

BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund

CLASE DE ACCIONES B - EUR

Mayo de 2021

RENTABILIDAD DE LA CLASE DE ACCIONES (%) NETA DE COMISIONES (EUR)

Solo Para Inversores Profesionales

	1M	3M	YTD	1 Año	3 Años ¹	5 Años ¹	10 Años ¹	Desde inicio ²
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - EUR	-0,32	-1,39	-3,13	1,66	3,66	3,51	6,11	6,03
Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Index ⁴	-0,08	-1,01	-3,47	0,34	3,06	1,81	4,26	4,19
Alpha	-0,24	-0,38	0,34	1,32	0,60	1,70	1,85	1,84

Si la divisa de la Clase de Acciones es distinta a la divisa del Índice de referencia, el rendimiento del Índice de referencia se convertirá a la divisa de la Clase de Acciones correspondiente utilizando un método de cobertura. Esto ajusta el rendimiento del Índice de referencia para tener en cuenta las diferencias de los tipos de interés entre los dos países y el impacto del cambio de divisa al contado sobre el rendimiento inesperado.

RENTABILIDAD ANUAL MÓVIL (%) NETA DE COMISIONES (EUR)

Desde	31-05-16	31-05-17	31-05-18	31-05-19	31-05-20	31-05-21
Hasta	31-05-17	31-05-18	31-05-19	31-05-20	31-05-21	31-05-21
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - EUR		3,41	3,13	4,06	5,30	1,66
Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Index ⁴		-0,52	0,42	4,83	4,08	0,34

La rentabilidad histórica no se repetirá necesariamente y no es un indicio de los resultados futuros. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un Fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los Fondos. La estructura de comisiones específica para BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - EUR se detalla en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto del Fondo.

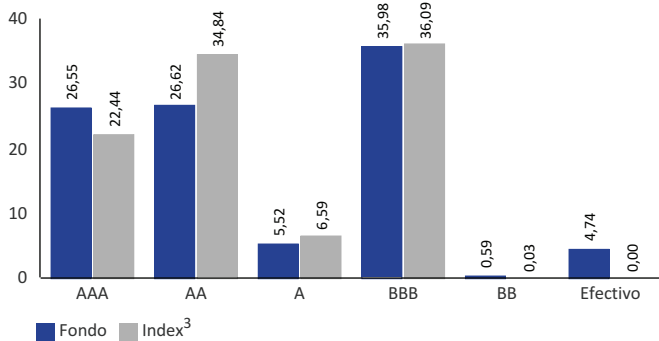
5 EMISORES PRINCIPALES DE LA CONTRIBUCIÓN A LA DURACIÓN DEL DIFERENCIAL (AÑOS)

French Republic Government Bond OAT	2,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,91
Spain Government Bond	0,97
Kingdom of Belgium Government Bond	0,62
Mexico Government International Bond	0,56

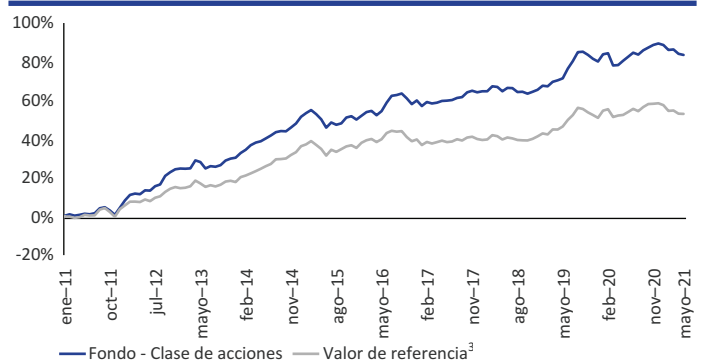
PAÍS PRINCIPAL DE LA CONTRIBUCIÓN A LA DURACIÓN DEL DIFERENCIAL, EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE (AÑOS)

Sobreponderaciones		Infraponderaciones	
México	0,56	Países Bajos	-0,41
Italia	0,37	España	-0,20
Rumanía	0,25	Portugal	-0,17
China	0,12	Austria	-0,17
Bélgica	0,05	Finlandia	-0,12

DESGLOSE DE CALIDAD CREDITICIA (% DE VALOR LIQUIDATIVO)



