

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

Nombre del producto:	BBVA MERCADOS PRIVADOS 2022, FCR
ISIN:	Clase Cartera: ES0172244008
Nombre y datos del productor:	BBVA Asset Management, S.A., SGIIC. Teléfono de contacto: (34) 900 108 598, Web: www.bbvaassetmanagement.com
Autoridad Supervisora:	COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Fecha de elaboración de este documento:	septiembre de 2022

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: BBVA MERCADOS PRIVADOS 2022, FCR ("el Fondo"), es un Fondo de Capital Riesgo que se rige por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre (LECR), cuyo objeto principal consiste en la inversión en otras entidades de capital riesgo sometidas a la LECR o entidades extranjeras similares (las "ECR"). La rentabilidad del Fondo dependerá, principalmente, del comportamiento de los activos subyacentes, de la capacidad de reembolso de los mismos y del comportamiento del mercado.

Objetivos: El objetivo del Fondo es generar valor para sus partícipes mediante la inversión principalmente en otras ECR. El Fondo podrá invertir de forma residual en IIC, Entidades de Inversión de Carácter Cerrado ("EICC") y directamente o a través de dichas IIC o EICC, en acciones de compañías, en depósitos, activos del mercado monetario y de renta fija. No existe predeterminación ni limitación alguna en cuanto a los sectores económicos o tamaño de las compañías que pueden ser objeto de inversión por parte del Fondo. El Fondo tendrá una duración de 10 años desde la terminación del periodo de colocación, ampliable hasta en dos periodos de un año cada uno. La inversión en el Fondo es ilíquida, sin garantía respecto a su rentabilidad y sin garantía respecto al capital invertido, es decir, el inversor podría perder la totalidad del mismo.

Inversor minorista al que va dirigido: Al tratarse de un producto complejo, ilíquido, sin garantía de capital o rendimiento y a largo plazo (duración mínima de 10 años, prorrogable hasta 12) el inversor deberá contar con conocimientos financieros altos así como un alto nivel de capacidad de ahorro a largo plazo para poder asumir los riesgos inherentes a la inversión en un producto de riesgo medio, su iliquidez, así como, las posibles pérdidas del capital invertido (que podrían alcanzar hasta el 100% del mismo).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el Fondo hasta la fecha de vencimiento del mismo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir anticipadamente del Fondo salvo que transmita sus participaciones a un tercero, lo que podría no resultar fácil o tener que realizarse a un precio inferior al de la valoración del Fondo.

El indicador resumido de riesgo 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 5, en una escala del 1 al 7 (en la que 1 significa "el riesgo más bajo", 2 "un riesgo bajo", 3 "un riesgo medio bajo", 4 "un riesgo medio", 5 "un riesgo medio alto", 6 "el segundo riesgo más alto" y 7 "el riesgo más alto"). Esta

evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como probable.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito. Esta clasificación no tiene en cuenta otros riesgos de importancia significativa para el Fondo, como los riesgos de apalancamiento, de divisa, de gestión, de inversión, regulatorios, jurídicos, fiscales y de valoración. El Fondo no posee una protección del capital contra el riesgo de mercado ni una garantía del capital contra el riesgo de crédito, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

Escenarios de rentabilidad Inversión 10.000 euros

Rendimiento medio cada año	1 año	5 años	10 años
Stress			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	-2.513 €	-636€	-460 €
Rendimiento medio cada año	-25,13%	-6,36%	-4,60%
Desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	-640 €	1.194€	1.328 €
Rendimiento medio cada año	-6,40%	11,94%	13,28%
Moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.714 €	1.668€	1.662€
Rendimiento medio cada año	17,14%	16,68%	16,62%
Favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.690 €	2.124 €	1.987€
Rendimiento medio cada año	26,90%	21,24%	19,87%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 euros. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que el Fondo no pueda pagarle. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento (10 años prorrogable hasta 12). Usted no podrá venderlo, o tendrá que pagar un coste elevado o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si lo hace.

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.

¿Qué pasa si BBVA Asset Management S.G.I.I.C. no puede pagar?

El patrimonio del Fondo está totalmente segregado de BBVA Asset Management, S.A. SGIIC y de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., por lo que la insolvencia de dichas entidades no supone un riesgo para el inversor. El Fondo de Garantía de Inversiones no cubre las pérdidas de valor o cualquier riesgo de crédito inherente a las inversiones del Fondo. No existe garantía de capital ni de rendimiento, por lo que el inversor debe saber que puede perder hasta el 100% del importe comprometido.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al período recomendado. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR.

Costes a lo largo del tiempo Inversión (10.000 euros)

Escenario	Con salida después del periodo de tenencia mínimo (10 años)
Costes totales	218 € (suma de Otros costes corrientes y Costes de operación de la cartera), a los que habrá que sumar, en su caso, la prima de actualización financiera para partícipes que suscriban después del 31 de diciembre de 2022 (ver apartado Folleto del Fondo).
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,18%. No se ha tenido en cuenta la prima de actualización financiera para partícipes que suscriban después del 31 de diciembre de 2022 (ver apartado Folleto del Fondo).

