

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 Bond Fund - R - USD
Nome dell'ideatore del PRIIP:	BlueBay Funds Management Company S.A.
ISIN:	LU0206733890
Sito web dell'ideatore del PRIIP:	www.rbcbluebay.com
Numero di telefono:	+352 274 7571
Nome dell'autorità competente:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Il presente PRIIP è autorizzato in:	Lussemburgo
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:	29/02/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il fondo si qualifica come OICVM di diritto lussemburghese.

Termine

Questo prodotto non prevede un periodo di investimento minimo, ma è concepito per investimenti a medio-lungo termine e il periodo di investimento minimo consigliato è di 5 anni. Il periodo d'investimento minimo consigliato si basa sul profilo di rischio/rendimento del fondo. L'eventuale cessione del fondo prima del periodo d'investimento minimo consigliato comporta un rischio maggiore di oscillazione del valore del fondo stesso.

Obiettivi

Il fondo mira a generare un rendimento per gli investitori combinando la generazione di reddito con la crescita del capitale iniziale. Investe principalmente in obbligazioni che pagano un interesse fisso.

Il fondo è gestito attivamente e punta a generare un rendimento superiore rispetto al suo parametro di riferimento, il JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified, tenendo conto al contempo di considerazioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e il rendimento del fondo possano discostarsi da quelli del parametro di riferimento. Nell'ambito del processo d'investimento, il Gestore degli investimenti ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del fondo e può esporsi a società, paesi o settori non inclusi nel parametro di riferimento. Almeno due terzi degli investimenti del fondo saranno effettuati in obbligazioni a reddito fisso con qualsiasi rating emesse da governi, banche e società dei mercati emergenti e denominate in qualsiasi valuta. In conformità all'Articolo 8 del Regolamento SFDR, il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali e investimenti che rispettino prassi di buona governance. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo 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. Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo sono disponibili nell'Appendice 2 del prospetto.

Il fondo 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 relative attività sottostanti, dando così origine a un effetto leva (gearing) che può tradursi in maggiori oscillazioni del valore del fondo. Il gestore del fondo farà in modo che l'uso dei derivati non modifichi in modo significativo il profilo di rischio complessivo del fondo stesso.

Per tutti i dettagli relativi alla politica e all'obiettivo di investimento del fondo, si prega di fare riferimento al prospetto.

È possibile acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo a Londra e a Lussemburgo, nel rispetto dei termini previsti nella sezione Informazioni generali del prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato a tutti gli investitori retail con un orizzonte d'investimento a medio-lungo termine (da 3 a 5 anni).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



Rischio più basso

Rischio più alto



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 collocato questo prodotto nella classe di rischio 3 su una scala da 1 a 7, dove 3 è una classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la 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 comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Importo dell'investimento: \$

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.970 \$	4.230 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,30 %	-15,81 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.610 \$	8.760 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,90 %	-2,61 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.410 \$	12.090 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	4,10 %	3,87 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.050 \$	14.040 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	20,50 %	7,02 %

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. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo Sfavovente di RHP scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2017 e 10/2022. Questo Moderato di RHP scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2014 e 04/2019. Questo Favorevole di RHP scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2015 e 12/2020.

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

L'investitore non può subire perdite finanziarie a causa dell'inadempienza di BlueBay Funds Management Company S.A..

Le attività del fondo sono custodite dal suo depositario, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (il "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 un soggetto che agisce per suo conto, 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). Gli investitori del fondo non sono coperti da alcun regime di compensazione e, nel peggiore dei casi, potrebbero perdere l'intero investimento.

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. 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 \$ di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	246 \$	1.561 \$
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5 %	2,6 % 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 6,42 % prima dei costi e al 3,87 % 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 una commissione di ingresso.	0 \$
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 \$
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,70 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	170 \$
Costi di transazione	0,758 % 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.	76 \$
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 \$

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo fondo non prevede un periodo di investimento minimo, ma è concepito per investimenti a medio-lungo termine e il periodo di investimento minimo consigliato è di 5 anni. Il periodo d'investimento minimo consigliato si basa sul profilo di rischio/rendimento del fondo. È possibile vendere le azioni del fondo in qualsiasi giorno lavorativo a Londra e a Lussemburgo senza che vengano addebitati oneri di uscita. Tuttavia, l'eventuale cessione prima del periodo d'investimento minimo consigliato comporta un rischio maggiore di oscillazione del valore del fondo stesso.

Come presentare reclami?

Eventuali 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.

Altre informazioni pertinenti

Copie del prospetto e dell'ultima relazione annuale e semestrale di BlueBay Funds 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, www.rbcbluebay.com

Le informazioni sulla performance passata del prodotto negli ultimi 10 anni sono disponibili su:

<https://rbcbluebay.fundreporting.info/#/performance/past/LU0206733890/it?cpId=2204>

I calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

<https://rbcbluebay.fundreporting.info/#/performance/scenarios/LU0206733890/it?cpId=2204>

Informazioni per gli investitori in Svizzera: Il Rappresentante e Agente per i pagamenti in Svizzera è BNP PARIBAS, Parigi, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto e il documento contenente le informazioni chiave, lo Statuto nonché la relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso la sede del Rappresentante in Svizzera.