

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 EUR CORPORATE BOND FUND,

un compartimento de BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND

Clase P - LU0412959297

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 compara su rentabilidad con el índice ICE BofA 1-10 Year Euro Large Cap Corporate Index, únicamente con fines comparativos. Por tanto, el gestor puede seleccionar los activos libremente, de forma que la composición de la cartera del fondo no está limitada por la composición del respectivo índice.

El compartimento tiene por objetivo la generación de rentabilidades positivas en forma de apreciación del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija corporativa denominados en Euros.

Para ello, el compartimento invertirá su cartera en bonos corporativos emitidos en Euros por compañías de alta calidad crediticia ("Investment Grade"), mínimo BBB-. Un máximo del 20% de los activos netos del compartimento podrán invertirse en valores por debajo de "Investment Grade", independientemente de si dichos valores eran considerados como alta calidad crediticia en el momento de la inversión. La cartera tendrá una duración agregada de menos de 5 años. El compartimento podrá invertir en activos denominados en cualquier otra divisa que no sea el Euro, sin embargo, dicha exposición estará cubierta.

El compartimento podrá usar derivados a modo de cobertura y/o con finalidad de gestionar eficientemente la cartera. 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, y (iv) swaps de retorno total.

Asimismo el compartimento puede estar invertido en liquidez y equivalentes en circunstancias excepcionales.

El compartimento no invertirá más del 10% de sus activos netos en unidades/participaciones de otros UCITS o UCIs, incluyendo ETFs, en concordancia 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 históricos de rendimientos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo mostrado no está garantizado 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, pueden tanto subir como bajar y el inversor puede no recuperar la cantidad invertida.

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. Inversiones de baja calidad crediticia: activos con calidad crediticia más baja pueden resultar en grandes fluctuaciones del valor del fondo.

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.

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.

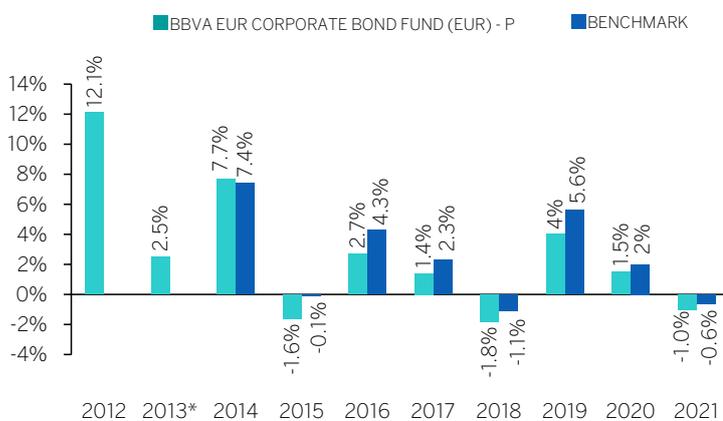
Dado que el compartimento puede invertir en activos denominados en diferentes divisas, puede estar expuesto a fluctuaciones del tipo de cambio.

Para una descripción más 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.		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.
Comisión de suscripción	2.00%	
Comisión de reembolso.	2.00%	Las comisiones de suscripción y reembolso indicados son importes máximos. En algunos casos pueden ser inferiores. Su distribuidor / asesor financiero podrá informarle al respecto.
Este es el importe máximo que podrá ser detruido de su dinero antes de que se efectúe su inversión / antes de que se abone la inversión		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:
Comisiones aplicadas al fondo a lo largo de un año		- Las comisiones de éxito
Gastos corrientes	1.21%	- Los gastos de transacciones de la cartera, excepto los pagados por el Fondo al comprar o vender acciones de otra institución de inversión colectiva
Comisiones aplicadas al fondo bajo condiciones específicas determinadas		
Comisión de éxito	No hay.	Para más información sobre comisiones, consulte el folleto (sección gastos y comisiones) que está disponible en https://navcentreifs.edram.com

Rendimiento Pasado



* La política de inversión ha cambiado este año. La rentabilidad obtenida anterior al cambio de política en 2013 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.

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 03/2009.

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.