Global Asset Management
BlueBay Asset Management

Abril de 2022

BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund

CLASE DE ACCIONES M - NOK (BHedged)

Rentabilidad de la clase de acciones (%) neta de comisiones (NOK)

	1M	3M	YTD	1 Año	3 Años[1]	5 Años[1]	10 Años[1]	Desde inicio[1,2]
BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund M - NOK (BHedged)	-3,29	-6,24	-7,20	-7,25	1,85	-	-	2,08
Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD unhedged)	-2,83	-6,09	-7,53	-6,62	0,12	-	-	0,81
Alpha	-0,46	-0,15	0,33	-0,63	1,73	-	-	1,27

Si la divisa de la Clase de Acciones es distinta a la divisa del Índice de referencia, el rendimiento del Índice de referencia se convertirá a la divisa de la Clase de Acciones correspondiente utilizando un método de cobertura. Esto ajusta el rendimiento del Índice de referencia para tener en cuenta las diferencias de los tipos de interés entre los dos países y el impacto del cambio de divisa al contado sobre el rendimiento inesperado.

Rentabilidad anual móvil (%) neta de comisiones (NOK)

Desde Hasta	30-04-18 30-04-19	30-04-19 30-04-20	30-04-20 30-04-21	30-04-21 30-04-22
Fondo	1,02	6,77	6,69	-7,25
Valor de referencia[3]	3,78	7,49	-0,03	-6,62

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un Fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los Fondos. La estructura de comisiones específica para BlueBay Funds - BlueBay Funds—BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund M - NOK (BHedged) se detalla en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto del Fondo.

Objetivo de inversión

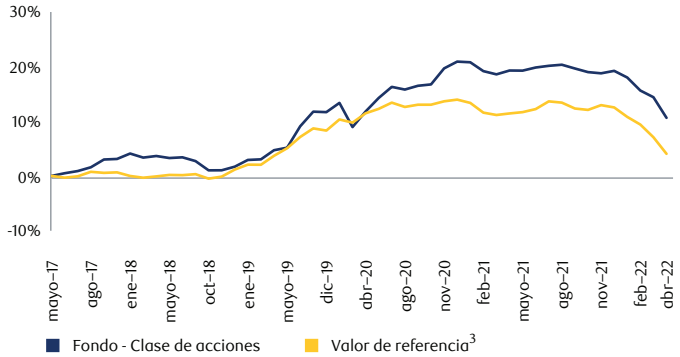
El fondo tiene como objetivo generar un rendimiento para usted a través de una combinación de generación de ingresos y aumento de la cantidad que invirtió originalmente. Invierte principalmente en bonos que pagan un interés fijo.

Política de inversión

El fondo se gestiona de forma activa y tiene como objetivo mejores rendimientos que su índice de referencia, el índice global de bonos agregados de Bloomberg Barclays USD sin cobertura, al tiempo que tiene en cuenta consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza ("ESG"). No existen restricciones sobre la medida en que la cartera y el rendimiento del fondo pueden desviarse de los del índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, el Gestor de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del fondo y puede exponerse a empresas, países o sectores no incluidos en el índice de referencia. Al menos dos tercios de las inversiones del fondo se realizarán en bonos de renta fija de tasa fija y variable con calificación de grado de inversión emitidos por entidades soberanas y corporativas a nivel mundial (incluidos emisores de mercados emergentes). Se puede invertir hasta el 15 % de los activos del fondo en bonos de renta fija con una calificación inferior al grado de inversión, siempre que dichos bonos no tengan una calificación inferior a B-/B3 o una calificación equivalente de una agencia de calificación crediticia. El fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en China continental.

El Fondo cumple las condiciones establecidas en el Artículo 8 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles, ya que promueve características ambientales / sociales a través de requisitos vinculantes como característica clave. La información completa sobre el marco ESG del Fondo está disponible en www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/

Rentabilidad Relativa Acumulada Neta de Comisiones
Cumulative Relative Performance Net of Fees (NOK)[2]



El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones, sin incluir los cargos iniciales. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un Fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los Fondos. La estructura de comisiones específica para BlueBay Funds—BlueBay Investment Grade Global Aggregate Bond Fund M - NOK (BHedged) se detalla en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto del Fondo.

