RBC BlueBay Asset Management

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto:	BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund - Q - CHF
Nombre del productor del PRIIP:	BlueBay Funds Management Company S.A.
ISIN:	LU1170327529
Sitio web:	www.rbcbluebay.com
Número de teléfono:	+352 274 7571

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de supervisar a BlueBay Management Company S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. BlueBay Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 10/08/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de acciones (las «Acciones») de BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund (el «Subfondo»), un subfondo de BlueBay Funds (el «Fondo»), una SICAV de Luxemburgo autorizada como OICVM en virtud de la parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada. BlueBay Funds Management Company S.A. actúa como sociedad de gestión. La rentabilidad del Subfondo depende de la rentabilidad de su cartera, según se describe en la sección «Objetivos». Los activos y pasivos del Subfondo están legalmente segregados de otros subfondos, por lo que la rentabilidad de otros subfondos no afectará a su inversión. Los informes periódicos y el folleto (el «Folleto») se refieren a todo el Fondo. La conversión de acciones en otros subfondos puede estar disponible con sujeción a las condiciones detalladas en el Folleto.

Plazo

El Fondo y el Subfondo se han constituido por una duración ilimitada. El Fondo podrá liquidarse mediante resolución de una junta general extraordinaria de accionistas, tal como se describe más detalladamente en el Folleto y en los estatutos del Fondo (los «Estatutos»). El consejo de administración del Fondo (el «Consejo») está facultado para decidir la liquidación del Subfondo o el reembolso obligatorio de sus acciones, en determinadas circunstancias, tal y como se describe en el Folleto. El productor del PRIIP no puede disolver el Fondo, el Subfondo ni las Acciones unilateralmente.

Objetivos

El objetivo del Subfondo es obtener rentabilidad mediante una combinación de generación de ingresos y crecimiento del capital inicial invertido. Invierte principalmente en bonos que abonan un interés fijo.

El Subfondo se gestiona de forma activa y su objetivo es superar la rentabilidad de su valor de referencia, el Bloomberg Euro Aggregate Index, teniendo en cuenta consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). No existen restricciones en cuanto al grado en que la cartera del Subfondo y su rentabilidad pueden desviarse con respecto al valor de referencia. En el marco del proceso de inversión, el Gestor de Inversiones tiene total libertad para elegir la composición de la cartera del Subfondo y puede ganar exposición a empresas, países o sectores no incluidos en el valor de referencia. Al menos dos tercios de las inversiones del Subfondo se realizarán en bonos de renta fija con calificación crediticia de grado de inversión emitidos por entidades con sede en países de la Unión Europea y el Reino Unido con una calificación soberana de grado de inversión. Al menos dos tercios de las inversiones del Subfondo estarán expresados en monedas de países europeos. Hasta un tercio de los activos del Subfondo podrá estar expresado en monedas de países no europeos y del Reino Unido cuya deuda soberana a largo plazo tenga la calificación de grado de inversión. Se podrá invertir hasta el 15 % de los activos del Subfondo 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 Subfondo no podrá invertir más del 20 % de sus activos netos en bonos CoCo.

El Subfondo promueve características medioambientales o sociales en virtud del artículo 8 del SFDR. Las características medioambientales y sociales que promueve el Subfondo consisten en favorecer la inversión en emisores cuyas actividades o conductas empresariales adopten un enfoque adecuado y responsable con arreglo a los criterios ESG.

El Subfondo puede utilizar derivados (como futuros, opciones y permutas financieras, que están vinculados a la subida y el descenso de otros activos) para obtener, aumentar o reducir la exposición a los activos subyacentes y, por lo tanto, generar apalancamiento, lo que puede dar lugar a mayores fluctuaciones del valor del Subfondo. El subgestor de inversiones del Subfondo se asegurará de que el uso de derivados no altere de forma significativa el perfil general de riesgo del Subfondo.

Puede comprar y reembolsar Acciones cada día que sea un día hábil en Londres y en Luxemburgo («Día Hábil»), con sujeción a los términos dispuestos en la sección «Acciones» del Folleto. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ha sido nombrado depositario del Fondo (el «Depositario»). Puede obtener más información sobre las Acciones, incluido el Folleto, el último informe anual y cualquier informe semestral posterior, en https://www.rbcbluebay.com. Estos documentos están disponibles de forma gratuita y en inglés. Puede obtener más información práctica, como el último precio de las Acciones, en https://www.rbcbluebay.com.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Subfondo es el más adecuado para inversores (i) que busquen la conservación del capital y el crecimiento de la inversión, (ii) que tengan suficientes conocimientos teóricos y experiencia en fondos de inversión y (iii) que puedan asumir la pérdida de la totalidad de su inversión en el Subfondo. Los inversores de este Subfondo deberían estar dispuestos a tolerar fluctuaciones en el valor de su inversión y contar con un horizonte de inversión de medio a largo plazo, conforme al período de mantenimiento recomendado de 5 años. El inversor debe estar dispuesto a asumir un indicador de riesgo de 3 en una escala de 7, que corresponde a un riesgo medio. La necesidad de que el inversor minorista pueda asumir la pérdida de la totalidad de su inversión se debe a varios riesgos, incluidos el riesgo de crédito y de mercado, que pueden afectar significativamente a la rentabilidad de la inversión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Debido a los efectos de condiciones de mercado excepcionales, podrían generarse otros riesgos, como el riesgo de contraparte o el riesgo de liquidez. Consulte el folleto para obtener más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si el Subfondo no puede pagarle lo que le debe, podría perder la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:5 años

