

BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

CLASE DE ACCIONES I - GBP

Rentabilidad de la clase de acciones (%) neta de comisiones (GBP)

	1M	3M	YTD	1 Año	3 Años ¹	5 Años ¹	10 Años ¹	Desde inicio ^{1,2}
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund I - GBP	-	-	-	-	-	-	-	-
ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index	0,42	1,15	2,29	3,13	1,21	1,05	0,84	0,84
Alpha	-	-	-	-	-	-	-	-

Si la divisa de la Clase de Acciones es distinta a la divisa del Índice de referencia, el rendimiento del Índice de referencia se convertirá a la divisa de la Clase de Acciones correspondiente utilizando un método de cobertura. Esto ajusta el rendimiento del Índice de referencia para tener en cuenta las diferencias de los tipos de interés entre los dos países y el impacto del cambio de divisa al contado sobre el rendimiento inesperado.

Rentabilidad anual móvil (%) neta de comisiones (GBP)

Desde Hasta	31-07-13	31-07-14	31-07-15	31-07-16	31-07-17	31-07-18	31-07-19	31-07-20	31-07-21	31-07-22	31-07-23
Fondo	4,97	-0,72	-3,29	4,44	1,78	-0,61	2,44	4,22	-1,41		
Valor de referencia ³	0,56	0,72	0,80	0,49	0,61	0,93	0,67	0,11	0,41		3,13

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un Fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los Fondos. La estructura de comisiones específica para BlueBay Funds - BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund I - GBP se detalla en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto del Fondo.

Objetivo de inversión

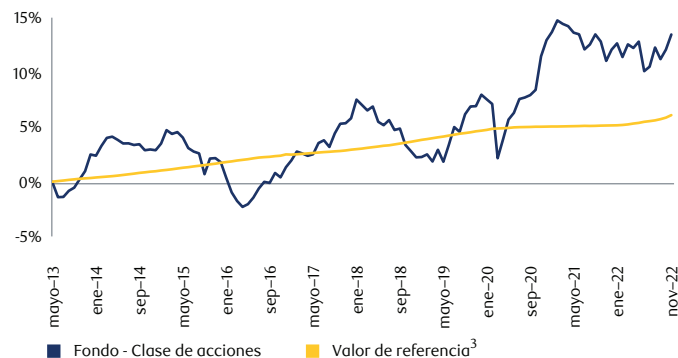
El Fondo tiene como objetivo generar un rendimiento para usted a través de una combinación de generación de ingresos y aumento de la cantidad que invirtió originalmente. Invierte principalmente en bonos que pagan un interés fijo.

Política de inversión

El fondo se administra de forma activa y tiene como objetivo mejores rendimientos que su índice de referencia, el índice de vencimiento constante de la tasa de oferta de depósito a 3 meses de la divisa euro de ICE BofA Merrill Lynch, al tiempo que tiene en cuenta consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza ("ESG"). No existen restricciones sobre la medida en que la cartera y el rendimiento del fondo pueden desviarse de los del índice de referencia. Como parte del proceso de inversión, el Gestor de inversiones tiene plena discreción sobre la composición de la cartera del fondo y puede exponerse a empresas, países o sectores no incluidos en el índice de referencia. Al menos la mitad de las inversiones del fondo estarán en bonos de renta fija calificados como grado de inversión por una agencia de calificación crediticia. El fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en China continental.

El Fondo cumple las condiciones establecidas en el Artículo 8 del Reglamento de Divulgación de Finanzas Sostenibles, ya que promueve características ambientales / sociales a través de requisitos vinculantes como característica clave. La información completa sobre el marco ESG del Fondo está disponible en www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/

Rentabilidad Relativa Acumulada Neta de Comisiones Cumulative Relative Performance Net of Fees (GBP)²



El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones, sin incluir los cargos iniciales. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un Fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los Fondos. La estructura de comisiones específica para BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund I - GBP se detalla en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto del Fondo.

