RBC BlueBay Asset Management

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 Emerging Market Local Currency Bond Fund - R - USD (AIDiv)
Nome dell'ideatore del PRIIP:	BlueBay Funds Management Company S.A.
ISIN:	LU0357315554
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 contenente le informazioni chiave: 10/08/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è una classe di azioni (le "Azioni") di BlueBay Emerging Market Local Currency 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 che pagano un interesse fisso.

Il Comparto è gestito attivamente e mira a conseguire rendimenti migliori di quelli del suo parametro di riferimento, ossia JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (GBI-EM Global Diversified), USD unhedged. Non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e il rendimento del Comparto possano discostarsi da quelli del benchmark. Nell'ambito del processo d'investimento, il Gestore degli investimenti ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto e può esporsi a società, paesi o settori non inclusi nel benchmark. Almeno due terzi degli investimenti del Comparto saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso con qualsiasi rating di emittenti con sede nei mercati emergenti (ivi compresi eventuali titoli di emittenti in difficoltà finanziarie), denominate nella valuta locale del rispettivo paese emergente. Fino a un terzo delle attività del Comparto può essere investito in obbligazioni dei mercati emergenti denominate in valute di mercati non emergenti diverse dalle valute locali, nonché in obbligazioni di mercati non emergenti. Il Comparto può investire fino al 20% delle attività nette nella Cina continentale.

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 particolarmente adatto agli investitori (i) che mirano alla conservazione del capitale e alla crescita dell'investimento, (ii) che abbiano adeguate conoscenze teoriche e un'esperienza sufficiente nell'investimento in fondi d'investimento e (iii) che siano in grado di sostenere la perdita dell'intero investimento nel Comparto. 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. Gli investitori devono essere disposti ad accettare un indicatore di rischio di 3 su 7, che corrisponde a un livello di 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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	6,110 $	5,710 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.87%	-10.61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,160 $	7,280 $
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.39%	-6.15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,180 $	9,650 $
	Rendimento medio per ciascun anno	1.83%	-0.71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,720 $	12,110 $
	Rendimento medio per ciascun anno	17.18%	3.90%

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 09 2017 e il 09 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento con un parametro di riferimento idoneo tra il 10 2018 e il 10 2023.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento con un parametro di riferimento idoneo tra il 12 2015 e il 12 2020.

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 USD di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	197 $	961 $
Incidenza annuale dei costi (*)	1.9%	1.9% 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) 1.2% prima dei costi e al(lo) -0.7% 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 USD
Costi di Uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	143 USD
Costi di transazione	0.53% 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.	54 USD
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/LU0357315554/it_IT

I calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili all'indirizzo:
https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/LU0357315554/it_IT