Ejemplo de inversión:10,000 CHF

Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7,920 CHF	7,230 CHF
	Rendimiento medio cada año	-20.81%	-6.27%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,230 CHF	8,600 CHF
	Rendimiento medio cada año	-17.66%	-2.98%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,220 CHF	9,610 CHF
	Rendimiento medio cada año	2.23%	-0.79%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11,060 CHF	12,130 CHF
	Rendimiento medio cada año	10.59%	3.94%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión en un valor de referencia adecuado entre 12 2020 y 07 2025.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión en un valor de referencia adecuado entre 11 2018 y 11 2023.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión en un valor de referencia adecuado entre 12 2015 y 12 2020.

¿Qué pasa si BlueBay Funds Management Company S.A. no puede pagar?

El inversor no debería sufrir pérdidas financieras en caso de impago de BlueBay Funds Management Company S.A., ya que los activos del Fondo están segregados de los del productor del PRIIP.

Los activos del Fondo están custodiados por su Depositario. En caso de insolvencia de BlueBay Funds Management Company S.A., los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario o de pérdida de un instrumento financiero mantenido por el Depositario del Fondo, el Fondo puede sufrir pérdidas financieras. No obstante, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y el reglamento exigen al Depositario segregar sus activos de los activos del Fondo. Asimismo, el Depositario será responsable ante el Fondo por cualquier pérdida derivada, entre otros factores, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones establecidas en el acuerdo con el Depositario). Dichas pérdidas no están cubiertas por ningún régimen de compensación o garantía de los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

— El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
— Se invierten 10,000 CHF

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	60 CHF	292 CHF
Incidencia anual de los costes (*)	0.6%	0.6% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -0.5 % antes de deducir los costes y del -1.1 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada por este producto.	0 CHF
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 CHF
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.41% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	41 CHF
Costes de operación	0.19 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	23 CHF
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No hay comisión de rendimiento para este producto.	

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Subfondo no tiene un período de mantenimiento mínimo, pero está concebido para una inversión a medio y largo plazo y el período de mantenimiento recomendado es de 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se basa en el perfil de riesgo/rentabilidad del Subfondo. Puede reembolsar una parte o la totalidad de sus Acciones en cualquier Día Hábil sin ningún gasto de salida, enviando una solicitud de reembolso a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. de acuerdo con las horas límite indicadas en el Folleto. Sin embargo, si enajena las acciones antes del período de mantenimiento recomendado, habrá un mayor riesgo de que su inversión no genere rentabilidad, u obtenga una rentabilidad inferior, debido a la fluctuación del valor de las Acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones se pueden presentar por escrito, ya sea por correo electrónico o por correo postal a la atención del responsable de gestión de reclamaciones, en las siguientes direcciones: BFMC_Complaints@bluebay.com o BlueBay Funds Management Company S.A. 4, Boulevard Royal L-2449 Luxemburgo. Los inversores pueden presentar las reclamaciones de forma directa o a través de su intermediario financiero. Puede encontrar más información sobre cómo presentar una reclamación en https://www.rbcbluebay.com/.

Otros datos de interés

Se pueden obtener gratuitamente copias del Folleto y los informes anuales y semestrales más recientes de BlueBay Funds en inglés, alemán, francés, italiano, español y noruego, así como otra información práctica, como el último precio de las Acciones, en el domicilio social de BlueBay Funds, 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburgo y en nuestro sitio web https://www.rbcgam.lu. Puede obtener más información relacionada con el artículo 92 de la Directiva 2009/65/CE, de 13 de julio de 2009, sobre mecanismos para los OICVM en el siguiente enlace: https://fundregulatoryinformation.com/cbdf/RBC-Bluebay/index.html. El Folleto, los Estatutos y los últimos informes anuales y semestrales se ponen a su disposición de conformidad con la legislación aplicable. Tiene derecho a solicitar una copia impresa de este documento de datos fundamentales, de forma gratuita, al productor del PRIIP.

La información sobre la rentabilidad histórica del producto en los últimos 10 años está disponible en:
https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU1170327529/es_ES

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad mencionados anteriormente están disponibles en:
https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU1170327529/es_ES