Equipo

	Se incorporó a BlueBay	Experiencia del sector en inversiones
Mark Dowding	Agosto de 2010	29 años
Andrzej Skiba	Febrero de 2005	22 años
Thomas Moulds	Diciembre de 2005	17 años
Marc Stacey	Septiembre de 2004	21 años
Tamaño del equipo	32 profesionales de la inversión	
Promedio de la experiencia del sector en inversiones	19 años	

Se recomienda encarecidamente a los destinatarios que soliciten asesoramiento profesional independiente y saquen sus propias conclusiones sobre los riesgos y las ventajas de la inversión. No se efectuará ninguna oferta de ningún fondo de RBC BlueBay salvo con arreglo y sujeción a los materiales de suscripción y el memorándum de oferta correspondientes a dicho fondo. Antes de tomar la decisión de invertir, los inversores deben leer detenidamente el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID), los documentos de datos fundamentales (KID) de los PRIIP (productos de inversión minorista vinculados) y los productos de inversión basados en seguros) y el folleto completo. Únicamente se recibirán suscripciones y se emitirán participaciones sobre la base del KIID vigente y el folleto completo.

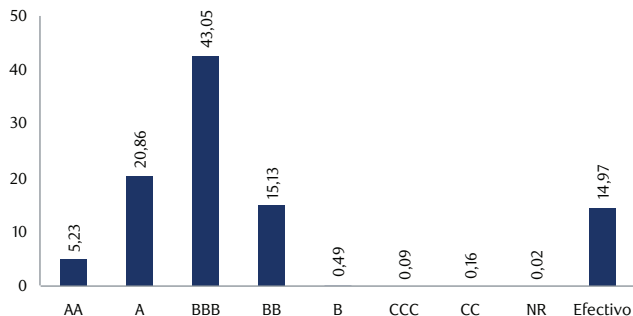
Esta es una comunicación de marketing. Consulte el folleto del OICVM y el KIID antes de tomar cualquier decisión final de inversión.

Fuente: RBC BlueBay Asset Management a 31 de Julio de 2023

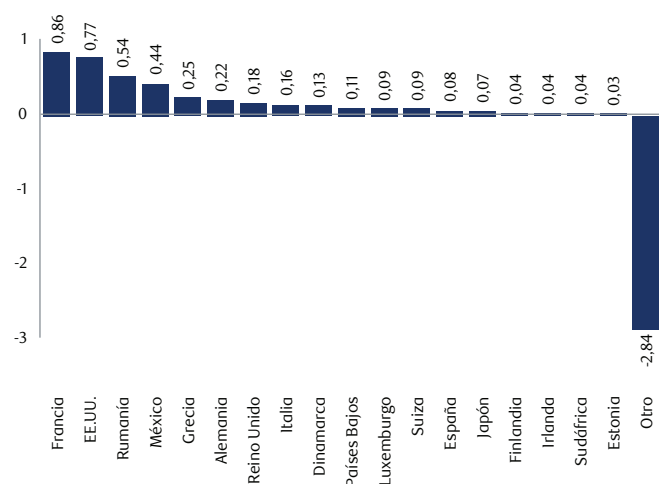
5 emisores principales de la contribución a la duración del diferencial (años)

Romanian Government International Bond	0,54
Mexico Government International Bond	0,44
Hellenic Republic Government Bond	0,25
Electricite de France SA	0,20
BNP Paribas SA	0,20

Desglose de calidad crediticia (% de Valor Liquidativo)



Desglose por país de la duración del diferencial (años)



Consideraciones de riesgos

- A veces, el mercado de bonos de grado de inversión puede agotarse, lo que podría dificultar la venta de estos bonos, o es posible que el fondo solo pueda venderlos con descuento.
- Puede haber casos en los que una organización con la que negociemos activos o derivados (generalmente una institución financiera como un banco) no pueda cumplir con sus obligaciones, lo que podría causar pérdidas al fondo.
- El análisis ESG de BlueBay puede basarse en aportes de proveedores externos. Dichos datos pueden ser inexactos o incompletos o no estar disponibles y BlueBay podría evaluar los riesgos ESG de los valores mantenidos incorrectamente.
- 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.

Notas

Duración del diferencial - es la sensibilidad de los precios de un bono a los cambios del diferencial.

1. La rentabilidad indicada para los períodos de 1 año en adelante son cifras anualizadas.
2. Desde el inicio.
3. Valor de referencia: ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index
4. El índice de referencia está cubierto en la divisa de la Clase de Acciones cuando es pertinente.

Información sobre el Fondo

Tamaño total del Fondo	EUR 898 m
Fecha de lanzamiento del Fondo	24 de Mayo de 2011
I - GBP Fecha de inicio	23 de Mayo de 2013
Valor de referencia	ICE BofA Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index ⁴
Tipo de Fondo	UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Gestor de inversiones	RBC Global Asset Management (UK) Limited

I - GBP comisiones de la clase

Comisión inicial	0%
Comisión anual de gestión	1,00%
Comisión de rentabilidad	N/A
Inversión inicial mínima	GBP 300.000
Inversión posterior mínima	N/A
Ratio de gastos totales	1,10%
Política de pago de dividendos	No

Podrá aplicarse una comisión de venta de hasta el 5% del importe de la suscripción, o podrá renunciarse total o parcialmente a la misma a discreción de la Sociedad Gestora. La comisión de venta (si la hay) será pagada a, y retenida por, el intermediario que actúe en relación con la distribución de Acciones.

Códigos del Fondo

ISIN	LU0627764805
Bloomberg	BBIGGBP LX
WKN	A1XEC5
Sedol	BMH0B70
Valoren	18560560
Lipper	68214089

Información de contacto

Departamento de Marketing y Relaciones con el Cliente
 100 Bishopsgate
 London EC2N 4AA
 tel: +44(0)20 7653 4000
marketing@bluebay.com
www.rbcbluebay.com

