

Datos fundamentales para el inversor



Global Asset Management
BlueBay Asset Management

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

BlueBay Funds - BlueBay High Grade Structured Credit Short Duration Fund I - EUR ISIN:LU2249766820,

una clase de un subfondo de BlueBay Funds, gestionada por BlueBay Funds Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

El fondo se propone obtener una rentabilidad para usted mediante la generación de ingresos y el crecimiento del importe de su inversión original. Invierte principalmente en Valores estructurados de crédito, que son instrumentos de deuda que suelen pagar un tipo de interés variable y que están respaldados por conjuntos específicos de activos financieros que incluyen, entre otros, préstamos apalancados, préstamos sobre tarjetas de crédito, préstamos para automóviles e hipotecas residenciales y comerciales.

El fondo se gestiona de forma activa y su objetivo es superar el rendimiento de su índice de referencia, el ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index. No se establecen restricciones que limiten la desviación de la cartera del fondo y su rendimiento respecto de los correspondientes al mencionado índice de referencia. El Gestor de Inversiones, como parte del proceso de inversión, posee facultades discrecionales absolutas en lo referido a la composición de la cartera del fondo y puede exponer este a sociedades, países o sectores que no estén incluidos en el índice de referencia. Al menos dos tercios de las inversiones del fondo serán en Valores de Crédito Estructurados emitidos a nivel global, centrándose en obligaciones garantizadas por préstamos, valores respaldados por hipotecas residenciales y valores respaldados por activos de préstamos para automóviles o de consumo. Hasta un tercio de los activos del fondo podrán invertirse en otros tipos de instrumentos de renta fija emitidos por emisores soberanos o corporativos. El fondo solo invertirá en Valores de Crédito Estructurados u otros tipos de instrumentos de renta fija con una calificación A- o superior, u otra calificación equivalente de una agencia de calificación crediticia reconocida. El fondo puede utilizar derivados (como futuros, opciones y permutas financieras, que están

vinculados al aumento y la disminución de otros activos) con el fin de obtener, aumentar o reducir la exposición a activos subyacentes, y puede crear apalancamiento, lo que puede dar lugar a mayores fluctuaciones en el valor del fondo. El gestor del fondo se asegurará de que el uso de derivados no altera significativamente el perfil de riesgo global del fondo.

Para obtener los detalles completos acerca del objetivo y la política de inversión del fondo, consulte el folleto.

Debido a la importante inversión en Valores de Crédito Estructurados, el fondo solo es válido para inversores que puedan asumir el riesgo económico de la pérdida de su inversión en el fondo. Por consiguiente, las acciones de este fondo están disponibles exclusivamente para Inversores Institucionales cualificados o inversores que sean: (a) un inversor prudente que tiene un conocimiento medio de los productos financieros pertinentes (un inversor prudente puede tomar una decisión de inversión fundada basándose en la documentación de oferta regulada y autorizada, así como en el conocimiento y la comprensión de los factores o riesgos específicos que se destacan solo en dicha documentación) o que tiene cierta experiencia en el sector financiero; o (b) un inversor avanzado que conoce bien las transacciones y productos financieros pertinentes, que tiene experiencia en el sector financiero, que cuenta con asesoramiento de inversión profesional o que se incluye en un servicio discrecional de cartera.

Si usted posee acciones en una clase que paga dividendos, el Fondo le pagará regularmente todo ingreso que genere. Para otras clases de acciones, los ingresos que el Fondo genere serán reinvertidos para incrementar lo que usted haya invertido.

Puede comprar y vender acciones cada día que sea un día hábil en Londres y en Luxemburgo, con sujeción a los términos dispuestos en la sección de Información general del folleto.

Es posible que el fondo no sea adecuado para los inversores que pretendan invertir durante un período inferior a tres años.

Perfil de riesgo y remuneración

La tabla de valoración comparativa de riesgo y recompensa muestra la calificación de la Clase en términos de riesgo y rendimiento posible. Cuanto más alta sea la calificación, mayor será la posible recompensa aunque también aumentará el riesgo de perder dinero. La tabla utiliza el mismo método de cálculo estándar que el de todas las empresas que ofrecen estos fondos en la Unión Europea.



La zona sombreada en el cuadro muestra la calificación de la clase en función del indicador sintético de riesgo y remuneración. Se basa en cuánto ha subido y bajado el precio de la clase en el pasado. La clase tiene una calificación de 3, que habitualmente es superior a una clase que invierte en instrumentos de deuda de vencimiento corto (denominados fondos del mercado monetario), pero inferior a una clase que invierte en acciones sociales. Tenga en cuenta que es posible que el uso de dicha información histórica no constituya una predicción fiable de cuál será la rentabilidad de la clase en el futuro. No se garantiza que su calificación se mantenga intacta y esta puede cambiar con el tiempo. Incluso la categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté exenta de riesgos.

El indicador de riesgo y remuneración no tiene en cuenta lo siguiente:

- En ocasiones, el mercado de Valores estructurados de crédito

puede agotarse, y esto haría más difícil la venta de los valores, de modo que el fondo solo podría venderlos con descuento.