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esta persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Gastos de entrada	Euribor 1 año + 100 pb	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagaría el inversor y podría pagar menos en función de su momento de entrada.
	Gastos de salida	0%	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Gastos corrientes	Costes de operación de la cartera	0,03%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	2,15%	El impacto de los costes anuales de la gestión de su producto.
Gastos accesorios	Comisiones de rendimiento / éxito	0%	No existe impacto de la comisión de rendimiento / éxito pues es cero.

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

No existe la posibilidad de reembolso voluntario anticipado durante la duración del Fondo. El período de mantenimiento obligatorio de la inversión coincide con la duración del Fondo, 10 años, ampliable en dos periodos sucesivos de un año. La transmisión de participaciones está sujeta a la comunicación previa a la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora podrá oponerse en las condiciones descritas en el folleto y el Reglamento del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación el inversor podrá dirigirse al Servicio de Atención al Cliente (SAC). Apdo. Correos 1598. 28080 Madrid (reclamacionesSAC@bbva.com) 900.81.26.79. Transcurrido un mes sin recibir contestación del SAC, o si no está de acuerdo con su respuesta, puede presentar su reclamación ante el Defensor del Cliente. Apdo. Correos 14460. 28080 Madrid (defensordelcliente@bbva.com). Esta opción de acudir al Defensor del Cliente se entiende sin perjuicio de la posibilidad de acudir directamente al Servicio de Reclamaciones de la CNMV. El cliente podrá acudir al Servicio de Reclamaciones de la CNMV si la respuesta del SAC o, en su caso, del Defensor no fuera satisfactoria o no hubiera recibido respuesta en el plazo de un mes desde su presentación.

Otros datos de interés

El documento con los datos fundamentales para el inversor y el folleto debe ser entregado con carácter previo la celebración del contrato. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, junto con el informe anual pueden ser consultados en www.bbvaassetmanagement.com. Los precios y niveles se incluyen para que el inversor pueda comprender mejor el producto, pero son estimados y pueden variar en el momento de contratación.

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

Nombre del producto:	BBVA MERCADOS PRIVADOS 2022, FCR
ISIN:	Clase A: ES0172244016
Nombre y datos del productor:	BBVA Asset Management, S.A., SGIIC. Teléfono de contacto: (34) 900 108 598, Web: www.bbvaassetmanagement.com
Autoridad Supervisora:	COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Fecha de elaboración de este documento:	septiembre de 2022
Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.	

¿Qué es este producto?

Tipo: BBVA MERCADOS PRIVADOS 2022, FCR ("el Fondo"), es un Fondo de Capital Riesgo que se rige por la Ley 22/2014, de 12 de noviembre (LECR), cuyo objeto principal consiste en la inversión en otras entidades de capital riesgo sometidas a la LECR o entidades extranjeras similares (las "ECR"). La rentabilidad del Fondo dependerá, principalmente, del comportamiento de los activos subyacentes, de la capacidad de reembolso de los mismos y del comportamiento del mercado.

Objetivos: El objetivo del Fondo es generar valor para sus partícipes mediante la inversión principalmente en otras ECR. El Fondo podrá invertir de forma residual en IIC, Entidades de Inversión de Carácter Cerrado ("EICC") y directamente o a través de dichas IIC o EICC, en acciones de compañías, en depósitos, activos del mercado monetario y de renta fija. No existe predeterminación ni limitación alguna en cuanto a los sectores económicos o tamaño de las compañías que pueden ser objeto de inversión por parte del Fondo. El Fondo tendrá una duración de 10 años desde la terminación del periodo de colocación, ampliable hasta en dos periodos de un año cada uno. La inversión en el Fondo es ilíquida, sin garantía respecto a su rentabilidad y sin garantía respecto al capital invertido, es decir, el inversor podría perder la totalidad del mismo.

Inversor minorista al que va dirigido: Al tratarse de un producto complejo, ilíquido, sin garantía de capital o rendimiento y a largo plazo (duración mínima de 10 años, prorrogable hasta 12) el inversor deberá contar con conocimientos financieros altos así como un alto nivel de capacidad de ahorro a largo plazo para poder asumir los riesgos inherentes a la inversión en un producto de riesgo medio, su iliquidez, así como, las posibles pérdidas del capital invertido (que podrían alcanzar hasta el 100% del mismo).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el Fondo hasta la fecha de vencimiento del mismo. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada (solicitud de transmisión), por lo que es posible que recupere menos dinero que si mantiene la inversión hasta su vencimiento. Usted no podrá salir anticipadamente del Fondo salvo que transmita sus participaciones a un tercero, lo que podría no resultar fácil o tener que realizarse a un precio inferior al de la valoración del Fondo.

El indicador resumido de riesgo 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 5, en una escala del 1 al 7 (en la que 1 significa "el riesgo más bajo", 2 "un riesgo bajo",

3 “un riesgo medio bajo”, 4 “un riesgo medio”, 5 “un riesgo medio alto”, 6 “el segundo riesgo más alto” y 7 “el riesgo más alto”). Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media-alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como probable.