Equipo

	Se incorporó a BlueBay	Experiencia del sector en inversiones
Mark Dowding	Agosto de 2010	28 años
Kaspar Hense	Agosto de 2014	17 años

Tamaño del equipo	32 profesionales de la inversión
Promedio de la experiencia del sector en inversiones	18 años

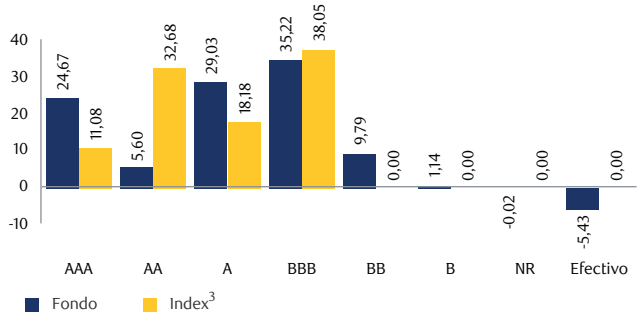
Este documento tiene fines informativos y no constituye ni puede considerarse como un consejo de inversión o un incentivo para invertir. Se recomienda encarecidamente a los beneficiarios que obtengan asesoramiento profesional independiente apropiado y que lleguen a sus propias conclusiones con respecto a los méritos y riesgos de la inversión. No se ofrecerá ningún fondo BlueBay, excepto de conformidad y sujeto al memorando de oferta y los materiales de suscripción para dicho fondo. El Documento de información clave para el inversor ("KIID") y el folleto completo deben leerse detenidamente antes de tomar una decisión de inversión. Solo se recibirán suscripciones y se emitirán acciones sobre la base del KIID actual y el folleto completo. BlueBay solo puede comercializar en Europa, a "Clientes profesionales" y "Contrapartes elegibles" como se define en la Directiva de Mercados de Instrumentos Financieros y, en Suiza, a "Inversores calificados", como se define en el Artículo 10 de la Ley de Instituciones de Inversión Colectiva de Suiza y su ordenanza de aplicación. Consulte el descargo de responsabilidad que se encuentra al final de este documento para obtener más información sobre el representante suizo, el agente pagador, el lugar de cumplimiento, la jurisdicción y otra información importante.

Esta es una comunicación de marketing. Lea el folleto del OICVM y el KIID antes de tomar cualquier decisión final de inversión.
Fuente: BlueBay Asset Management a 29 de abril de 2022

5 emisores principales de la contribución a la duración del diferencial (años)

European Union	0,54
Romanian Government International Bond	0,40
Mexico Government International Bond	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,24
China Government International Bond	0,22

Desglose de calidad crediticia (% de Valor Liquidativo)



País principal de la contribución a la duración del diferencial, en relación con el índice (años)

Sobreponderaciones		Infraponderaciones	
Supra National	0,40	Francia	-0,13
México	0,39	Canadá	-0,09
Rumanía	0,39	Italia	-0,09
Alemania	0,19	Bélgica	-0,06
EE.UU.	0,13	Países Bajos	-0,06

Consideraciones de riesgos

- A veces, el mercado de bonos de grado de inversión puede agotarse, lo que podría dificultar la venta de estos bonos, o es posible que el fondo solo pueda venderlos con descuento.
- Puede haber casos en los que una organización con la que negociemos activos o derivados (generalmente una institución financiera como un banco) no pueda cumplir con sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al fondo.
- Invertir en bonos de mercados emergentes le ofrece la oportunidad de obtener mayores rendimientos aumentando su capital y generando ingresos. Sin embargo, existe un mayor riesgo de que la organización que emitió el bono fracase, lo que resultaría en una pérdida de ingresos para el fondo junto con su inversión inicial.
- El análisis ESG de BlueBay puede basarse en aportes de proveedores externos. Dichos datos pueden ser inexactos o incompletos o no estar disponibles y BlueBay podría evaluar los riesgos ESG de los valores mantenidos incorrectamente.
- BlueBay podría sufrir alguna falla en sus procesos, sistemas y controles que provocaría pérdidas al Fondo, o podría fallar alguna organización de la cual dependemos para prestar nuestros servicios, con los mismos resultados.

