

# 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 EUROPEAN EQUITY FUND, un compartimento de BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND

Clase A (EUR) - LU0279747918

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 MSCI Europe Net Return EUR 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 objetivo del compartimento es conseguir el incremento de capital a medio plazo mediante la inversión de como mínimo el 80% de sus activos en títulos de renta variable cotizados en Bolsas europeas.

Hasta el 20% de la cartera total del compartimento puede invertirse en su conjunto en efectivo y equivalentes, instrumentos del mercado monetario, o títulos de deuda de emisores a nivel mundial con una calificación crediticia mínima de BBB-. El compartimento invertirá principalmente en Euros y otras divisas locales, sobre todo europeas, y el riesgo de divisa podrá no ser cubierto.

El compartimento puede, eventualmente, invertir en certificados de depósitos y bonos emitidos por gobiernos de países de la Unión Europea u otros países miembros de la OCDE, instituciones supranacionales y / o compañías locales o extranjeras que tengan su principal actividad en dichos países. Estas inversiones junto con cualquier otra incluida dentro del ámbito de la Directiva 2003/48/CE, ya sea realizada directa o indirectamente a través de otras IICs mencionadas en dicha directiva, representarán menos del 20% de los activos netos del compartimento.

El compartimento puede utilizar derivados para propósitos de cobertura o para una gestión eficiente de la cartera, para completar o conseguir exposición a los mercados de renta variable de los países europeos. Estos instrumentos financieros derivados pueden incluir, entre otros, futuros, opciones, contratos por diferencia, contratos a plazo sobre instrumentos financieros y opciones sobre dichos contratos y contratos swaps, incluyendo también swaps de cobertura por impago (como comprador o vendedor de protección), swaps de varianza y volatilidad y credit linked notes. Los subyacentes de dichos instrumentos financieros derivados también incluyen índices financieros, tipos de interés, tipos de cambio o divisas.

Los activos que pueden ser objeto de este tipo de operaciones pueden ser certificados bancarios de corto plazo, instrumentos del mercado monetario, bonos emitidos o avalados por países miembros de la OCDE o por sus autoridades locales o instituciones supranacionales o activos de una comunidad, de naturaleza regional o mundial, UCIs monetarios (con cálculo diario y calificación crediticia según S&P AAA o equivalente), bonos emitidos por emisores no gubernamentales que ofrezcan liquidez adecuada, acciones listadas o negociadas en mercados regulados de la Unión Europea en la Bolsa de un estado miembro de la OCDE, siempre que estén incluidos en uno de los principales índices.

El compartimento no llevará a cabo (i) operaciones repo o bien operaciones repo inversas (ii) cesión y préstamos de valores, (iii) operaciones de buy-sell back o sell-buy back, y (iv) swaps de retorno total.

El compartimento no invertirá más del 10% de sus activos netos en participaciones / acciones de otras UCITS/UCIs que estén en línea con esta 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 3 - 5 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.

Los riesgos que son relevantes y no son mostrados adecuadamente por el indicador son:

Las inversiones del compartimento están sujetas a las fluctuaciones normales del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores y no puede haber ninguna garantía de que se produzca una revalorización del capital o distribución de pagos. El valor de las inversiones y sus ingresos y, por tanto, el valor de las acciones del compartimento, puede tanto bajar como subir y el inversor podría no recuperar el importe invertido.

El compartimento está expuesto a otros riesgos asociados a los instrumentos financieros derivados utilizados. El valor de un contrato de derivados depende del comportamiento de un activo subyacente, y un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede causar un gran movimiento en el valor del derivado por el alto grado de apalancamiento, habitual en las operaciones con instrumentos derivados. 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.

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

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.

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 2.34%

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

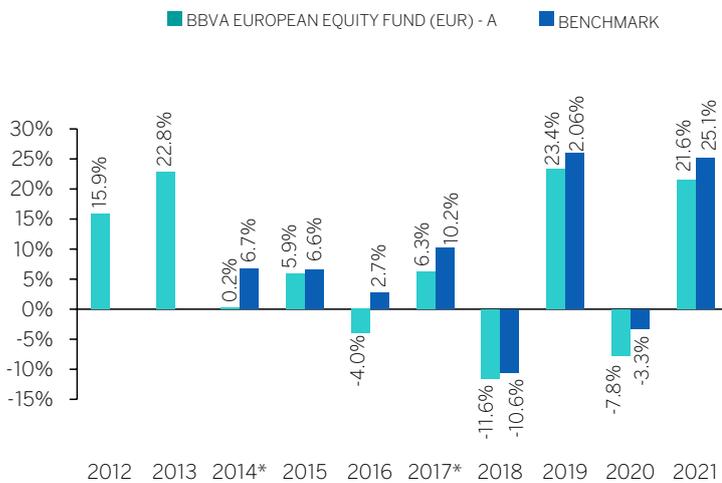
Para más información sobre comisiones, consulte el folleto (sección gastos y comisiones) que está disponible en <https://navcentreifs.edram.com>

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 01/2007.

## Rendimiento Pasado



\* La política de inversión ha cambiado este año. La rentabilidad obtenida antes del cambio de política en 2014 y 2017 se atribuye a políticas previas que ya no están en vigor. El fondo toma como referencia a efectos comparativos el índice desde 2014.

## 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](http://www.bbvaassetmanagement.com) y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud.