASG que invierten principalmente en emisores de los mercados emergentes podrán invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en emisores cuyos riesgos ASG se consideran «muy elevados». Toda exposición a emisores con riesgo ASG «muy elevados» se lleva a cabo de manera individual, dependiendo de si existen pruebas de que el emisor está mejorando sus prácticas ASG o está dispuesto a colaborar con la Gestora de inversiones para mitigar determinados factores o riesgos de sostenibilidad clave. Asimismo, en el caso de determinados Subfondos con orientación ASG, los emisores que presentan riesgos ASG «elevados» se excluyen de manera individual en función de una serie de factores, como, entre otras cosas, la constatación de mejoras en la mitigación de factores de sostenibilidad o riesgos de sostenibilidad claves.

Los Subfondos también pondrán en práctica actividades de implicación ASG (es decir, interacciones sobre cuestiones ASG entre la Gestora de inversiones y las empresas participadas actuales o potenciales y/u otras partes interesadas de relevancia para las empresas participadas; estas actividades se llevan a cabo con el fin de obtener más información sobre las prácticas ASG y/o influir —o identificar la necesidad de influir— en dichas prácticas y/o mejorar la comunicación de información sobre cuestiones ASG, en la medida de lo posible) como parte de su compromiso con la gestión responsable, aunque no se trata de un elemento vinculante.

Los siguientes indicadores de sostenibilidad se utilizaron para medir la consecución del objetivo de inversión sostenible del Subfondo BlueBay Impact-Aligned Bond Fund:

1. El nivel de inversión en valores de emisores que ofrecen soluciones a los principales retos medioambientales y sociales.
2. La asignación de inversiones en los diferentes temas de sostenibilidad.
3. La asignación de inversiones que se ajustan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas que pueden vincularse a actividades económicas.
4. La proporción de valores de renta fija dentro del ámbito de cobertura que incumplen de manera activa cualquier criterio de Exclusión ASG / Selección negativa (basada en el producto) y de Selección basada en normas ASG (en función de la conducta) aplicable al Subfondo, como se detalla en el apartado 5 del presente Folleto.
5. La proporción de valores de renta fija dentro del ámbito de cobertura que incumplen de manera activa los criterios del enfoque de Integración ASG, que excluye los emisores con una calificación (de riesgo) ASG fundamental «muy alta» (ya sea en relación con los factores ASG en general o con el pilar de «gobierno corporativo» en concreto) según la evaluación ASG interna de la Gestora de inversiones que se detalla a continuación.
6. La proporción de valores de renta fija dentro del ámbito de cobertura que incumplen de manera activa los criterios del enfoque de Integración ASG, que excluye los emisores con una calificación (de riesgo) ASG fundamental «elevada» que no cumplen los criterios de admisibilidad (por ejemplo, emisores que demuestran una trayectoria de desempeño ASG en mejoría o muestran la voluntad de mejorar, o cuando la Gestora de inversiones dispone de un programa de implicación para promover un cambio positivo).

A partir del año que viene, cuando se disponga de datos, se facilitará más información sobre el grado de consecución de las características medioambientales y/o sociales o del objetivo de inversión sostenible de los Subfondos, lo que incluye datos sobre los resultados de los indicadores de sostenibilidad.

Reglamento de Taxonomía⁴

Los Subfondos promueven las características ambientales. Por consiguiente, con arreglo al artículo 6 del Reglamento de Taxonomía, se debe declarar que el principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes a los Subfondos que cumplen los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto de los Subfondos no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

⁴Por «Reglamento de Taxonomía» se entiende el Reglamento relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles (Reglamento (UE) 2020/852), en su versión complementada, consolidada, sustituida de cualquier forma o modificada de cualquier otro modo de forma oportuna.

Anexo 3 – Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) (continuación)

SFDR (continuación)

Las inversiones subyacentes a los Subfondos no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles en el sentido del Reglamento de Taxonomía, y la proporción del patrimonio de los Subfondos que se invierte en dichas actividades económicas medioambientalmente sostenibles asciende a cero. Por lo tanto, el principio de «no causar un perjuicio significativo» no se aplica a ninguna inversión de los Subfondos.