

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND - BBVA MULTI-ASSET DEFENSIVE EUR FUND

un subfondo de BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND

Productor del PRIIP (Productos de inversión minorista empaquetados y basados en seguros): BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., una entidad del Grupo BBVA

ISIN de la clase A EUR de acumulación: LU1209827705

Domicilio social: Calle Azul, 4 - 28050 Madrid - España - Sitio web: www.bbvaassetmanagement.com. Teléfono: para más información, llame al + (34) 91.537.90.09

BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. está autorizada en España y está regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

La CSSF está encargada de la supervisión de BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. en relación con este documento de datos fundamentales.

BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de producción del Documento de datos fundamentales: 05.06.2023

¿Qué es este Producto?

Tipo

Este Producto es un fondo de inversión de derecho luxemburgués, «société d'investissement à capital variable» - SICAV - constituida como sociedad anónima y regulada por la parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre los organismos de inversión colectiva.

Plazo

El PRIIP se constituyó con una duración ilimitada. BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. no está autorizada a rescindir este Producto unilateralmente. Este Producto puede disolverse y liquidarse en los casos que se estipulan en el Folleto y los Estatutos.

Objetivos

El Producto se gestiona de forma activa y compara su rentabilidad con 45% ICE BofA 1-10 Yr Euro Broad Mkt, 15% MSCI AC World Index Daily Net Total Return EUR y 40% €STR. Por tanto, el gestor puede seleccionar los activos libremente, de forma que la composición de la cartera del Producto no está limitada por la composición de los índices de referencia antedichos.

El Producto tiene como objetivo la apreciación del capital a través de una estrategia de inversión flexible basada en la diversificación y el control del riesgo.

Para ello, invertirá sus activos directa o indirectamente en una cartera global compuesta de renta fija, bonos de tipos variable, valores de renta variable y bonos convertibles. La cartera puede invertir también en OICVM u OIC con estrategias de retorno absoluto como estrategias de volatilidad o de valor relativo (incluyendo «equity market neutral», «convertible arbitrage», «event driven»), estrategias de renta fija (incluidos valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas, arbitraje de renta fija) o estrategias de materias primas (incluidas multiestrategias). El Producto podrá aplicar estrategias de materias primas (incluidas multiestrategias) invirtiendo hasta el 10% en derivados sobre índices financieros basados en materias primas de acuerdo con las restricciones a la inversión al respecto que existan en el folleto.

El Producto invertirá hasta el 30% de su cartera en valores de renta variable. Los activos restantes se invertirán en valores de renta fija. El Producto no invertirá más del 20% de su cartera en valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. El Producto podrá tener exposición a otras divisas distintas al euro o dólar. El Gestor de inversiones también podrá invertir hasta el 100% de la cartera del Producto en activos emitidos o avalados por un único emisor público de acuerdo a las restricciones de inversión en ese sentido establecidas en el folleto.

El Producto podrá invertir hasta el 50 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario, letras del Tesoro, depósitos y otros instrumentos equivalentes a efectivo para alcanzar sus objetivos de inversión, con fines de tesorería y/o en caso de situaciones desfavorables del mercado.

El Producto puede utilizar instrumentos financieros derivados con la finalidad de cobertura o de gestión eficiente. Estos instrumentos financieros derivados pueden incluir, entre otros, swaps de retorno total, futuros, opciones, contratos por diferencia y contratos a plazo sobre instrumentos financieros. Los subyacentes de esos instrumentos financieros derivados podrán incluir índices financieros, tipos de interés, tipos de cambio de divisas o divisas. El Producto puede invertir en swaps de retorno total (como máximo el 20%) con los siguientes subyacentes: acciones, renta fija, divisas, índices sobre acciones, índices sobre renta fija, índices sobre OICVM y no OICVM, índices sobre riesgo de crédito, índices sobre tipos de interés, índices sobre tipos de cambio, índices sobre inflación, índices sobre materias primas, índices sobre volatilidad (de acciones cotizadas, de tipos de interés o de tipos de cambio). El Producto no llevará a cabo operaciones repo ni operaciones de repo inversas, cesión y préstamos de valores, operaciones de «buy-sell back» o «sell-buy back» y swaps de retorno total.

El Producto invertirá más del 10% de sus activos netos en participaciones/acciones de otros OICVM u OIC, incluidos ETF, que se ajusten a la estrategia de inversión.

Esta clase no paga rendimientos de dividendos ya que reinvertirán en el Producto. Las acciones pueden ser reembolsadas a petición del interesado cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

Inversor minorista al que va dirigido

Todos los inversores minoristas que tengan previsto mantener la inversión durante al menos 2 años y estén dispuestos a asumir un bajo nivel de riesgo de pérdida de su capital original en el marco de la cartera de inversiones.