Este documento es una comunicación de marketing y ha sido emitido por BlueBay Funds Management Company S.A. (BBFM S. A.), sociedad regulada por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). El presente documento también puede ser emitido por las siguientes entidades: en Alemania, Italia, España y los Países Bajos, BBFM S. A. opera con un pasaporte de sucursal con arreglo a lo dispuesto en la Directiva sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (2009/65/CE) y la Directiva relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos (2011/61/UE). En Suiza, por BlueBay Asset Management AG, país en el que el Representante y Agente de pagos es BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich (Suiza). El lugar de ejecución es el domicilio social del Representante. Los órganos judiciales del domicilio social del representante suizo o el domicilio social o lugar de residencia del inversor tendrán la competencia para conocer las reclamaciones relacionadas con la oferta o publicidad de acciones en Suiza. El Folleto, los Documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID), los documentos de datos fundamentales (KID) de los PRIIP (productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros), cuando proceda, la escritura de constitución y cualquier otro documento necesario, por ejemplo, los informes anuales y semestrales, pueden obtenerse de manera gratuita solicitándolos al Representante en Suiza. En Japón, por BlueBay Asset Management International Limited, sociedad registrada ante la *Kanto Local Finance Bureau* del Ministerio de Finanzas de Japón. En Asia, por RBC Global Asset Management (Asia) Limited, sociedad registrada ante la Comisión del Mercado de Valores y Futuros de Hong Kong. En Australia, RBC GAM UK se encuentra exenta del cumplimiento de la obligación de poseer una licencia de servicios financieros australiana en virtud de la Ley de sociedades (*Corporations Act*) para la prestación de servicios financieros, ya que está regulada por la FCA de acuerdo con la legislación del Reino Unido, que difiere de la australiana. En Canadá, por RBC Global Asset Management (incluido PH&N Institutional), sociedad regulada por cada una de las comisiones provinciales y territoriales del mercado de valores ante la que esté registrada. RBC GAM UK no está registrado en virtud de la legislación sobre valores y se acoge a la exención de intermediario internacional en virtud de la legislación provincial sobre valores aplicable, que permite a RBC GAM UK llevar a cabo determinadas actividades de intermediación para aquellos residentes canadienses que reúnan los requisitos para ser considerados "clientes canadienses autorizados", tal y como se define este término en la legislación sobre valores aplicable. Las entidades señaladas anteriormente se denominan colectivamente «RBC BlueBay» en el presente documento. No debe interpretarse que las afiliaciones y los registros mencionados comportan un apoyo a RBC BlueBay ni tampoco su aprobación por parte de las respectivas autoridades competentes en materia de licencias o registros. No todos los productos, servicios e inversiones que se describen en el presente documento están disponibles en todas las jurisdicciones, y algunos de ellos solo lo están de forma limitada, debido a las exigencias jurídicas y normativas locales. Consulte el Folleto del fondo, los Documentos de datos fundamentales para el inversor (KIID), los documentos de datos fundamentales (KID) de los PRIIP (productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros), si estuvieran disponibles, o cualquier otra documentación pertinente del fondo en nuestros sitios web (www.rbcbluebay.com) antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. the Prospectus and the PRIIPs KID is available in English and the KIIDs in several local languages. No se efectuará ninguna oferta de ningún fondo de RBC BlueBay salvo con arreglo y sujeción a los materiales de suscripción y el memorándum de oferta correspondientes a dicho fondo (el «Material de oferta»). Si existiera alguna incoherencia entre este documento y el Material de oferta del fondo de RBC GAM UK, tendrán prioridad las disposiciones incluidas en el Material de oferta. Los índices que se muestran en el documento se presentan únicamente para permitir la comparación de la rentabilidad del fondo RBC BlueBay con la de determinados índices ampliamente reconocidos. La volatilidad de los índices puede ser notablemente diferente al rendimiento individual registrado por un fondo o inversor concreto. Además, las posiciones de los fondos de RBC BlueBay pueden diferir considerablemente de los títulos que componen los índices mostrados. Los índices no son gestionados y los inversores no pueden invertir de forma directa en índices. Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen indicación alguna de rentabilidades futuras. La información contenida en el presente documento ha sido obtenida por RBC BlueBay, o sus filiales, a partir de fuentes consideradas fiables, pero no se ofrece ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, sobre su precisión, integridad o exactitud. Se puede obtener un resumen en inglés de los derechos de los inversores en www.rbcbluebay.com/investorrights. Es importante señalar que la Sociedad de Gestión del Fondo puede poner fin a las medidas adoptadas para la comercialización con arreglo al nuevo proceso de notificación de cese que establece la Directiva de distribución transfronteriza. La inversión en productos financieros lleva aparejados una serie de riesgos. Todas las inversiones conllevan un riesgo de pérdida de la totalidad o de una parte del importe invertido. Se recomienda encarecidamente a los destinatarios que realicen, junto con sus propios asesores, un análisis independiente y saquen sus propias conclusiones sobre los riesgos y las ventajas de la inversión, así como sobre los aspectos jurídicos, crediticios, fiscales y contables de todas las transacciones. El presente documento ha sido preparado por RBC Global Asset Management (UK) Limited (RBC GAM UK), sociedad autorizada y regulada por la *Financial Conduct Authority* (FCA) del Reino Unido, registrada ante la *Securities and Exchange Commission* (SEC) de los Estados Unidos y miembro de la *National Futures Association* (NFA) autorizada por la *Commodity Futures Trading Commission* (CFTC) de los Estados Unidos. Queda prohibida la reproducción total o parcial de este documento, así como su entrega a cualquier persona sin el consentimiento previo de RBC BlueBay. Copyright 2023 © RBC BlueBay. RBC Global Asset Management (RBC GAM) es la división de gestión de activos de Royal Bank of Canada (RBC) que incluye a RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. (RBC GAM-US), RBC Global Asset Management Inc., RBC Global Asset Management (UK) Limited y RBC Global Asset Management (Asia) Limited, entidades mercantiles independientes, pero vinculadas. ® / Marca(s) registrada(s) de Royal Bank of Canada y BlueBay Asset Management (Services) Ltd. Utilizada(s) con autorización. BlueBay Funds Management Company S.A., con domicilio social en 4, Boulevard Royal L-2449 Luxemburgo, sociedad registrada en Luxemburgo con el número B88445. RBC Global Asset Management (UK) Limited, con domicilio social 100 Bishopsgate, Londres EC2N 4AA, sociedad registrada en Inglaterra y Gales con el número 03647343. Todos los derechos reservados