# 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

| | |
|---|---|
| Denominación del producto: | BBVA MERCADOS PRIVADOS VII 2024 clase P, FIL ISIN: ES0164957021 |
| Nombre del productor: | BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC (Entidad Gestora). Grupo BBVA. |
| Sitio web del productor: | www.bbvaassetmanagement.com |
| Para más información llame al número de teléfono: | 900108598 |

La COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES (CNMV) es responsable de la supervisión de BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC, en relación con este documento de datos fundamentales.

Este producto está autorizado en España con número de registro en CNMV: 124

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC está autorizada en España y supervisada por la CNMV (nº registro CNMV: 14)

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 18/10/2024

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

Fondo de Inversión Libre regulado por la Directiva 2009/65/CE. Entidad depositaria: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

### Plazo

Este fondo puede no ser adecuado para inversores que no puedan mantener la inversión durante la vida total del fondo (5 años prorrogables hasta 7 años).

### Objetivos

Casi el 100% del patrimonio se invertir§ en ECR, IIC y EICC espa¶olas y en entidades extranjeras similares gestionadas por entidades sujetas a supervisi· n, domiciliadas en la UE y/o pa²ses OCDE (FS). Las entidades gestoras de los FS tendr§n al menos 1.000 millones de activos bajo gesti· n y experiencia m²nima de 5 a¶os. No se superar§ el 25% del patrimonio en un ¼nico FS, salvo por circunstancias sobrevenidas o durante el Periodo de Desinversi· n (PD).

La inversi· n en FS permitir§ tener exposici· n, sin predeterminaci· n de porcentajes, duraci· n, rating, capitalizaci· n, pa²s, sector o divisa a activos de renta fija privada cotizada o no cotizada (incluyendo inversi· n y concesi· n de pr®stamos senior y, en menor medida, deuda subordinada), a activos de renta variable no cotizada y, minoritariamente, cotizada, y a activos no financieros (m§ximo del 5% de forma indirecta). Residualmente se podr§ realizar inversi· n directa en r®gimen de coinversi· n con los FS en los activos en los que ®stos inviertan.

El FIL no tendr§ exposici· n directa a activos no financieros. Los FS podr§n ser de car§cter abierto o cerrado, con o sin ventanas de liquidez, denominados en EUR u otras divisas, sin predeterminaci· n. Los FS podr§n hacer sus inversiones de forma directa o a trav®s de otras ECR, IIC, EICC y entidades extranjeras similares.

Se podr§ invertir en derivados directamente o a trav®s de los FS, tanto en mercados organizados como no organizados, como cobertura e inversi· n.

Periodo de Colocaci· n: desde la inscripci· n en CNMV se podr§n suscribir Compromisos de Inversi· n (CI) hasta la Fecha de Cierre (30/12/2024 prorrogable hasta 28/03/2025).

Periodo de Inversi· n (PI): desde la Fecha de Cierre hasta transcurridos 4 a¶os y medio (no se descartan desinversiones previas). Periodo de Desinversi· n (PD): Tras el PI y durante 6 meses, con posibilidad de pr· rroga de hasta 2 a¶os.

La parte no invertida en FS podr§ invertirse, directa o indirectamente, en activos del mercado monetario y renta fija p¼blica/privada (incluyendo dep· sitos) de mercados/ emisores OCDE, duraci· n media de la cartera inferior a 1 a¶o, y con un m²nimo de 75% de exposici· n total en al menos calidad crediticia media (m²nimo BBB-) y m§ximo 25% en baja calidad (inferior a BBB-). Esta inversi· n podr§ llegar al 100% de exposici· n total en los primeros 9 meses del PI y en el PD; porcentaje que ir§ disminuyendo en el PI a medida que se invierta en los FS, pudiendo fluctuar durante el PI en supuestos de rebalanceo de cartera de FS.

Se prev®que el FIL se encuentre totalmente invertido en FS al final del primer a¶o del PI.