Información práctica

Depositario: Edmond de Rothschild (Europe).

Pueden obtenerse ejemplares del folleto y los últimos informes anual y semestral de todo el Producto, así como otra información práctica, como el último precio de las acciones, de forma gratuita, en inglés, en el domicilio social del Producto: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, y en el siguiente sitio web: www.bbvaassetmanagement.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

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

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador resumido de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto hasta el fin del vencimiento del período de mantenimiento recomendado.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgos es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esto se debe principalmente a la inversión en renta fija, bonos de tipo variable, valores de renta variable y bonos convertibles, sin restricciones geográficas. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Otros riesgos de importancia significativa para el PRIIP no incluidos en el indicador resumido de riesgo:

Riesgo de tipos de interés, Riesgo de divisas, Derivados con fines de cobertura, Riesgo de liquidez, Inversión en otros OIC/OICVM.

Dado que el Producto puede invertir en activos denominados en diferentes divisas, puede estar expuesto a fluctuaciones del tipo de cambio.

Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de Rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado. Los movimientos futuros del mercado son inciertos, y no pueden predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Inversión de 10.000 EUR

El período de mantenimiento recomendado es de 2 años.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.170 EUR	8.080 EUR
	Rendimiento medio cada año	-28,3%	-10,1%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.910 EUR	8.870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-10,9%	-5,8%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.680 EUR	9.590 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,2%	-2,1%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.310 EUR	10.650 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,1%	3,2%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR.

Escenario desfavorable: este escenario se produjo para una inversión entre el 03/2018 y el 03/2020.

Escenario moderado: este escenario se produjo para una inversión entre el 08/2014 y el 08/2016.

Escenario favorable: este escenario se produjo para una inversión entre el 02/2013 y el 02/2015.

¿Qué pasa si el Productor no puede pagar?

La capacidad de pagar del Producto no se vería afectada por la insolvencia del productor. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario, usted podría sufrir pérdidas financieras. Este riesgo queda mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley, así como por la regulación, a segregar sus propios activos de los activos del Producto. No existe ningún sistema de compensación o garantía que permita compensar parte o la totalidad de dichas posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

—El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

—Se invierten 10.000 EUR por año

Inversión de 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	560 EUR	730 EUR
Repercusión sobre el rendimiento (RSR) por año (*)	5,6%	3,7%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,58% antes de deducir los costes, y del -2,07% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Inversión de 10.000 EUR e impacto anual de los costes en caso de salida después de 1 año

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Esto incluye los costes de distribución del 2,00% del importe invertido. Este es el máximo que se le cobrará. La persona que le venda este producto le informará acerca del cargo real.	200 EUR
Costes de salida	Esto incluye los costes de distribución del 2,00% del importe invertido. Este es el máximo que se le cobrará. La persona que le venda este producto le informará acerca del cargo real.	200 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,53% anual del valor de su inversión. Esta cifra está basada en los costes reales durante el año pasado.	153 EUR
Costes de operación	0,12% anual del valor de su inversión. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	12 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participación es en cuenta	Este Producto no aplica una comisión de rentabilidad.	0 EUR

El cuadro siguiente muestra el impacto que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que usted podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado, y el significado de las distintas categorías de costes.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este Producto está diseñado para inversores a medio plazo. No obstante, podrá reembolsar su inversión sin penalización alguna en cualquier momento durante el período o mantener la inversión más tiempo.

Las solicitudes de reembolso recibidas por el Agente de transferencias antes de las 15:00 horas (CET) de cualquier día de valoración se tramitarán dicho día. El precio de la acción será el valor liquidativo neto calculado para el día en que se tramite la solicitud de reembolso. Las solicitudes de reembolso recibidas después del plazo límite se tramitarán al siguiente día de valoración aplicable.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación relacionada con la actividad del distribuidor del Producto, debe ponerse en contacto con el distribuidor para recibir información específica sobre cómo reclamar. Para cualquier reclamación acerca del Producto o el productor, diríjase por escrito a:

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (Luxembourg), 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Correo electrónico: reclamacionesSAC@bbva.com

Teléfono: + (34) 91.537.90.09

Otros datos de interés

Escenarios de rentabilidad: Puede consultar los escenarios de rentabilidad histórica actualizados cada mes en <https://bbvaassetmanagement.com/es/fondos>.

Los datos de rentabilidad histórica de este Producto se presentan para 7 años. Para más información, visite <https://bbvaassetmanagement.com/es/fondos>.

A no ser que haya cambios específicos, el presente documento de datos fundamentales se actualiza al menos anualmente.