

Informazioni chiave per gli investitori



Global Asset Management
BlueBay Asset Management

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund
A - USD (CPerf) ISIN:LU1799624033,
una classe di un comparto di BlueBay Funds,
gestito da BlueBay Funds Management Company S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo si prefigge di conseguire per voi un rendimento combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale da voi investito inizialmente. Investe prevalentemente in obbligazioni che pagano un interesse fisso.

Il fondo è gestito attivamente e non fa riferimento ad alcun benchmark, tenendo conto delle considerazioni relative ai fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il fondo investe in titoli a reddito fisso emessi da organismi sovrani di tutto il mondo (ivi compresi i Paesi dei Mercati Emergenti). Il fondo può investire solo fino al 50% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso ai quali sia stato attribuito un rating inferiore a investment grade. Il fondo può investire fino al 25% del patrimonio netto nella Cina continentale. Il fondo investe in titoli denominati in dollari USA e in altre valute, ivi compresi titoli denominati in Valute Locali. Il fondo soddisfa le condizioni di cui all'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), in quanto promuove caratteristiche ambientali/sociali fondamentali attraverso requisiti vincolanti. Gli approcci ESG applicati comprendono l'esclusione degli emittenti che, in base alla loro attività economica o condotta, non soddisfano determinate considerazioni ESG. Inoltre, il fondo limita gli investimenti negli emittenti a seconda del rischio ESG risultante dalla relativa valutazione. Il fondo implementa altresì un maggiore engagement ESG nell'ambito della sua stewardship. I dettagli completi dello screening ESG applicato dal fondo sono disponibili online all'indirizzo www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/. La valutazione ESG effettuata dal fondo fa parte di una più ampia analisi del credito. Gli specifici emittenti esclusi a seguito dello screening ESG possono essere definiti da input di fornitori esterni di informazioni. Tuttavia, per quanto riguarda la valutazione ESG degli emittenti, i dati provenienti da fornitori esterni vengono utilizzati solo come input e non determinano la valutazione del rischio ESG. Il fondo mira a investire esclusivamente in titoli a reddito fisso che contribuiscono al raggiungimento delle caratteristiche ESG da questo promosse. Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati (quali future, opzioni e swap, ossia strumenti collegati al rialzo e al ribasso di altri

attivi) al fine di ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione ai tassi d'interesse, alle obbligazioni e alle valute e pertanto creare una leva finanziaria che potrebbe tradursi in oscillazioni maggiori del valore del Fondo. Il gestore del fondo garantirà che il ricorso a derivati non modifichi in modo sostanziale il profilo di rischio complessivo del fondo.

Per informazioni complete sull'obiettivo e la politica d'investimento del fondo, siete pregati di consultare il prospetto.

A causa dell'uso estensivo di derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'uso di contratti sui tassi d'interesse a breve termine, il Fondo è adatto solo a investitori in grado di farsi carico del rischio economico relativo alla perdita del proprio investimento nel Fondo. Di conseguenza, le azioni di questo Fondo sono disponibili solo per investitori istituzionali qualificati e/o per: (a) investitori consapevoli in possesso di una conoscenza media dei prodotti finanziari pertinenti (investitori consapevoli possono prendere decisioni di investimento consapevoli sulla base della documentazione di offerta regolamentata e autorizzata, nonché della conoscenza e della comprensione dei fattori/rischi specifici ivi evidenziati); oppure, investitori con una certa esperienza nel settore finanziario; oppure, (b) investitori di livello avanzato in possesso di una buona conoscenza dei prodotti e delle transazioni finanziarie pertinenti; oppure, investitori provvisti di esperienza nel settore finanziario; oppure, investitori assistiti da consulenza professionale in materia di investimenti; oppure, investitori inclusi in un servizio di portafoglio discrezionale.

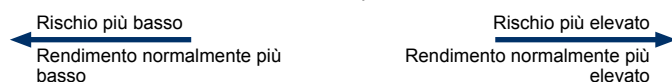
Se detenete azioni di una classe che paga dividendi, prevediamo che l'eventuale reddito generato dal Fondo vi sarà corrisposto con frequenza regolare. Per altre classi di azioni, l'eventuale reddito conseguito dal Fondo sarà reinvestito per far crescere il vostro investimento.

Potete acquistare e vendere azioni tutti i giorni che siano giorni lavorativi a Londra e Lussemburgo, fatti salvi i termini forniti nella sezione Informazioni generali del prospetto.

Il fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di investire per meno di tre anni.

Profilo di rischio e di rendimento

La tabella dell'Indicatore di rischio e di rendimento indica la categoria della Classe in termini di rischio e rendimento potenziali della medesima. Più alta è la categoria, maggiore è il rendimento potenziale, ma maggiore è anche il rischio di perdita. La tabella si avvale di un metodo di calcolo standard utilizzato da tutte le società che offrono tali fondi nell'Unione europea.



