BBVA Asset Management

GESTORES de tu confianza

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:	ßINDEX EUROPA INDICE, FI ISIN: ES0114564000
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: 5184

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: 31/12/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Fondo de inversión regulado por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. Entidad depositaria: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

Plazo

El fondo tendrá una duración ilimitada. La Sociedad Gestora y el Depositario podrán acordar la disolución del fondo. Serán causas de disolución el acuerdo entre ambas entidades y el cumplimiento de los supuestos previstos en la legislación vigente.

Objetivos

Fondo índice. IIC QUE REPLICA UN ÍNDICE.

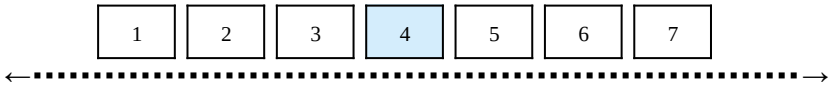
El fondo desarrolla una gestión pasiva consistente en replicar el índice MSCI Europe en su modalidad Net Return (recoge la rentabilidad por dividendos después de impuestos). El índice MSCI Europe (MSDEE15N Index) está compuesto por compañías de alta y mediana capitalización de 15 mercados desarrollados de Europa (Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Italia, Países Bajos, Noruega, Portugal, España, Suecia, Suiza, y Reino Unido). En la web www. msci. com existe información más detallada sobre el índice de ref.. Para el seguimiento del Índice se emplearán tanto una réplica física (inversión en acciones, que formen parte del índice), como una réplica sintética (a través de futuros y ETF), seleccionando en cada momento el más adecuado según las condiciones del mercado y el patrimonio del Fondo. Dicha inversión implicará una exposición a la evolución del Índice subyacente, no existiendo riesgo de contraparte en los derivados utilizados, al estar mitigado dicho riesgo por existir una cámara de compensación o por la recepción de garantías y/o colaterales necesarios. La rentabilidad esperada del Fondo pretende ajustarse a lo que experimente dicho índice, no obstante, factores tales como las comisiones y gastos adicionales soportados por el Fondo, los costes de transacción en los que se incurren para formar la cartera del Fondo así como la reinversión de los dividendos de las acciones incluidas en la cartera en cada momento, pueden afectar a la capacidad del Fondo para seguir el comportamiento del Índice. No obstante, la desviación máx. respecto al índice no podrá superar el 5%, si bien en general se pretende que dicha desviación no supere el 2% pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.
Podrá superar el límite del 20% de exposic. a un solo emisor hasta el 35%, si la ponderación de dicho emisor en el índice supera el 20%. La rentabilidad del fondo y del índice puede no ser similar pues por el lado negativo el fondo soporta comisiones y gastos adicionales.
Se invertirá, directa o indirectamente, en torno al 100% de la exposic. total en valores del Índice MSCI Europe y derivados sobre dicho índice o sus componentes, o derivados sobre otros índices cuyo uso sea más aconsejable, por motivo de correlación, liquidez u otros.
El resto de exposic. no destinada a replicar el índice se invertirá en renta fija pública/privada, de emisores/mercados de la zona Euro (incluido instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un 10% en depósitos). Las emisiones siempre estarán calificadas y tendrán, al igual que las entidades de los depósitos, alta calidad (mín. A-) o si fuera inferior, el rating que tuviera el Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera y su vencimiento medio no superarán los 3 meses.
Se podrá invertir (máx. 3% del patrimonio) a través de IIC financieras coherentes con la política de inversión, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.
La exposic. a riesgo divisa será del 0%-100% de la exposic. total.
Se podrá operar con derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.
Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.
El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participac. con una frecuencia diaria. Si usted quiere suscribir o reembolsar participac. el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil.
El valor liquidativo del fondo se publica en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid. Consulte en Folleto información adicional.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo está dirigido principalmente clientes institucionales, sin descartarse otro tipo de inversores con conocimientos básicos sobre el funcionamiento del producto, con capacidad para asumir pérdidas conforme al nivel de riesgo del fondo y que hagan la suscripciones por internet u otros medios electrónicos. Está orientado para inversiones cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal establecido. Este fondo no está garantizado.

¿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 3 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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Entra en esta clasificación porque su objetivo es replicar el índice MSCI EUROPE y, por tanto, invierte fundamentalmente en renta variable europea. No tiene en cuenta otros riesgos significativos: la liquidez, tipo de cambio, la inversión en derivados financieros, la concentración geográfica/sectorial, y de sostenibilidad. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

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: 3 años			
Importe de la inversión 10.000 €			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	1.640 €	3.850 €
	Rendimiento medio cada año	-83,60 %	-27,25 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.630 €	9.270 €
	Rendimiento medio cada año	-13,70 %	-2,50 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.680 €	12.400 €
	Rendimiento medio cada año	6,80 %	7,43 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.190 €	15.450 €
	Rendimiento medio cada año	41,90 %	15,60 %

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 10/2017 y 10/2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 03/2018 y 03/2021. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 03/2020 y 03/2023.

¿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 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	47 €	174 €
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %	0,5 % cada año

(*) 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 7,93 % antes de deducir los costes y del 7,43 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 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	0,12 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	12 €
Costes de operación	0,349% 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.	35 €
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: 3 años

El partícipe podrá reembolsar las participaciones en cualquier momento al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, sin costes de salida. Tenga en cuenta que este producto tiene un horizonte de inversión recomendado de 3 años, por lo que si reembolsa antes de ese plazo, podría obtener resultados menores de lo esperado. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe interpretarse como una garantía de rentabilidad.

¿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:
https://bbva.fundreporting.info/#/performance/past/ES0114564000/es?cpId=410
Consulte la información sobre cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad en:
https://bbva.fundreporting.info/#/performance/scenarios/ES0114564000/es?cpId=410