

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto:	BlueBay Funds - BlueBay Financial Capital Bond Fund - R - EUR (AIDiv)
Nome dell'ideatore del PRIIP:	BlueBay Funds Management Company S.A.
ISIN:	LU1163203638
Sito Web:	www.rbcbluebay.com
Numero di telefono:	+352 274 7571

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione di BlueBay Management Company S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo. BlueBay Management Company S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla CSSF.

Data di realizzazione del documento 08/06/2026
contenente le informazioni chiave:

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una classe di azioni (le "Azioni") di BlueBay Financial Capital Bond Fund (il "Comparto"), un comparto di BlueBay Funds (il "Fondo"), una SICAV lussemburghese autorizzata come OICVM ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. BlueBay Funds Management Company S.A. agisce in qualità di società di gestione. La performance del Comparto dipende dalla performance del suo portafoglio, come descritto nella sezione "Obiettivi". Le attività e passività del Comparto sono legalmente separate da quelle di altri comparti; i risultati di altri comparti non influiranno in alcun modo sull'investimento effettuato. Le relazioni periodiche e il prospetto (il "Prospetto") coprono l'intero Fondo. Potrebbe essere possibile convertire le Azioni in altri comparti alle condizioni specificate nel Prospetto.

Termine

Il Fondo e il Comparto sono stati costituiti per una durata illimitata. Il Fondo può essere liquidato mediante delibera di un'assemblea generale straordinaria degli azionisti, come descritto in maggiore dettaglio nel Prospetto e nello statuto del Fondo (lo "Statuto"). Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio") ha il potere di decidere la liquidazione del Comparto o il rimborso obbligatorio delle Azioni, in talune circostanze, come indicato nel Prospetto. L'ideatore del PRIIP non può decidere unilateralmente di chiudere il Fondo, il Comparto o le Azioni.

Obiettivi

Il Comparto mira a generare un rendimento per gli investitori combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale inizialmente investito. Investe principalmente in obbligazioni emesse da istituti finanziari che pagano un interesse fisso o variabile.

Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento ad alcun parametro di riferimento, tenendo conto di considerazioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Comparto punta a conseguire un rendimento totale da un portafoglio di obbligazioni subordinate emesse da istituti finanziari. Almeno metà degli investimenti del Comparto sarà effettuata in obbligazioni bancarie subordinate che distribuiscono un reddito relativamente elevato, spesso con rating inferiore a investment grade attribuito da un'agenzia di rating. Le obbligazioni bancarie subordinate comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le obbligazioni convertibili contingent (CoCo) Tier 1 e Tier 2 e i titoli privilegiati perpetui statunitensi. Il Comparto non potrà investire oltre il 10% delle sue attività in titoli del medesimo istituto finanziario, mentre potrà investire fino al 25% delle sue attività in azioni.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR. Le caratteristiche ambientali

e sociali promosse dal Comparto consistono nel favorire gli investimenti in emittenti che, con la propria attività e/o condotta aziendale, adottano un approccio appropriato e responsabile rispetto alle tematiche ESG.

Il Comparto può utilizzare derivati (come futures, opzioni e swap, che sono legati ai movimenti al rialzo e al ribasso di altre attività) per acquisire, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti, dando così origine a un effetto leva (gearing) che può tradursi in maggiori oscillazioni del valore del Comparto. Il sub-gestore degli investimenti del Comparto farà in modo che l'uso dei derivati non modifichi in modo sostanziale il profilo di rischio complessivo del Comparto stesso.

È possibile acquistare e riscattare Azioni ogni giorno lavorativo a Londra e in Lussemburgo ("Giorno lavorativo"), conformemente ai termini riportati nella sezione "Azioni" del Prospetto. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. è stata nominata depositaria del Fondo (il "Depositario"). Ulteriori informazioni in merito alle Azioni, tra cui il Prospetto, l'ultima relazione annuale e l'eventuale relazione semestrale successiva, sono disponibili all'indirizzo <https://www.rbcbluebay.com>. Tali documenti sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese. Ulteriori informazioni pratiche, come l'ultimo prezzo delle Azioni, sono reperibili sul sito <https://www.rbcbluebay.com>.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Comparto è disponibile esclusivamente per gli Investitori istituzionali qualificati e/o per gli investitori che siano: (a) investitori informati con una conoscenza media dei prodotti finanziari pertinenti (un investitore informato può prendere una decisione d'investimento consapevole sulla base della documentazione di offerta regolamentata e autorizzata, insieme alla conoscenza e alla comprensione dei fattori/rischi specifici illustrati al suo interno) o con esperienza nel settore finanziario; oppure (b) investitori avanzati con una buona conoscenza dei prodotti e delle transazioni finanziarie interessate o con esperienza nel settore finanziario oppure seguiti da un consulente professionale in materia di investimenti o che beneficino di un'assistenza legata a un portafoglio discrezionale. Gli investitori in questo Comparto devono essere disposti a tollerare eventuali fluttuazioni di valore del loro investimento e avere un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine in linea con il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni. L'investitore deve essere disposto ad accettare l'indicatore di rischio di 3 su 7, che corrisponde a un rischio medio. La necessità che l'investitore al dettaglio sia in grado di sostenere la perdita dell'intero investimento è dovuta a diversi rischi, tra cui il rischio di credito e di mercato, che possono incidere in modo significativo sul rendimento dell'investimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso

esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le potenziali perdite derivanti da performance future sono medio-basse e che è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli abbiano un impatto sulla nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per effetto di condizioni di mercato insolite, potrebbero verificarsi altri rischi, tra cui: rischio di controparte e rischio di liquidità. Per maggiori dettagli si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento. Se il Comparto non fosse in grado di pagare quanto dovuto, si potrebbe perdere l'intero investimento.

Performance Scenari

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, sulla performance media e sulla performance migliore di un parametro di riferimento idoneo conseguita negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:5 anni			
Esempio di investimento:10,000 €			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3,020 €	3,290 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-69.84%	-19.92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,570 €	9,470 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-24.28%	-1.09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,630 €	11,720 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6.27%	3.23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13,250 €	17,210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	32.50%	11.48%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento con un parametro di riferimento idoneo tra il 03 2018 e il 03 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento con un parametro di riferimento idoneo tra il 03 2019 e il 03 2024.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento con un parametro di riferimento idoneo tra il 04 2016 e il 04 2021.

Cosa accade se BlueBay Funds Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore non dovrebbe subire perdite finanziarie dovute all'insolvenza di BlueBay Funds Management Company S.A., in quanto le attività del Fondo sono separate dalle attività dell'ideatore dei PRIIP.

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal suo Depositario. In caso di insolvenza di BlueBay Funds Management Company S.A., le attività del Fondo custodite dal Depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di perdita di uno strumento finanziario detenuto dal Depositario per il Fondo, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Ad ogni modo, tale rischio è in parte attenuato dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi delle leggi e dei regolamenti vigenti, a separare le proprie attività da quelle del Fondo. Il Depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo di eventuali perdite derivanti, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato o inesatto adempimento intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni previste dal contratto con il Depositario). Tali perdite non sono coperte da alcun sistema di compensazione o di garanzia degli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10,000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	164 €	896 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1.6%	1.6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al(lo) 4.7% prima dei costi e al(lo) 3.1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo alcuna commissione di ingresso per questo prodotto.	0 EUR
Costi di Uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	152 EUR
Costi di transazione	0.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Comparto non prevede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per investimenti a medio-lungo termine e il periodo di detenzione raccomandato è di 5 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato si basa sul profilo di rischio/rendimento del Comparto. È possibile richiedere il rimborso di una parte o della totalità delle Azioni detenute in qualsiasi Giorno lavorativo senza commissioni di uscita inviando una richiesta di rimborso a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A nel rispetto degli orari limite indicati nel Prospetto. Tuttavia, l'eventuale cessione delle Azioni prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato comporta un rischio maggiore di rendimenti inferiori o nulli sull'investimento effettuato a causa delle fluttuazioni del valore delle Azioni.

Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati per iscritto, tramite e-mail o posta all'attenzione del Complaints Handling Officer, ai seguenti indirizzi: BFMC_Complaints@bluebay.com o BlueBay Funds Management Company S.A. 4, Boulevard Royal L-2449 Lussemburgo. I reclami possono essere inoltrati direttamente o tramite l'intermediario finanziario dell'Investitore. Ulteriori informazioni su come presentare un reclamo sono disponibili all'indirizzo <https://www.rbcbluebay.com/>

Altre informazioni pertinenti

Copie del Prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale del Fondo in inglese, tedesco, francese, italiano, spagnolo e norvegese nonché altre informazioni pratiche, quali l'ultimo prezzo delle Azioni, sono disponibili gratuitamente presso la Sede legale di BlueBay Funds, 80, Route d'Esch, L-1470 Lussemburgo e sul nostro sito Web all'indirizzo <https://www.rbcgam.lu>. Ulteriori informazioni relative all'Articolo 92 della Direttiva 2009/65/CE del 13 luglio 2009 sulle strutture sono disponibili al seguente link: <https://fundregulatoryinformation.com/cbdf/RBC-Bluebay/index.html> Il Prospetto, lo Statuto e le ultime relazioni annuali e semestrali sono forniti e resi disponibili all'utente ai sensi delle norme di legge. L'utente ha il diritto di richiedere gratuitamente una copia cartacea del presente Documento contenente le informazioni chiave all'Ideatore del PRIIP.

Le informazioni relative alle performance passate degli ultimi 10 anni del prodotto sono disponibili all'indirizzo: https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/LU1163203638/it_IT

I calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili all'indirizzo: https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU1163203638/it_IT