

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 Government Bond Fund - Q - EUR
Nombre del productor del PRIIP:	BlueBay Funds Management Company S.A.
ISIN:	LU1170327958
Sitio web:	www.rbcbluebay.com
Número de teléfono:	+352 274 7571
Nombre de la autoridad competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
El PRIIP está autorizado en:	Luxemburgo
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:	06/10/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

El fondo reúne los requisitos para ser considerado un OICVM regido por la legislación de Luxemburgo.

Plazo

Este producto no tiene un período de inversión mínimo, pero está concebido para una inversión a medio y largo plazo y el período de inversión mínimo recomendado es de 5 años. El período de inversión mínimo recomendado se basa en el perfil de riesgo/rentabilidad del fondo. Si enajena el fondo antes del período de inversión mínimo recomendado, el riesgo de fluctuación del valor del fondo será mayor.

Objetivos

El objetivo del fondo 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 fondo se gestiona de forma activa y su objetivo es superar la rentabilidad de su valor de referencia, el Bloomberg Euro Aggregate Treasury Index, teniendo en cuenta consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés). No existen restricciones en cuanto al grado en que la cartera del fondo 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 fondo y puede ganar exposición a empresas, países o sectores no incluidos en el valor de referencia. Al menos dos tercios de las inversiones del fondo se realizarán en bonos de renta fija con calificación crediticia de categoría de inversión emitidos por Gobiernos, bancos y empresas con sede en países de la Unión Europea y el Reino Unido con una calificación soberana de categoría de inversión. Al menos dos tercios de las inversiones del fondo estarán denominados en monedas de países europeos. Hasta un tercio de los activos del fondo podrá estar

denominado 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 fondo en bonos de renta fija con una calificación crediticia inferior a categoría de inversión, siempre que dichos bonos no tengan una calificación crediticia inferior a B-/B3 o una calificación equivalente otorgada por una agencia de calificación crediticia.

De conformidad con el artículo 8 del SFDR, el fondo promueve características medioambientales y sociales e inversiones que siguen prácticas de buena gobernanza. Las características medioambientales y sociales que promueve el fondo consisten en favorecer la inversión en emisores cuyas actividades o conductas empresariales adopten un enfoque adecuado y responsable con arreglo a los criterios ESG. Puede obtener más información sobre las características medioambientales y sociales que promueve el fondo en el Anexo 2 del folleto.

El fondo 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 fondo. El gestor del fondo se asegurará de que el uso de derivados no altere de forma significativa el perfil general de riesgo del fondo.

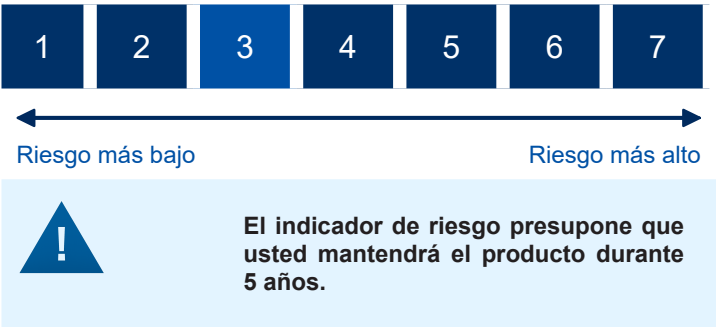
Para obtener toda la información acerca del objetivo y la política de inversión del fondo, consulte el folleto. Puede comprar y vender acciones cada día que sea un día hábil en Londres y en Luxemburgo, con sujeción a los términos dispuestos en la sección de Información general del folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está dirigido a inversores minoristas con un horizonte a medio y largo plazo (de 3 a 5 años).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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.

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 del producto o de un valor de referencia adecuado complementado 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 €			
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	7,680 €	6,940 €
	Rendimiento medio cada año	-23.18%	-7.05%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,330 €	8,900 €
	Rendimiento medio cada año	-16.72%	-2.30%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,220 €	9,700 €
	Rendimiento medio cada año	2.24%	-0.61%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11,300 €	12,350 €
	Rendimiento medio cada año	12.98%	4.31%

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.

El escenario desfavorable se produjo durante el período del 12 2020 al 07 2025.

El escenario moderado se produjo del 11 2018 al 11 2023.

El escenario favorable se produjo del 12 2015 al 12 2020.

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

El inversor puede no sufrir pérdidas financieras en caso de impago de BlueBay Funds Management Company S.A.

Los activos del fondo se encuentran bajo la custodia de su depositario, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (el «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 un tercero que actúe en su nombre, 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). Los inversores del fondo no están cubiertos por ningún régimen de compensación y podrían, en el peor de los casos, perder la totalidad del capital invertido.

¿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 y de cuánto tiempo mantiene el 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 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	49 €	240 €
Incidencia anual de los costes (*)	0.5%	0.5% 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 -0.2 % antes de deducir los costes y del -0.7 % 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 EUR
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 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.36% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	36 EUR
Costes de operación	0.13 % 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.	13 EUR
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 fondo no tiene un período de inversión mínimo, pero está concebido para una inversión a medio y largo plazo y el período de inversión mínimo recomendado es de 5 años.

El período de inversión mínimo recomendado se basa en el perfil de riesgo/rentabilidad del fondo. Puede vender acciones del fondo todos los días hábiles en Londres y Luxemburgo sin que se aplique ningún gasto de salida. Sin embargo, si vende antes del período de inversión mínimo recomendado, el riesgo de fluctuación del valor del fondo será mayor.

¿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.

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 www.rbcbay.com.

La información sobre la rentabilidad histórica del producto en los últimos 10 años está disponible en: https://docs.publifund.com/pastperf/LU1170327958/es_ES

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad mencionados anteriormente están disponibles en: https://docs.publifund.com/monthlyperf/LU1170327958/es_ES