

INFORMACIÓN CLAVE PARA EL INVERSOR

Este documento ofrece información clave sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material promocional. Esta información exigida por ley le ayuda a entender la naturaleza y los riesgos de invertir en este fondo. Le aconsejamos que lo lea para que pueda tomar una decisión fundamentada sobre si invertir o no.

BBVA MULTI-ASSET MODERATE EUR FUND,

un compartimento de BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND

Clase A - LU0491316153

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., entidad del Grupo BBVA.

Objetivos y Política de Inversión

El fondo se gestiona activamente, y toma como referencia la rentabilidad del índice 40% MSCI ACWI Net Return EUR + 35% ICE ICE BofA 1-10 Yr Euro Broad Market+ 25% €STR únicamente a efectos comparativos. Por tanto, el gestor puede seleccionar los activos libremente, de forma que la composición de la cartera del fondo no está restringida por la composición del índice.

El compartimento 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, floating rate notes, acciones, bonos convertibles, siguiendo estrategias de retorno absoluto tales como estrategias de volatilidad o de valor relativo (incluyendo equity market neutral, convertible arbitrage, event driven),

estrategias de renta fija (incluyendo asset backed securities y mortgage backed securities, arbitraje de renta fija) o estrategias con materias primas (incluyendo multi-estrategia). El compartimento podrá implementar estrategias con materias primas (incluyendo multi-estrategia) invirtiendo hasta el 10% en derivados sobre índices financieros basados en materias primas de acuerdo con las restricciones a la inversión relativas a este punto que existan en el folleto.

El compartimento podrá, en cualquier momento, invertir entre el 20- 60% de sus activos en renta variable. El compartimento invertirá no más del 20% en asset backed securities y mortgage backed securities. Se podrá invertir en depósitos, efectivo y equivalentes e instrumentos del mercado monetario de manera auxiliar. El fondo podrá invertir hasta el 100% en activos emitidos o avalados por un único emisor público de acuerdo a las restricciones establecidas en el folleto. El compartimento podrá tener exposición a otras divisas distintas al Euro o Dólar.

El compartimento puede utilizar derivados para propósitos de cobertura o para una gestión eficiente de la cartera. Estos instrumentos financieros derivados pueden incluir, entre otros, swaps de retorno total, futuros, opciones, contratos por diferencia y contratos a plazo sobre instrumentos financieros. El compartimento puede invertir en contratos swaps de retorno total (max. 20%) con los siguientes subyacentes: acciones, renta fija, divisas, índices sobre acciones, índices sobre renta fija, índices sobre UCITS y no UCITS, 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 compartimento no llevará a cabo (i) operaciones repo o bien operaciones de repo inversas (ii) cesión y préstamos de valores, (iii) operaciones de buy-sell back o sell-buy back.

El compartimento invertirá más del 10% de los activos netos en participaciones /acciones de otros UCITS o UCIs, incluyendo ETFs, en consonancia con la estrategia de inversión.

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

Recomendación: este compartimento puede no resultar apropiado para inversores que prevean reembolsar su dinero en un plazo inferior a 2 años.

Perfil de Riesgo / Rentabilidad



El nivel de Riesgo / Rentabilidad se debe a la naturaleza de las inversiones y a las fluctuaciones de sus rendimientos en el pasado. El indicador de riesgo y

rendimiento se ha calculado utilizando datos simulados de rendimientos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La categoría de riesgo más baja no implica que sea una inversión libre de riesgo.

Riesgos significativos que no están adecuadamente capturados por el indicador:

Las inversiones del compartimento están sujetas a la fluctuación normal del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores y no puede haber seguridad de que se produzcan apreciaciones de capital o distribución de pagos. El valor de las inversiones y los ingresos procedentes de las mismas y, por tanto, el valor de las acciones del compartimento, puede tanto subir como bajar y el inversor puede no recuperar la cantidad invertida.

Riesgo de uso de instrumentos derivados: El valor de un contrato de derivados depende del rendimiento de un activo subyacente, y un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede causar un movimiento importante en el valor del derivado debido al elevado nivel de apalancamiento, habitual en la operativa de instrumentos derivados.

El riesgo de crédito, un riesgo fundamental relacionado con todos los títulos de renta fija o títulos de deuda, es la posibilidad de que un emisor no realice los pagos del principal y de los intereses. Riesgo de tipos de interés: los movimientos en los tipos de interés pueden afectar negativamente el valor de un título o, en el caso del compartimento, a su Valor Liquidativo. El compartimento puede invertir el 100% de los activos en diferentes valores emitidos por un único país miembro de la OCDE, por lo que el compartimento puede estar completamente expuesto al riesgo de impago de ese emisor en particular. La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones. Riesgo de liquidez: La inversión en valores de baja capitalización y/o en mercados con una reducida dimensión y limitado volumen de contratación puede privar de liquidez a las inversiones lo que puede influir negativamente en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a vender, comprar o modificar sus posiciones.