- Puede haber casos en los que una organización con la cual negociamos activos o derivados (normalmente una institución financiera tal como un banco) no sea capaz de cumplir con sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al fondo.
- Los Valores estructurados de crédito en los que puede invertir el fondo podrían no estar al nivel más alto de la deuda emitida por el emisor pertinente y, por lo tanto, el fondo podría quedar expuesto al riesgo de que sus derechos sobre el conjunto de activos de cualquier pagaré sean subordinados a otros acreedores en caso de insolvencia de cualquier emisor, haciendo a su vez que el fondo pueda sufrir pérdidas en tales circunstancias si no fuera capaz de recuperar su inversión original.
- Los Valores estructurados de crédito a menudo se encuentran expuestos a riesgos de pago anticipado y de extensión, que pueden tener un impacto importante sobre los plazos y el volumen de los flujos de efectivo pagados por el conjunto subyacente de activos financieros. En caso de pagos anticipados, podría tener un impacto negativo en la rentabilidad del fondo, ya que los ingresos generados tendrán que volver a invertirse al tipo de interés predominante, que podría ser inferior. Por el contrario, el riesgo de extensión tiende a aumentar cuando suben los tipos de interés a la vez que desciende la tasa de pago anticipado, provocando que la duración de los Valores estructurados de crédito sea mayor y que los inversores queden expuestos a un riesgo de tipos de interés más alto.
- BlueBay podría sufrir algún fallo 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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0.00%
Gastos de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.35%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

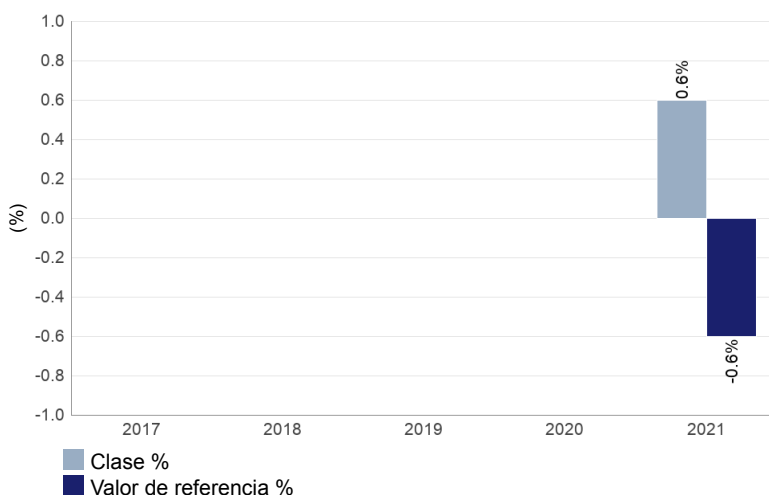
Las comisiones pagadas se utilizan para abonar los costes de gestión de la Clase, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichas comisiones reducen el posible crecimiento de su inversión. Las comisiones de entrada y salida indicadas se expresan en cifras máximas. En algunos casos es posible que se pague menos; para obtener información al respecto, consulte a su asesor financiero.

La cifra de comisiones corrientes se basa en gastos fijos. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Costes de transacciones de la cartera de valores, salvo en el caso de una comisión de entrada o salida abonada por el OICVM al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Consulte la sección 9 y el Anexo 2 del Folleto para obtener más información sobre las comisiones.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable para la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica indicada tiene en cuenta todas las comisiones corrientes y las comisiones de rentabilidad, excepto la comisión de entrada.
- La rentabilidad histórica se calculó en EUR.
- El Fondo fue lanzado en 2020. La Clase fue lanzada en 2020.

Información práctica

- El Depositario del fondo es Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Puede obtener copias del Folleto y de los últimos informes anual y semestral de BlueBay Funds en inglés, alemán, francés, italiano, español y noruego, de manera gratuita. Otros datos de carácter práctico, como el precio más reciente de las acciones, se encuentran disponibles en el domicilio social de BlueBay Funds, en 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburgo y en nuestro sitio web: www.bluebay.com
- Los posibles inversores deberán informarse sobre las repercusiones fiscales en sus países de residencia y domicilio de la compra, tenencia o venta de acciones de BlueBay Funds. La legislación fiscal de Luxemburgo puede influir en la situación fiscal personal del inversor.
- BlueBay Funds es un fondo paraguas que ofrece varios subfondos con activos y pasivos legalmente separados entre sí.
- Este documento describe una clase de acciones del Fondo. También existen otras clases disponibles dentro de este Fondo. Puede obtener más información sobre dichas clases en www.bluebay.com, donde también encontrará los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor correspondientes. El Folleto y los informes financieros se preparan para todos los BlueBay Funds.
- Solamente podrá responsabilizarse a BlueBay Funds Management Company S.A. si cualquier declaración contenida en este documento fuera engañosa, inexacta o incompatible con las partes pertinentes del Folleto del Fondo.
- Puede canjear todas sus acciones o parte de ellas por otra clase de acciones o por acciones de cualquier clase en otro subfondo de BlueBay Funds, si cumple con las condiciones necesarias para hacerlo.
- Los datos de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluyendo, entre otros, una descripción del método de cálculo de la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, se encuentran disponibles en <http://www.bluebay.com/en/corporate-governance/> y se entregará a los Accionistas una copia impresa de la Política de Remuneración de forma gratuita, previa solicitud.