RENTABILIDAD ACUMULADA NETA DE COMISIONES (EUR)²



La rentabilidad histórica no se repetirá necesariamente y no es un indicio de los resultados futuros. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones, sin incluir los cargos iniciales. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un Fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los Fondos. La estructura de comisiones específica para BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund B - EUR se detalla en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto del Fondo.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El Fondo se propone obtener una rentabilidad para usted mediante la generación de ingresos y el crecimiento del monto de su inversión original. Invierte principalmente en bonos (deuda negociable) que pagan un interés fijo.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es superar el rendimiento de su valor de referencia, el Barclays Euro Aggregate Treasury Index. El Fondo puede invertir sustancialmente fuera de este índice, si las condiciones del mercado lo justifican. Al menos dos tercios de las inversiones del Fondo serán para bonos de renta fija con grado de inversión y emitidos por gobiernos, bancos y sociedades establecidos en países de la Unión Europea con una alta calificación de deuda del Estado. Al menos dos tercios de las inversiones del Fondo se denominarán en divisas de países europeos. Hasta un tercio de los activos del Fondo podrá estar denominado en divisas de países no europeos cuya deuda del Estado a largo plazo sea de alta calificación. Hasta el 15% de los activos del Fondo se pueden invertir en bonos de renta fija que no alcancen el grado de inversión, siempre y cuando dichos bonos no estén por debajo de B-/ B3 o una calificación equivalente de una agencia de calificación crediticia. Para lograr los objetivos de inversión y reducir los riesgos o gestionar el Fondo de manera más eficiente, el Fondo puede utilizar derivados tales como futuros, opciones y permutas financieras, que están vinculadas al aumento y la caída de otros activos.

El Fondo cumple las condiciones establecidas en el artículo 6 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros a medida que se han ido integrando los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de inversión. La información completa sobre el marco ESG del Fondo está disponible en www.bluebay.com/en/investment-expertise/esg/approach/

EQUIPO

	Experiencia del sector	
	Se incorporó a BlueBay en inversiones	
Mark Dowding	Agosto de 2010	27 años
Kaspar Hense	Agosto de 2014	16 años
Tamaño del equipo	28 profesionales de la inversión	
Promedio de la experiencia del sector en inversiones	18 años	

CONSIDERACIONES DE RIESGOS

- Puede haber casos en los que una organización con la cual negociamos activos o derivados (normalmente una institución financiera tal como un banco) no sea capaz de cumplir con sus obligaciones, lo que podría causar la pérdida de una parte o del total de su inversión original.
- También existe el riesgo de que el mercado de bonos con grado de inversión se agote, lo que haría que la venta de los bonos sea más difícil, o que el Fondo solo pueda venderlos con descuento.
- BlueBay podría sufrir alguna falla en sus procesos, sistemas y controles que provocaría pérdidas al Fondo, o podría fallar alguna organización de la cual dependemos para prestar nuestros servicios, con los mismos resultados.
- En los casos en que una suscripción implique una transacción de divisas, los cambios en las tasas de cambio pueden tener un efecto adverso sobre el valor de las inversiones.

NOTAS

Duración del diferencial - es la sensibilidad de los precios de un bono a los cambios del diferencial.

1. La rentabilidad indicada para los períodos de 1 año en adelante son cifras anualizadas.
2. Desde el inicio.
3. Valor de referencia: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Index
4. El índice de referencia está cubierto en la divisa de la Clase de Acciones cuando es pertinente.

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Tamaño total del Fondo	EUR 3.925 m
Fecha de lanzamiento del Fondo	22 de Diciembre de 2010
B - EUR Fecha de inicio	20 de Enero de 2011
Valor de referencia	Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Index ⁴
Tipo de Fondo	UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Gestor de inversiones	BlueBay Asset Management LLP

B - EUR COMISIONES DE LA CLASE

Comisión inicial	5%
Comisión anual de gestión	0,50%
Comisión de rentabilidad	N/A
Inversión inicial mínima	EUR 100.000
Inversión posterior mínima	N/A
Ratio de gastos totales	0,70%
Política de pago de dividendos	No
Precio de la clase de acciones	183,49

Podrá aplicarse una comisión de venta de hasta el 5% del importe de la suscripción, o podrá renunciarse total o parcialmente a la misma a discreción de la Sociedad Gestora. La comisión de venta (si la hay) será pagada a, y retenida por, el intermediario que actúe en relación con la distribución de Acciones.

CÓDIGOS DEL FONDO

ISIN	LU0549536745
Bloomberg	BBIVGAB LX
WKN	A1H6JK
Sedol	BK1X5F7
Valoren	12503778
Lipper	68149579

INFORMACIÓN DE CONTACTO

Departamento de Marketing y Relaciones con los Clientes
77 Grosvenor Street
London W1K 3JR

