Informations clés pour l'investisseur

Global Asset Management
BlueBay Asset Management

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Structured Credit Fund I - EUR ISIN:LU1920265128,
une catégorie d'un compartiment de BlueBay Funds,
géré par BlueBay Funds Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds vise à vous assurer un rendement grâce à un mélange de stratégies : génération de revenus et croissance du montant initial investi. Il investit principalement dans des Titres de crédit structurés, qui sont des instruments de créance habituellement assortis d'un taux d'intérêt variable et adossés à des pools spécifiques d'actifs financiers, notamment des prêts à effet de levier, des prêts sur carte de crédit, des prêts automobiles, des prêts hypothécaires résidentiels et commerciaux.

Le fonds est géré de manière active et vise des rendements supérieurs à ceux de son indice de référence, l'indice ICE BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index. Il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du fonds peuvent s'écarter de ceux de l'indice de référence. Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement a toute discrétion sur la composition du portefeuille du fonds et peut s'exposer à des sociétés, pays ou secteurs qui ne sont pas compris dans l'indice de référence. Au moins les deux tiers des investissements du fonds porteront sur des Titres de crédit structurés émis dans le monde entier. Jusqu'à un tiers des actifs du fonds peut être investi dans d'autres types d'instruments à revenu fixe émis par des émetteurs souverains ou sociétés émettrices. Jusqu'à 30 % des actifs du fonds peut être investi dans des Titres de crédit structurés ou autres types d'instruments à revenu fixe ayant reçu une note inférieure à « investment grade », à condition que ces titres de créance négociables ne présentent pas une note inférieure à B-/B3 ou toute note équivalente attribuée par une agence de notation de crédit. Le fonds peut utiliser des produits dérivés (tels que des contrats à terme, des options et des contrats d'échange, liés à la hausse et à la baisse de la valeur d'autres actifs) pour obtenir, accroître ou réduire l'exposition à des actifs sous-jacents et peut donc créer de l'endettement, ce qui peut avoir pour conséquences de plus grandes fluctuations dans la valeur du fonds. Le gestionnaire du fonds s'assurera que l'utilisation de produits dérivés ne modifie pas sensiblement le profil de risque général du fonds.

Pour obtenir plus d'informations sur l'objectif d'investissement et la politique du fonds, veuillez vous reporter au prospectus.

En raison de l'investissement important en Titres de crédits structurés, le fonds convient uniquement aux investisseurs qui peuvent supporter le risque économique de perte de leur investissement dans le fonds. Par conséquent, les actions de ce fonds sont uniquement disponibles pour les Investisseurs institutionnels qualifiés et/ou les investisseurs suivants : (a) un investisseur averti ayant une connaissance moyenne des produits financiers concernés (un investisseur averti peut prendre une décision d'investissement éclairée en s'appuyant sur les documents d'offre réglementés et agréés, ainsi que sur ses connaissances et sa compréhension des facteurs/risques spécifiques mis en évidence dans ces derniers uniquement) ; ou possédant une certaine expérience du secteur financier ; ou (b) un investisseur expérimenté ayant une bonne connaissance des transactions et produits financiers concernés ; ou ayant une expérience du secteur financier ; ou s'appuyant sur des conseils de placement professionnels ; ou faisant partie d'un service de gestion de portefeuille discrétionnaire.

Si vous détenez des actions dans une catégorie qui verse des dividendes, nous prévoyons que tout revenu généré par le Fonds vous sera versé régulièrement. Pour les autres catégories d'actions, tout revenu du Fonds sera réinvesti pour faire croître votre investissement.

Vous pouvez acheter et vendre des actions lors de tout jour ouvrable à Londres et au Luxembourg, sous réserve des conditions dans la section Informations générales du prospectus.

Le fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient d'investir sur une période inférieure à trois ans.

Profil de risque et de rendement

Le tableau de l'Indicateur synthétique de risque et de rendement montre le classement de la Catégorie en termes de risque et de rendement. Plus le classement est élevé, plus le rendement potentiel mais également le risque de perdre de l'argent sont grands. Le tableau utilise une méthode de calcul standard qui est utilisé par toutes les sociétés qui offrent ces Fonds au sein de l'Union européenne.

Risque plus faible ← → Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

La zone grisée dans le tableau ci-dessus montre le classement de la catégorie d'après l'Indicateur synthétique de risque et de rendement. Il est basé sur les fluctuations du cours de la catégorie dans le passé. La catégorie est classée 4, ce qui est généralement plus élevé que pour une catégorie qui investit dans des titres de créance à court terme (dit fonds du marché monétaire), mais moins élevé que pour une catégorie qui investit dans des actions. Veuillez noter que l'utilisation de telles informations passées ne permet pas de prévoir de manière fiable les performances futures de la catégorie. Son classement n'est pas garanti et peut changer au fil du temps. Même la catégorie la moins risquée n'est pas dénuée de risques.

