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 Emerging Market Local Currency Bond Fund
I - EUR (Perf) ISIN:LU0240777309,
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 de la cantidad de su inversión original. Invierte principalmente en bonos (deuda negociable) que pagan un interés fijo.

El fondo se gestiona de forma activa y su objetivo es superar el rendimiento de su índice de referencia, el JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD unhedged. 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 bonos de renta fija de cualquier calificación, emitidos por gobiernos de países de mercados emergentes (que pueden incluir valores de emisores con dificultades financieras), denominados en la divisa local de estos países de mercados emergentes. Hasta un tercio de los activos del fondo puede invertirse en bonos de mercados emergentes denominados en divisas de mercados no emergentes distintas a las locales, así como en bonos gubernamentales de mercados no emergentes. El fondo puede invertir hasta el 20 % de sus activos netos en China continental. 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.

Consulte el folleto para obtener una explicación detallada de los objetivos y la política de inversión del Fondo.

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 día hábil en Londres y Luxemburgo, sujeto a los términos establecidos en el apartado "Información general" del Folleto.

Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean invertir por un plazo 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.

Menor riesgo ← Remuneración normalmente inferior

Mayor riesgo → Remuneración normalmente superior

1	2	3	4	**5**	6	7

La zona sombreada en la tabla anterior indica la calificación de la Clase, basada en un indicador de la rentabilidad y el riesgo del Fondo. Se basa en cuánto ha subido o bajado el precio de la Clase en el pasado. La Clase está calificada con 5, lo que típicamente es superior a una Clase que invierte en bonos emitidos por organizaciones con alta calificación crediticia con sede en mercados desarrollados pero inferior a una Clase que invierte en acciones de empresas. Tenga en cuenta que no por contar con estos datos anteriores se puede predecir con certeza cuánto rendirá la Clase en el futuro. No se garantiza que la calificación permanezca igual pues puede cambiar con el tiempo. Ni la clase que tiene menor riesgo está libre del riesgo de inversión.

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

- En ocasiones, el mercado de bonos de mercados emergentes puede agotarse y esto haría más difícil la venta de los bonos, 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 como un banco) no sea capaz de cumplir con sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al Fondo.
- Invertir en bonos de mercados emergentes le ofrece la posibilidad de obtener mayores rendimientos, mediante el aumento de su capital y la generación de ingresos. No obstante, existe un mayor riesgo de que la organización que emitió los bonos quiebre, lo que causaría una pérdida de ingresos al Fondo junto con su inversión inicial.
- BlueBay podría sufrir algún fallo en sus procesos, sistemas y controles que provocaría pérdidas al Fondo, o podría haber un fallo en alguna organización de la cual dependemos para prestar nuestros servicios, con los mismos resultados.
- Los mercados emergentes pueden ser más inestables y podría ser más difícil vender o negociar estos bonos. También es posible que exista mayor riesgo de una menor supervisión del gobierno, que existan menos leyes al respecto y que la normativa y los procedimientos fiscales no estén tan bien definidos como en los países con mercados más desarrollados. Los mercados emergentes pueden ser especialmente sensibles a la inestabilidad política, lo que provoca una mayor inseguridad e incertidumbre y somete al Fondo al riesgo de pérdidas

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 detraerse 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	0.56%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20.00 % al año de cualquier rentabilidad que la clase alcance por encima del índice de referencia, el JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD unhedged. Tenga en cuenta que puede cobrarse una comisión de rentabilidad incluso si la rentabilidad de la clase es negativa, siempre que sea superior a la del índice durante el periodo de cálculo. Durante los 12 meses finalizados el 31 de octubre de 2021, la comisión real de rentabilidad fue de 0.00% del valor liquidativo medio de la clase de acciones.

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.

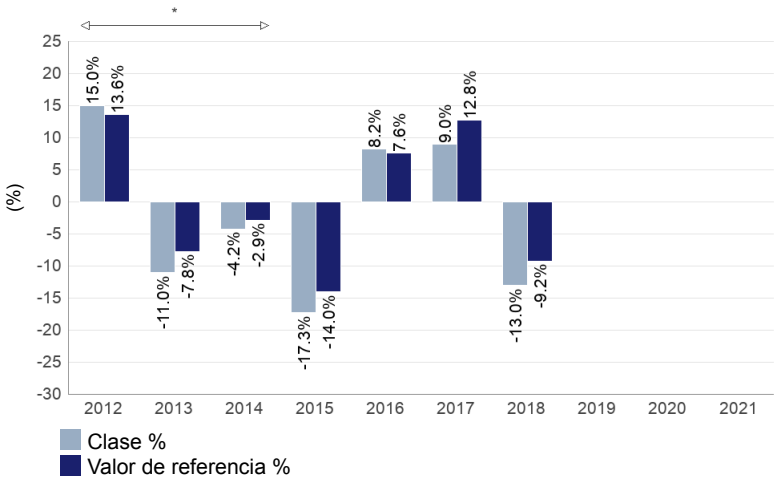
La cifra de comisiones corrientes se basa en gastos fijos. Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de rentabilidad
- 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.

Esta clase de acciones utiliza un método de compensación para calcular la comisión de rentabilidad a nivel de los accionistas.

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 2006. La Clase fue lanzada en 2006.
- 2019-2021: durante este periodo se dejó de invertir en la Clase
- 2007-2008: En estos años el Fondo ha tenido diferentes características.

*: Durante este período, el valor de referencia fue distinto

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.