El indicador de riesgo tiene en cuenta los riesgos de liquidez, mercado y crédito. Esta clasificación no tiene en cuenta otros riesgos de importancia significativa para el Fondo, como los riesgos de apalancamiento, de divisa, de gestión, de inversión, regulatorios, jurídicos, fiscales y de valoración. El Fondo no posee una protección del capital contra el riesgo de mercado ni una garantía del capital contra el riesgo de crédito, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Las pérdidas totales que puede sufrir no superarán el importe invertido.

Escenarios de rentabilidad Inversión 10.000 euros

Rendimiento medio cada año	1 año	5 años	10 años
Stress			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	-2.515 €	-636€	-460 €
Rendimiento medio cada año	-25,15%	-6,36%	-4,60%
Desfavorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	-554 €	1103€	1236 €
Rendimiento medio cada año	-5,54%	11,03%	12,36%
Moderado			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.620 €	1.574€	1.568€
Rendimiento medio cada año	16,20%	15,74%	15,68%
Favorable			
Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.586 €	2.025 €	1.889€
Rendimiento medio cada año	25,86%	20,25%	18,89%

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 euros. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de inversiones similares y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que el Fondo no pueda pagarle. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente, lo que significa que es difícil determinar la cantidad que usted recibiría si lo vende antes de su fecha de vencimiento (10 años prorrogable hasta 12). Usted no podrá venderlo, o tendrá que pagar un coste elevado o es posible que pueda sufrir una pérdida considerable si lo hace.

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.

¿Qué pasa si BBVA Asset Management S.G.I.I.C. no puede pagar?

El patrimonio del Fondo está totalmente segregado de BBVA Asset Management, S.A. SGIIC y de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., por lo que la insolvencia de dichas entidades no supone un riesgo para el inversor. El Fondo de Garantía de Inversiones no cubre las pérdidas de valor o cualquier riesgo de crédito inherente a las inversiones del Fondo. No existe garantía de capital ni de rendimiento, por lo que el inversor debe saber que puede perder hasta el 100% del importe comprometido.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto en sí correspondientes al período recomendado. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro. Las cifras asumen que usted invertirá 10.000 EUR.

Costes a lo largo del tiempo Inversión (10.000 euros)

Escenario	Con salida después del periodo de tenencia mínimo (10 años)
Costes totales	305 € (suma de otros costes corrientes y costes de operación de la cartera), a los que habrá que sumar, en su caso, la prima de actualización financiera para partícipes que suscriban después del 30 de diciembre de 2022 (ver apartado Folleto del Fondo).
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	3,05%. No se ha tenido en cuenta la prima de actualización financiera para partícipes que suscriban después del 30 de diciembre de 2022 (ver apartado Folleto del Fondo).

La persona que le asista en la venta de este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esta persona le debería facilitar información acerca de estos costes y mostrarle los efectos que la totalidad de los costes adicionales tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
- El significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Gastos de entrada	Euribor 1 año + 100 pb	Impacto de costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagaría el inversor y podría pagar menos en función de su momento de entrada.
	Gastos de salida	0%	Impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Gastos corrientes	Costes de operación de la cartera	0,03%	Impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	3,02%	El impacto de los costes anuales de la gestión de su producto.
Gastos accesorios	Comisiones de rendimiento / éxito	0%	No existe impacto de la comisión de rendimiento / éxito pues es cero.

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

No existe la posibilidad de reembolso voluntario anticipado durante la duración del Fondo. El período de mantenimiento obligatorio de la inversión coincide con la duración del Fondo, 10 años, ampliable en dos periodos sucesivos de un año. La transmisión de participaciones está sujeta a la comunicación previa a la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora podrá oponerse en las condiciones descritas en el folleto y el Reglamento del Fondo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación el inversor podrá dirigirse al Servicio de Atención al Cliente (SAC). Apdo. Correos 1598. 28080 Madrid (reclamacionesSAC@bbva.com) 900.81.26.79. Transcurrido un mes sin recibir contestación del SAC, o si no está de acuerdo con su respuesta, puede presentar su reclamación ante el Defensor del Cliente. Apdo. Correos 14460. 28080 Madrid (defensordelcliente@bbva.com). Esta opción de acudir al Defensor del Cliente se entiende sin perjuicio de la posibilidad de acudir directamente al Servicio de Reclamaciones de la CNMV. El cliente podrá acudir al Servicio de Reclamaciones de la CNMV si la respuesta del SAC o, en su caso, del Defensor no fuera satisfactoria o no hubiera recibido respuesta en el plazo de un mes desde su presentación.

Otros datos de interés

El documento con los datos fundamentales para el inversor y el folleto debe ser entregado con carácter previo la celebración del contrato. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, junto con el informe anual pueden ser consultados en www.bbvaassetmanagement.com. Los precios y niveles se incluyen para que el inversor pueda comprender mejor el producto, pero son estimados y pueden variar en el momento de contratación.