El desembolso del 100% del CI en la Fecha de Cierre puede suponer una p®rdida de rentabilidad para el part²cipe hasta que se materialicen las inversiones en los FS.

El FIL podr§ adquirir CI en FS de hasta un 125% del Patrimonio Total Comprometido (PTC). El FIL se podr§ endeudar para la gesti· n de la cartera y atender necesidades transitorias de tesorer²a hasta m§ximo el 25% del PTC e invertir en FS apalancados o que inviertan en compa¶²as apalancadas. El apalancamiento total del FIL no superar§ el 100% del PTC.

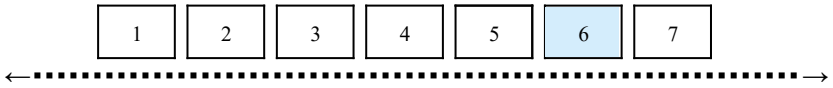
El FIL se constituye simult§neamente con BBVA MERCADOS PRIVADOS VIII 2024, FCR, que cuenta con una pol²tica de inversi· n equivalente. Ambos podr§n coinvertir en los FS, respet§ndose los procedimientos de la Gestora para la prevenci· n y gesti· n de los conflictos de inter®s.

### Inversor minorista al que va dirigido

El producto va dirigido a inversores con capacidad para asumir pérdidas según el riesgo y el horizonte temporal del Fondo, que suscriban en el marco de un asesoramiento no independiente con entidades del Grupo BBVA cuando no haya pago explícito de comisión de asesoramiento y la entidad asesora no tenga prohibido percibir incentivos.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo




**Riesgo más bajo** **Riesgo más alto**

**El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.**
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 6 en una escala de 7, en la que 6 significa el segundo 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

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Período de mantenimiento recomendado: 5 años | | | |
|---|---|---|---|
| Importe de la inversión 10.000 € | | | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7.395 € | 9.172€ |
| | Rendimiento medio cada año | -26,05 % | -8,28 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9.892 € | 10.012 € |
| | Rendimiento medio cada año | -1,08 % | 0,12 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.944 € | 11.256 € |
| | Rendimiento medio cada año | 9,44% | 12,56% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13.788 € | 11.619 € |
| | Rendimiento medio cada año | 37,88% | 16,19 % |

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. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 03/2022 y 09/2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 09/2018 y 09/2023. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2016 y 12/2021.

## ¿Qué pasa si BBVA Asset Management SA SGIIC no puede pagar?

Las participaciones del fondo no están depositadas en una cuenta de valores en la entidad comercializadora, y el patrimonio del fondo está segregado del de la gestora y depositario, por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

## ¿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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, 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 €

| | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|
| **Costes totales** | 1.676 € |
| **Incidencia anual de los costes (*)** | 16,76% |

(*) 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 15,91 % antes de deducir los costes y del 12,56 % después de los costes.

### Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Incidencia de los costes en 1 año |
|---|---|---|
| Costes de entrada | No se cobra comisión de entrada / suscripción. | 0 € |
| Costes de salida | No se cobra comisión de salida / reembolso. | 0 € |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 3,32 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 332 € |
| Costes de operación | 0,03% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 3 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 € |

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

**Período de mantenimiento recomendado: 5 años**

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, 5 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?

En el caso de reclamaciones relacionadas con la actuación del comercializador del producto, el inversor deberá dirigirse a dicha entidad para recibir información sobre cómo reclamar. En el caso de reclamaciones relacionadas con el producto o el productor, 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). La 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

Previa a la celebración del contrato, deberá entregarse el DFI y el último informe semestral publicado (en este último caso, excepto en caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no), y previa solicitud, el folleto, que contiene los Estatutos Sociales o Reglamento y el último informe anual publicado. Estos documentos están disponibles en español en la web de la gestora y pueden solicitarse gratuitamente en dicha entidad, entidades comercializadoras, y en los Registros de la CNMV.

Consulte la información sobre la rentabilidad histórica de los últimos 5 / 10 años en el folleto.