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'area ombreggiata della tabella indica la categoria della classe sulla base dell'Indicatore sintetico di rischio e di rendimento e si basa sulle variazioni al rialzo e al ribasso registrate in passato dal prezzo della classe. La classe è di categoria 4 che, solitamente, è superiore a quella di una classe che investe in strumenti di debito a breve scadenza (i cosiddetti fondi di mercato monetario), ma inferiore a quella di una classe che investe in azioni di società. Siete pregati di notare che l'utilizzo di queste informazioni relative al passato non può far prevedere in modo affidabile quali saranno i rendimenti della classe in futuro. Non si garantisce che la sua categoria rimanga invariata e quindi può cambiare nel tempo. Persino l'appartenenza alla

classe con la categoria di rischio più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

L'Indicatore di rischio e rendimento non considera i seguenti fattori:

- A volte, il mercato delle obbligazioni investment grade può esaurirsi, il che potrebbe rendere difficile vendere tali obbligazioni ovvero il fondo potrebbe essere in grado di venderle soltanto a un prezzo scontato
- Si possono verificare casi in cui un'organizzazione con la quale contrattiamo attività o strumenti derivati (solitamente un istituto finanziario come ad esempio una banca) sia impossibilitata ad adempiere alle proprie obbligazioni, il che potrebbe comportare perdite per il fondo
- L'investimento in obbligazioni dei mercati emergenti vi offre l'opportunità di conseguire rendimenti più elevati, attraverso la crescita del vostro capitale e la generazione di reddito. Tuttavia, sussiste un rischio maggiore che l'organizzazione che ha emesso l'obbligazione fallisca, il che comporterebbe per il fondo una perdita di reddito, unitamente al suo investimento iniziale
- L'analisi ESG di Bluebay potrebbe fare affidamento su input di fornitori esterni. Questi dati possono essere imprecisi, incompleti o non disponibili, per cui Bluebay potrebbe valutare in modo errato i rischi ESG dei titoli detenuti
- BlueBay potrebbe subire guasti ai suoi processi, sistemi e controlli ovvero guasti analoghi verificatisi presso un'organizzazione cui BlueBay si affida per prestare i suoi servizi, il che potrebbe comportare perdite per il fondo

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1.80%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	15.00% annuo di eventuali rendimenti positivi conseguiti dalla Classe. In relazione al periodo di 12 mesi conclusosi il 31/10/2021, le commissioni legate al rendimento effettive applicate sono state pari al 0.00% del valore patrimoniale netto medio della classe di azioni.

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione della Classe, inclusi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento. Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Potete verificare le spese parlando con il vostro consulente finanziario.

L'importo relativo alle spese correnti si basa su spese fisse. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Non comprende:

- Commissioni legate al rendimento
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro organismo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultate la sezione 9 e l'Appendice 2 del prospetto.

Risultati ottenuti nel passato



- Il Fondo è stato lanciato nel 2018. La Classe è stata lanciata nel 2018

Informazioni pratiche

- La Banca depositaria del Fondo è Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Presso la sede legale di BlueBay Funds, all'indirizzo 80, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo e sul nostro sito web www.bluebay.com sono disponibili gratuitamente le copie del prospetto e delle ultime relazioni annuale e semestrale di BlueBay Funds redatti in inglese, tedesco, francese, italiano, spagnolo e norvegese. Sono anche disponibili altre informazioni pratiche come la quotazione delle azioni più recente.
- Gli investitori sono invitati a informarsi autonomamente in merito alle conseguenze fiscali dell'acquisto, della detenzione o della vendita di azioni di BlueBay Funds. La legislazione fiscale lussemburghese può produrre degli effetti sulla posizione tributaria personale dell'investitore.
- BlueBay Funds è un fondo che offre numerosi comparti le cui attività e passività sono tenute separate tra loro a norma di legge.
- Il presente documento descrive una classe di azioni del Fondo. Nell'ambito di tale Fondo sono disponibili anche altre classi. Ulteriori informazioni sulle altre classi sono reperibili visitando il sito web www.bluebay.com, dove sono disponibili le relative Informazioni chiave per gli investitori. Il prospetto e le relazioni finanziarie sono redatti per l'intera società BlueBay Funds.
- BlueBay Funds Management Company S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.
- Tutte le vostre azioni o alcune di loro possono essere convertite in un'altra classe di azioni ovvero in azioni di qualunque classe di un altro comparto di BlueBay Funds, fatta salva la vostra idoneità in tal senso.
- La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata della Società di gestione, comprendente, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni sono consultabili sul sito internet <http://www.bluebay.com/en/corporate-governance/> e gli Azionisti possono richiederne copia cartacea gratuita.