tel: +44(0)20 7389 3775
marketing@bluebay.com
www.bluebay.com

Este documento está emitido en el Reino Unido por BlueBay Asset Management LLP (BlueBay), que está autorizada y regulada por la Autoridad de Prácticas Financieras (FCA, por sus siglas en inglés) del Reino Unido, registrada en la Comisión de Valores y Cambio (SEC, por sus siglas en inglés) de los EE. UU., y es miembro de la Asociación Nacional de Futuros (NFA, por sus siglas en inglés) como lo autoriza la Comisión de Comercio de Futuros de Productos Básicos de los EE. UU. (CFTC, por sus siglas en inglés). Este documento también puede ser emitido en los Estados Unidos por BlueBay Asset Management USA LLC, que está registrada en la SEC y la NFA. En Japón por BlueBay Asset Management International Limited, que está registrada en la Oficina Local de Finanzas de Kanto del Ministerio de Finanzas, Japón. En Suiza por BlueBay Asset Management AG, cuyo Representante y Agente de Pago es BNP Paribas Securities Services, Paris, sucursal de Zürich en la Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Suiza. El lugar de cumplimiento se encuentra en el domicilio social del Representante. Los tribunales del domicilio social del representante suizo serán competentes para conocer de las reclamaciones relativas a la distribución de acciones en Suiza. El Folleto, los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor (KIID, por sus siglas en inglés), los Estatutos de Constitución y cualquier otro documento aplicable exigido, tales como los Informes Anuales o Semestrales, pueden obtenerse de forma gratuita del Representante en Suiza. En Alemania, BlueBay opera con un pasaporte de sucursal de conformidad con la Directiva de Gestores de Fondos de Inversión Alternativos (Directiva 2011/61/UE). En Australia, BlueBay está exenta del requisito de tener una licencia australiana de servicios financieros de conformidad con la Ley de Sociedades Anónimas con respecto a los servicios financieros, ya que está regulada por la FCA de conformidad con las leyes del Reino Unido, que difieren de las leyes australianas. En Canadá, BlueBay no está registrada bajo las leyes de valores y se basa en la exención internacional de concesionarios bajo la legislación provincial de valores aplicable, que permite a BlueBay llevar a cabo ciertas actividades específicas de concesionarios para aquellos residentes canadienses que califiquen como "un cliente canadiense permitido", tal como se define dicho término bajo la legislación de valores aplicable. Los registros y membresías anotados no deben ser interpretados como un endoso o aprobación de ninguna de las entidades de BlueBay identificadas por las respectivas autoridades de licencias o registro. Según el leal saber y entender de BlueBay, este documento es verdadero y exacto a la fecha del mismo. BlueBay no ofrece ninguna garantía o representación expresa o implícita con respecto a la información contenida en este documento y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías de exactitud, integridad o idoneidad para un propósito en particular. El documento está destinado únicamente a "clientes profesionales" y "contrapartes elegibles" (según la definición de la FCA) o en los EE. UU. a "inversores acreditados" (según la definición de la Ley de Valores de 1933) o "compradores cualificados" (según la definición de la Ley de Sociedades de Inversión de 1940), según sea el caso, y no debe ser invocado por ninguna otra categoría de clientes. Este documento no constituye una oferta de venta o la solicitud de una oferta de compra de cualquier valor o producto de inversión en cualquier jurisdicción y es solo para fines informativos. Excepto cuando se acuerde explícitamente por escrito, BlueBay no proporciona asesoramiento sobre inversiones u otro tipo de asesoramiento y nada de lo contenido en este documento constituye un asesoramiento, ni debe interpretarse como tal. Ningún Fondo de BlueBay será ofrecido, excepto en conformidad y sujeto al memorando de oferta y los materiales de suscripción (los "Materiales de Oferta"). Este documento solo tiene como objeto brindar información general y no constituye una descripción completa de una inversión en ningún Fondo de BlueBay. Si existe alguna incoherencia entre este documento y los Materiales de Oferta para el Fondo de BlueBay, regirán las disposiciones de los Materiales de Oferta. Una inversión en el Fondo implicará riesgos significativos y puede fluctuar en valor, y es posible que los inversores no recuperen el monto invertido. Debe leer cuidadosamente el memorando de oferta antes de invertir en cualquier fondo de BlueBay, en particular la sección de riesgos. La rentabilidad histórica no es un indicio de la rentabilidad futura. Las cifras de rentabilidad neta reflejan la reinversión de todos los dividendos y ganancias, y la deducción de las comisiones de rentabilidad y gestión de inversiones. Además, las comisiones y los gastos típicos cobrados a un fondo compensarán las ganancias de las transacciones de los fondos. La estructura específica de comisiones se detalla en los materiales de oferta y/o en el folleto del fondo. Ninguna parte de este documento puede ser reproducida, redistribuida o transmitida, directa o indirectamente, a ninguna otra persona o publicada, en su totalidad o en parte, para ningún propósito y de ninguna manera sin el permiso previo y por escrito de BlueBay. En los Estados Unidos, este documento puede ser proporcionado por RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. ("RBC GAM-US"), un asesor de inversiones registrado en la SEC. RBC Global Asset Management (RBC GAM) es la división de gestión de activos de Royal Bank of Canada (RBC) que incluye a BlueBay, RBC GAM-US, RBC Investment Management (Asia) Limited y RBC Global Asset Management Inc., que son entidades corporativas independientes, pero afiliadas. Copyright 2021 © BlueBay es una subsidiaria de propiedad absoluta de RBC y BlueBay puede considerarse que está relacionada y/o conectada con RBC y sus otras filiales. ® Marca registrada de RBC. RBC GAM es una marca de RBC. BlueBay Asset Management LLP, domicilio social en 77 Grosvenor Street, Londres W1K 3JR, sociedad registrada en Inglaterra y Gales número OC370085. El término socio se refiere a un miembro de LLP o a un empleado de BlueBay con una posición equivalente. Los detalles de los miembros de BlueBay Group y otros términos importantes a los que está sujeto este mensaje pueden obtenerse en www.bluebay.com. Todos los derechos reservados.