El fondo puede invertir en activos denominados en diferentes divisas. Dado que los activos del compartimento pueden no estar denominados en euros y/o no cubiertos frente a las divisas distintas al Euro, el compartimento puede estar expuesto a la fluctuación de la divisa.

Para una descripción mas detallada de los factores de riesgo aplicables a este compartimento, consulte la sección "Factores de riesgo" del folleto.

Comisiones para este Fondo

Comisiones aplicadas antes o después de que Ud. invierta.

Comisión de suscripción 2.00%

Comisión de reembolso 2.00%

Este es el importe máximo que podrá ser deducido de su dinero antes de que se efectúe su inversión / antes de que se abone la inversión

Comisiones aplicadas al fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1.75 %

Comisiones aplicadas al fondo bajo condiciones específicas determinadas

Comisión de éxito No hay.

Las comisiones que Ud. abona se utilizan para pagar el mantenimiento del fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estas comisiones reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Las comisiones de suscripción y reembolso indicados son importes máximos. En algunos casos pueden ser inferiores. Su distribuidor / asesor financiero

podrá informarle al respecto.

Los gastos generales están basados en los gastos para el ejercicio que

termina en diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Las comisiones de éxito

- Los gastos de transacciones de la cartera, excepto los pagados por el Fondo al comprar o vender acciones de otra institución de inversión colectiva

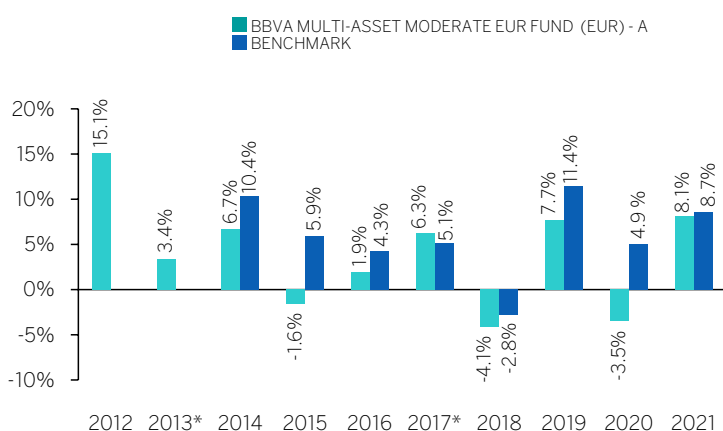
Para más información sobre comisiones, consulte el folleto (sección gastos y comisiones) que está disponible en <https://navcentreifs.edram.com>.

Tenga en cuenta que rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

El cálculo de la rentabilidad pasada incluye los gastos corrientes y excluye las comisiones de suscripción y reembolso. La rentabilidad pasada se ha calculado en EUR.

El compartimento / Clase fue creado / lanzado en 03/2010.

Rendimiento Pasado



* La política de inversión ha cambiado este año. La rentabilidad obtenida antes del cambio de política en 2013 y 2017 se atribuye a políticas previas que ya no están en vigor. El fondo toma como referencia a efectos comparativos el índice desde el cambio de política de 2013.

Información Práctica

Edmond de Rothschild (Europe) es el depositario de la SICAV.

Se puede obtener, sin coste alguno, información detallada sobre esta SICAV, incluyendo copias del folleto, los informes anuales y semestrales actualizados, el valor de activo neto de las acciones y más información práctica en la página web:

<https://navcentreifs.edram.com>, país: Luxemburgo, sección, "Institutional and Fund Services / Administration Centrale / NAV Centre" y en la sede social de la SICAV. Estos documentos están disponibles en inglés.

La SICAV está sujeta a las leyes y reglamentos fiscales de Luxemburgo, lo que puede afectar a su inversión, en función de su propio país de residencia. Para más información, consulte a su asesor fiscal.

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. puede ser considerado responsable únicamente de cualquier declaración contenida en este documento que sea equívoca, errónea o incoherente con las partes correspondientes del folleto de la SICAV.

Siempre que los inversores cumplan los requisitos expuestos en el folleto, tendrán derecho a cambiar sus acciones por acciones de otro compartimento. Para más información, consulte la sección "Conversión de Acciones" del folleto.

El documento describe una clase de un compartimento de la SICAV. El folleto, los informes anuales y semestrales se preparan para toda la SICAV. Los activos y pasivos del compartimento están separados de los activos y pasivos de los demás compartimentos de la SICAV.

La información detallada de la política remunerativa así como la identificación actualizada de los responsables del cálculo de las remuneraciones y los beneficios puede consultarse en la página web www.bbvaassetmanagement.com y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.