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 Financial Capital Bond Fund - Q - EUR
Nombre del productor:	BlueBay Funds Management Company S.A.
ISIN:	LU1163205096
Sitio web del productor:	www.bluebay.com
Para más información llame al número de teléfono:	020 7389 3700
Nombre de la autoridad competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Este producto está autorizado en	Luxemburgo
Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:	27/01/2023

¿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 emitidos por instituciones financieras que abonan un interés fijo o variable.
El fondo se gestiona de forma activa, pero no en relación con ningún valor de referencia; asimismo, tiene en cuenta las consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza («ESG»). El objetivo del fondo es lograr una rentabilidad total de una cartera de valores de renta fija subordinada emitidos por instituciones financieras. Al menos el 50 % de las inversiones del fondo se realizarán en valores de renta fija bancarios subordinados que abonan ingresos comparativamente elevados, con una calificación crediticia, por lo general, inferior a categoría de inversión de una agencia de calificación crediticia. La deuda bancaria subordinada incluye, entre otros, convertibles contingentes (CoCo) de nivel 1 y nivel 2 y acciones preferentes perpetuas estadounidenses. El fondo no podrá invertir más del 10 % de su patrimonio en valores de la misma institución financiera y podrá invertir hasta el 25 % de su patrimonio en renta variable.
De conformidad con el artículo 8 del SFDR, el fondo promueve características medioambientales y sociales e inversiones que siguen buenas prácticas de 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. En el Anexo 2 del folleto se puede obtener más información sobre las características medioambientales y sociales que promueve el fondo.
El fondo puede utilizar derivados (como futuros, opciones y permutas financieras, que están vinculadas 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 de riesgo general del fondo.
Para obtener más información sobre el objetivo y la política de inversión del fondo, consulte el folleto.
Puede comprar y vender acciones todos los días hábiles en Londres y Luxemburgo, con sujeción a las condiciones de la sección de información general del folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto solo está disponible para Inversores institucionales cualificados o inversores que: (a) están informados y tienen conocimientos sobre productos financieros pertinentes (un inversor informado puede tomar decisiones de inversión fundadas basadas en los documentos de emisión regulados y autorizados, junto con conocimientos y comprensión de los factores específicos/riesgos que les afectan únicamente a ellos); o poseen experiencia en el sector financiero; o (b) son inversores avanzados con amplios conocimientos sobre productos financieros pertinentes y transacciones; o tienen experiencia en el sector financiero; o vienen acompañados de un asesor de inversión profesional; o están acogidos a un servicio de cartera discrecional.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo Riesgo más alto

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. Esto valora como media baja la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras, y es muy improbable que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle. 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 de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Importe de la 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. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.510 €	2.990 €
	Rendimiento medio cada año	-74,90 %	-21,45 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.740 €	8.620 €
	Rendimiento medio cada año	-22,60 %	-2,93 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.710 €	15.240 €
	Rendimiento medio cada año	7,10 %	8,79 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	13.480 €	18.030 €
	Rendimiento medio cada año	34,80 %	12,51 %

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 de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 09/2021 y 12/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 07/2013 y 07/2018. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 02/2016 y 02/2021.

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

El inversor puede no sufrir pérdidas financieras en caso de incumplimiento 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 una pérdida financiera. 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, 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 €

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	106 €	823 €
Incidencia anual de los costes (*)	1,1 %	1,1 % 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 9,94 % antes de deducir los costes y del 8,79 % 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 cuota de entrada.	0 €
Costes de salida	No cobramos una tarifa de salida por este producto, sin embargo, la persona que le vende el producto puede cobrar una tarifa	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,85% del valor de su inversión por año.	85 €
Costes de operación	0,207% 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.	21 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿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 cursar por escrito, ya sea por correo electrónico o por correo postal a la atención de la responsable de gestión de reclamaciones («Complaints Handling Officer»), Anne-Cécile Pirard, a las siguientes direcciones: acpirard@bluebay.com / BFMC_Complaints@bluebay.com o BlueBay Funds Management Company S.A. 4, Boulevard Royal L-2449 Luxemburgo. Los inversores pueden cursar 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.bluebay.com
La información sobre el rendimiento anterior del producto durante los últimos 10 años está disponible en:
https://rbcbluebay-int.fundreporting.info/#/performance/past/LU1163205096/es?apiKey=b02357ca-5dd6-11ed-9b6a-0242ac120002
Los cálculos del escenario de rendimiento anterior están disponibles en:
https://rbcbluebay-int.fundreporting.info/#/performance/scenarios/LU1163205096/es?apiKey=b02357ca-5dd6-11ed-9b6a-0242ac120002