Datos fundamentales para el inversor

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
Asset Management

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Libor Fund - I - USD
ISIN:LU0356221100,
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 objetivo del Fondo es superar el rendimiento de su valor de referencia, el BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index. El Fondo puede invertir fuera de este valor, si las condiciones del mercado lo justifican. Al menos la mitad de las inversiones del Fondo serán para bonos de renta fija con grado de inversión y emitidos por gobiernos, bancos y empresas establecidos en países europeos con una calificación soberana de grado de inversión. Al menos dos tercios de las inversiones del Fondo estarán denominadas en monedas de países de la Unión Europea. Hasta un tercio de los activos del Fondo podrán estar denominados en monedas de países no europeos cuya deuda del Estado a largo plazo sea de alta calificación. Hasta el 15% de los activos del Fondo pueden invertirse en bonos de renta fija que no alcancen el grado de inversión. El Fondo puede utilizar derivados (como futuros, opciones y swaps, que están vinculados a las subidas y bajadas de otros activos) para obtener, incrementar o reducir la exposición a activos subyacentes y de este modo crear apalancamiento, lo cual puede dar lugar a mayores fluctuaciones del valor del Fondo. El gestor del Fondo se asegurará de que el uso de derivados no altere de forma sustancial el perfil de riesgo general 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 ← → Mayor riesgo

Remuneración normalmente inferior — 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 como 3, lo que típicamente es superior que una Clase que invierte en títulos de deuda de corto plazo (los llamados fondos del mercado monetario), pero es inferior que una Clase que invierte en acciones. 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 con grado de inversión 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.
- 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.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5.00%
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	0.57%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

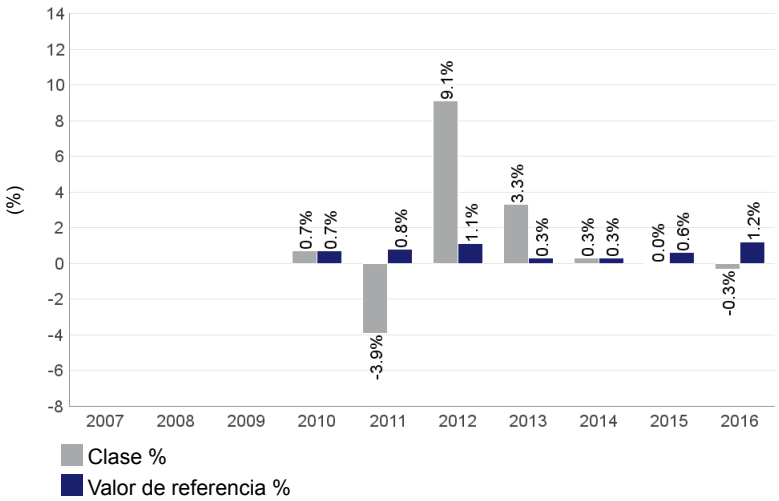
Las comisiones pagadas se utilizan para abonar los costes de gestión de la Clase, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichas comisiones reducen el posible crecimiento de su inversión. Las comisiones de entrada y salida indicadas se expresan en cifras máximas. En algunos casos es 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



- 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 USD.
- El Fondo fue lanzado en 2008. La Clase fue lanzada en 2009.

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.