Notas

Duración del diferencial - es la sensibilidad de los precios de un bono a los cambios del diferencial.

1. La rentabilidad indicada para los períodos de 1 año en adelante son cifras anualizadas.
2. Desde el inicio.
3. Valor de referencia:: Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD unhedged)
4. El índice de referencia está cubierto en la divisa de la Clase de Acciones cuando es pertinente.

Información sobre el Fondo

Tamaño total del Fondo	USD 861 m
Fecha de lanzamiento del Fondo	20 de Mayo de 2015
M - NOK (BHedged) Fecha de inicio	30 de Mayo de 2017
Valor de referencia	Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD unhedged)[4]
Tipo de Fondo	UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Gestor de inversiones	BlueBay Asset Management LLP

M - NOK (BHedged) comisiones de la clase

Comisión inicial	5%
Comisión anual de gestión	0,50%
Comisión de rentabilidad	N/A
Inversión inicial mínima	N/A
Inversión posterior mínima	N/A
Ratio de gastos totales	0,61%
Política de pago de dividendos	No

Podrá aplicarse una comisión de venta de hasta el 5% del importe de la suscripción, o podrá renunciarse total o parcialmente a la misma a discreción de la Sociedad Gestora. La comisión de venta (si la hay) será pagada a, y retenida por, el intermediario que actúe en relación con la distribución de Acciones..

Códigos del Fondo

ISIN	LU1618016155
Bloomberg	BBIGMNB LX
WKN	A2DSZR
Valoren	37001749
Lipper	68426116

Información de contacto

Departamento de Marketing y Relaciones con los Clientes
77 Grosvenor Street
London W1K 3JR
tel: +44(0)20 7389 3775
marketing@bluebay.com
www.bluebay.com

