

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 Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund - B - EUR ISIN:LU1163204529, 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 monto de su inversión original. Invierte principalmente en bonos emitidos por instituciones financieras que pagan un interés fijo o variable.

El objetivo del fondo es generar una rentabilidad total de una cartera de títulos de deuda subordinada emitidos por instituciones financieras. Al menos la mitad de las inversiones del fondo serán para títulos de deuda bancaria subordinada que paguen una renta comparativamente alta, que a menudo no alcancen una alta calificación de una agencia de calificación crediticia. La deuda bancaria subordinada incluye, entre otros, los convertibles contingentes (CoCo) de Nivel 1 y de Nivel 2 y las acciones preferentes perpetuas de Estados Unidos. El fondo no podrá invertir más del 10% de sus activos en valores de la misma institución financiera y hasta un 25% de los activos del fondo podrán ser invertidos en acciones. El fondo podrá usar derivados (como futuros, opciones y permutas, que están relacionados con el aumento y la caída de otros activos) para obtener, aumentar o reducir su exposición a activos subyacentes y, de este modo, crear un apalancamiento que podrá resultar en mayores fluctuaciones del valor del fondo. El gestor del fondo se asegurará de que el uso de derivados no altere 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.

Dada la complejidad de los mecanismos de absorción de pérdidas y la ausencia de unos términos unificados de emisor a emisor y de emisión a emisión de CoCo, **los inversores minoristas no podrán adquirir el**

fondo y este será apropiado únicamente para Inversores Financieramente Sofisticados que puedan asumir el riesgo económico de la pérdida de su inversión en el fondo. **Inversor Financieramente Sofisticado** a estos efectos, hace referencia a un inversor que: (a) tiene conocimiento y experiencia en inversiones en mercados financieros en general, así como en productos financieros que invierten en valores y/ o derivados con características complejas; y (b) comprende y puede evaluar la estrategia, características y riesgos del subfondo con el fin de tomar una decisión fundada sobre la inversión.

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 durante 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.



La zona sombreada en la tabla anterior indica la calificación de la clase, basada en el Indicador sintético de riesgo y remuneración del fondo. Se basa en cuánto ha subido o bajado el precio de la clase en el pasado. La clase está calificada como 5, lo que típicamente es superior que una clase que invierte en bonos emitidos por empresas con alta calificación crediticia (los denominados bonos de alta calificación o de grado de inversión), pero 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 o bonos de alto rendimiento puede agotarse, y esto haría más difícil la venta de los bonos, de modo que el fondo sólo 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 deuda bancaria subordinada, incluidos los CoCos (bonos convertibles contingentes), le ofrece la posibilidad de obtener mayores rendimientos mediante el aumento de su capital y la generación de ingresos. Sin embargo, existe el riesgo de que los Cocos 1) se conviertan en renta variable o se amorticen permanentemente 2) no sean reembolsados por el emisor en el momento esperado 3) aplacen o cancelen los pagos de intereses durante un tiempo indefinido, lo que daría lugar a una pérdida de ingresos para el fondo y a una posible pérdida de su inversión inicial. Además, los inversores en CoCos pueden sufrir pérdidas antes que los inversores de la misma institución financiera que mantengan renta variable o bonos
 - BlueBay podría sufrir alguna falla 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	5.00%
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	1.20%
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 2015. Esta Clase aún no se ha lanzado.

Información práctica

- El Banco 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.