

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 Investment Grade Global Government Bond Fund I - EUR ISIN:LU2393768358,
una clase de un subfondo de BlueBay Funds,
gestionada por BlueBay Funds Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

El fondo trata de ofrecer rentabilidad a los inversores mediante la generación de ingresos y el aumento del importe invertido inicialmente. Invierte principalmente en renta fija que reporta un interés fijo.

El fondo se gestiona de forma activa y su objetivo es superar la rentabilidad de su índice de referencia, el Bloomberg Global Treasury Total Return Index, USD hedged, teniendo en cuenta consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés). No se establecen restricciones que limiten la desviación de la cartera ni la rentabilidad del fondo respecto de las del susodicho valor de referencia. El Gestor de Inversiones, como parte del proceso de inversión, tiene plena discreción en cuanto a la composición de la cartera del fondo y puede exponerlo a sociedades, países o sectores que no estén incluidos en el valor de referencia. Al menos dos tercios de las inversiones del Fondo se efectuarán en renta fija a tipo fijo con grado de inversión y emitida por Gobiernos, bancos y sociedades de todo el mundo (lo que incluye los Países de Mercados Emergentes) con una calificación soberana de grado de inversión. Hasta el 15 % de los activos del fondo se pueden invertir en renta fija a tipo fijo con una calificación inferior a la de grado de inversión, siempre y cuando no sea peor que B-/B3 o que la calificación equivalente de una agencia de calificación crediticia. El fondo cumple las condiciones establecidas en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, ya que, como rasgo principal, promueve características ambientales y sociales mediante requisitos vinculantes. Los enfoques ESG

aplicados comprenden la exclusión de emisores que no cumplan ciertos criterios ESG, ya sea por el sector en el que desarrollan su actividad o por su comportamiento particular. Además, el fondo restringe la inversión en emisores en casos en los que la evaluación ESG revela que un emisor tiene riesgos ESG muy altos. El fondo también se implicará más en términos ESG, como parte de su compromiso de administración responsable. Puede consultar toda la información acerca de los criterios de exclusión ESG del fondo en: www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/. El fondo lleva a cabo una evaluación ESG como parte de un análisis crediticio más amplio. Se puede excluir a ciertos emisores a partir de la información procedente de proveedores externos en relación con los criterios ESG, en el marco de los criterios de exclusión ESG que se aplican. Sin embargo, en lo que respecta a la evaluación ESG de los emisores, la información sobre criterios ESG de los proveedores externos se utiliza como un dato más y no define la calificación de riesgo ESG que se asigna a cada emisor. El objetivo del fondo es invertir únicamente en valores de renta fija que contribuyan a lograr las características ESG que promueve. 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. A su vez, 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 global del fondo.

Para obtener toda la información acerca del objetivo y la política de inversión del fondo, consulte el folleto.

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 "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.



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

- En ocasiones, el mercado de renta fija con grado de inversión puede experimentar crisis de liquidez, lo que dificultaría la venta de estos títulos. Por tanto, el fondo solo podría venderlos con

descuento.

- Puede haber casos en los que una organización con la cual negociamos activos o derivados (normalmente, bancos o entidades financieras semejantes) no sea capaz de cumplir con sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al fondo.
- Invertir en renta fija de mercados emergentes ofrece a los inversores la posibilidad de obtener una mayor rentabilidad, mediante el aumento de su capital y la generación de ingresos. No obstante, existe un mayor riesgo de que la organización que emitió el título se declare en quiebra, lo que conllevaría una pérdida de ingresos del fondo junto con su inversión inicial.
- El análisis ESG de BlueBay puede basarse en la información de proveedores externos. Estos datos pueden ser inexactos, estar incompletos o no estar disponibles, y BlueBay podría evaluar incorrectamente los riesgos ESG de los valores mantenidos.
- Los procesos, los sistemas y los controles de BlueBay podrían fallar en algún punto, lo que provocaría pérdidas al fondo. Asimismo, es posible que alguna organización de la que dependemos para prestar nuestros servicios sea la que experimente el fallo, 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	0.57%
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



- El Fondo se lanzó en 2022. Esta Clase aún no se ha lanzado.

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.