L'indicateur synthétique de risque et de rendement ne tient pas compte des éléments suivants :

- Le marché des Titres de crédit structurés peut parfois devenir illiquide, ce qui peut rendre difficile la vente de ces titres ou obliger le fonds à les vendre à un cours moindre.
- Il peut arriver qu'une organisation avec laquelle nous négocions des actifs ou des produits dérivés (en général, un établissement financier tel qu'une banque) s'avère incapable d'honorer ses obligations, ce qui pourrait entraîner des pertes pour le fonds.
- Les Titres de crédit structurés dans lesquels le fonds peut investir peuvent ne pas se situer au niveau le plus élevé de la créance émise par l'émetteur concerné et, par conséquent, le fonds peut être exposé au risque que ses créances sur le pool d'actifs d'un tel titre soient subordonnées à d'autres créanciers en cas d'insolvabilité d'un tel émetteur, ce qui signifie que le fonds pourrait subir des pertes dans ces circonstances s'il n'était pas en mesure de récupérer son investissement initial.
- Les Titres de crédit structurés sont souvent exposés à des risques de remboursement anticipé et d'extension qui peuvent avoir une incidence importante sur le calendrier et la taille des flux de trésorerie payés par le pool d'actifs financiers sous-jacent. Un remboursement anticipé peut affecter négativement le rendement du fonds dans la mesure où les revenus générés devront être réinvestis au taux d'intérêt en vigueur le moins élevé. À l'inverse, le risque d'extension tend à augmenter lorsque les taux d'intérêt sont en hausse en raison de la baisse du taux de remboursement anticipé, qui engendre une prolongation du terme des Titres de crédit structurés et expose les investisseurs à un risque de taux d'intérêt plus élevé.
- BlueBay peut subir un dysfonctionnement affectant ses processus, ses systèmes ou ses contrôles, ou un dysfonctionnement du même type affectant une organisation sur laquelle le fonds s'appuie pour fournir ses services, ce qui pourrait lui faire encourir des pertes.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.45%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

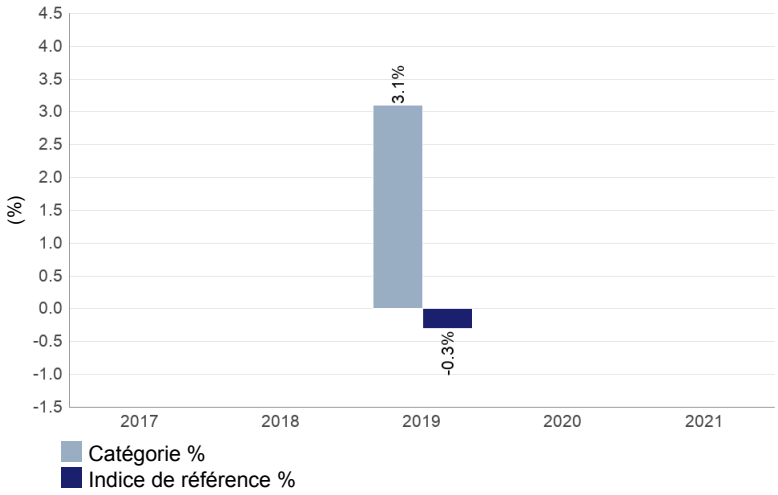
Les frais payés servent à couvrir les coûts de gestion de la Catégorie, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ils entraînent une réduction de la croissance potentielle de votre investissement. Les frais d'entrée et de sortie présentés, sont des valeurs maximales. Dans certains cas, il est possible que vous payiez moins. Vous pouvez en savoir plus en consultant votre conseiller financier.

Les frais courants se fondent sur les charges fixes. Cette valeur peut varier d'une année sur l'autre. Ils n'incluent pas :

- Les coûts des transactions de portefeuille d'investissements, sauf dans le cas des frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM lors de l'achat ou de la vente d'unités dans un autre organisme de placement collectif.

Pour obtenir des informations supplémentaires sur les frais, reportez-vous à la section 9 et à l'Annexe 2 du prospectus.

Performances passées



- La performance passée ne saurait laisser présager de la performance future
- La performance passée présentée, tient compte de tous les frais courants et commissions de performance, à l'exception des frais d'entrée
- La performance passée est calculée en EUR
- Le Fonds a été lancé en 2018. La Catégorie a été lancée en 2018
- 2020-2021: la Catégorie a fait l'objet d'un désinvestissement pendant cette période

Informations pratiques

- Le Dépositaire du fonds est Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Des exemplaires du prospectus et des derniers rapports annuels et semestriels de BlueBay Funds en anglais, en allemand, en français, en italien, en espagnol et en norvégien ainsi que d'autres informations pratiques telles que le dernier cours des actions, sont disponibles gratuitement au siège social de BlueBay Funds, 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg et sur notre site Internet, à l'adresse www.bluebay.com
- Les investisseurs potentiels devraient se renseigner sur les conséquences fiscales dans le pays de leur résidence et de leur domicile de l'achat, de la détention ou de la vente d'actions dans BlueBay Funds. La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur
- BlueBay Funds est un Fonds à compartiments multiples dont les actifs et passifs sont juridiquement distincts entre eux
- Le présent document décrit une catégorie d'actions du Fonds. D'autres catégories sont également disponibles dans ce Fonds. De plus amples informations sur ces catégories sont disponibles à l'adresse www.bluebay.com, où leurs documents d'informations clés pour l'investisseur sont également disponibles. Le prospectus et les rapports financiers sont préparés pour l'ensemble de BlueBay Funds
- BlueBay Funds Management Company S.A. peut être tenue responsable uniquement sur la base de toute déclaration contenue dans ce document qui s'avère trompeuse, inexacte ou contradictoire avec les parties pertinentes du prospectus du fonds
- Tout ou partie de vos actions peuvent être converties dans une autre catégorie d'actions ou en actions de toute catégorie d'un autre compartiment de BlueBay Funds, sous réserve de votre éligibilité
- Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la manière dont les rémunérations et avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, ainsi que la composition du comité de rémunération sont disponibles à l'adresse http://www.bluebay.com/en/corporate-governance/ et une version papier de la Politique de rémunération sera mise à la disposition des Actionnaires gratuitement sur simple demande.