Se puede obtener un resumen de los derechos de los inversores en inglés en www.bluebay.com/investorrights. Es importante tener en cuenta que la Sociedad Gestora del Fondo puede rescindir los acuerdos de comercialización en virtud del nuevo proceso de desnotificación de la Directiva de Distribución Transfronteriza. Se recomienda encarecidamente a los destinatarios que realicen una revisión independiente con sus propios asesores y lleguen a sus propias conclusiones con respecto a los méritos y riesgos de la inversión, los aspectos legales, crediticios, fiscales y contables de todas las transacciones. Este documento es una comunicación de marketing y ha sido emitido por BlueBay Funds Management Company S.A. (la ManCo), que está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este documento también puede ser emitido por las siguientes entidades: en el Espacio Económico Europeo (EEE), por En Alemania, Italia, España y los Países Bajos, la ManCo opera con un pasaporte de sucursal de conformidad con la Directiva sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (2009 /65/EC) y la Directiva de Administradores de Fondos de Inversión Alternativa (2011/61/EU). En Suiza, por BlueBay Asset Management AG, donde el Representante y Agente de pagos es BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suiza. El lugar de ejecución es el domicilio social del Representante. Los tribunales del domicilio social del representante suizo o del domicilio social o lugar de residencia del inversor serán competentes para las reclamaciones relacionadas con la oferta y/o publicidad de acciones en Suiza. El Folleto, los Documentos de información clave para el inversor (KIID), cuando corresponda, los Artículos de incorporación y cualquier otro documento requerido, como los Informes anuales y semestrales, se pueden obtener de forma gratuita del Representante en Suiza. En Japón, por BlueBay Asset Management International Limited, que está registrada en la Oficina de Finanzas Locales de Kanto del Ministerio de Finanzas de Japón. En Australia, BlueBay Asset Management LLP (BBAM LLP) está exenta del requisito de poseer una licencia de servicios financieros australiana en virtud de la Ley de Sociedades con respecto a los servicios financieros, ya que está regulada por la FCA en virtud de las leyes del Reino Unido, que difieren de las leyes australianas. . En Canadá, BBAM LLP no está registrado bajo las leyes de valores y se basa en la exención de intermediarios internacionales conforme a la legislación de valores provincial aplicable, que permite a BBAM LLP llevar a cabo ciertas actividades específicas de intermediarios para aquellos residentes canadienses que califican como "un cliente canadiense permitido". como dicho término se define en la legislación de valores aplicable. Las entidades del grupo BlueBay mencionadas anteriormente se denominan colectivamente "BlueBay" en este documento. Los registros y membresías mencionados no deben interpretarse como un respaldo o aprobación de BlueBay por parte de las respectivas licencias o registros. autoridades. Este documento ha sido preparado únicamente con fines informativos y no constituye una oferta o recomendación para comprar o vender ningún valor o producto de inversión ni para adoptar ninguna estrategia de inversión específica en ninguna jurisdicción. Existen varios riesgos asociados con la inversión en este producto. Consulte el Folleto del fondo y los Documentos de información clave para el inversor (KIID), si están disponibles, o cualquier otra documentación relevante del fondo en el sitio web de BlueBay antes de tomar cualquier decisión final de inversión. En el EEE, cuando corresponda, el Folleto está disponible en inglés y los KIID en varios idiomas locales y se puede acceder a ellos y obtenerlos en el sitio web de BlueBay. No se ofrecerá ningún fondo BlueBay, excepto de conformidad y sujeto al memorando de oferta y los materiales de suscripción para dicho fondo (los "Materiales de la oferta"). Este documento es solo para información general y no es una descripción completa de una inversión en ningún fondo BlueBay. Si existe una inconsistencia entre este documento y los Materiales de la Oferta para el fondo BlueBay, prevalecerán las disposiciones de los Materiales de la Oferta. Debe leer detenidamente el Documento de datos fundamentales para el inversor, cuando corresponda, o el Folleto antes de invertir en cualquier fondo de BlueBay. Todas las inversiones implican riesgos, incluida la pérdida del principal, y no hay garantía de que se alcancen los objetivos de inversión del fondo. Debe leer el folleto detenidamente antes de invertir en cualquier fondo BlueBay. Todos los índices que se muestran se presentan solo para permitir la comparación del rendimiento del fondo BlueBay con el de ciertos índices ampliamente reconocidos. La volatilidad de los índices puede ser sustancialmente diferente del rendimiento individual alcanzado por un fondo o inversor específico. Además, las tenencias del fondo BlueBay pueden diferir significativamente de los valores que componen los índices que se muestran. Los inversores no pueden invertir directamente en un índice.

Al leal saber y entender de BlueBay, este documento es verdadero y exacto a la fecha del presente. BlueBay no ofrece garantías ni representaciones expresas o implícitas con respecto a la información contenida en este documento y, por la presente, renuncia expresamente a todas las garantías de precisión, integridad o idoneidad para un propósito particular. Ninguna parte de este documento puede reproducirse, redistribuirse o transmitirse, directa o indirectamente, a ninguna otra persona ni publicarse, en su totalidad o en parte, para ningún propósito de ninguna manera sin el permiso previo por escrito de BlueBay. Copyright 2022 © BlueBay, es una subsidiaria de propiedad absoluta de RBC y BBAM LLP puede considerarse relacionada y/o conectada con RBC y sus otras afiliadas.® Marca registrada de RBC. RBC GAM es una marca registrada de RBC. BlueBay Funds Management Company S.A., domicilio social 4, Boulevard Royal L-2449 Luxemburgo, empresa registrada en Luxemburgo con el número B88445. BlueBay Asset Management LLP, domicilio social 77 Grosvenor Street, Londres W1K 3JR, sociedad registrada en Inglaterra y Gales número OC370085. El término socio se refiere a un miembro de la LLP o un empleado de BlueBay con una posición equivalente. Los detalles de los miembros del Grupo BlueBay y otros términos importantes a los que está sujeto este mensaje se pueden obtener en www.bluebay.com. Reservados todos los derechos.

Publicado en Mayo de 2022