

BBVA European Equity Fund

um Sub-fundo da BBVA Durbana International Fund – Nota Informativa

Antes de investir consulte o documento “Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores” (IFI)

Código ISIN: LU0279747918 – Classe A (EUR)

Documento elaborado com base na informação legal de 19/02/2020

Escala de Risco



Investimento Mínimo

Sem montante mínimo

Comissões

Sobre o património:

Comissão global[Ⓞ]:

2,00% anual

Sobre subscrições e resgates:

Subscrição[Ⓞ]:

isento

Resgate[Ⓞ]:

isento

Sociedade Gestora

BBVA Asset Management, S.A. SGIC

Entidade Depositária

Edmond de Rothschild (Europe)

Entidade Distribuidora

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
- Sucursal em Portugal

Qual o tipo de fundo?

É um **fundo de investimento internacional** [Ⓞ] **de ações europeias**. A maior parte do seu património está investido em ativos do mercado acionista (ações, instrumentos derivados), emitidos em diferentes moedas, através de uma gestão global, ativa e diversificada.

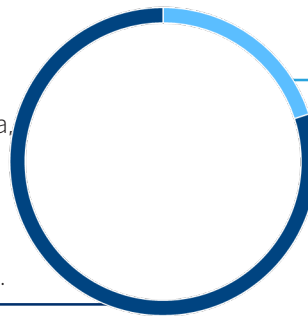
Em que investe este fundo?

Principalmente, nas empresas mais importantes das bolsas europeias. Investe diretamente ou através de outros fundos ou OIC e derivados.

O investimento terá a seguinte distribuição:

Mínimo de 80%

em mercado acionista, especialmente em ativos da Alemanha, Espanha, França, Holanda, Itália, Reino Unido, Suécia e Suíça.



Máximo de 20% em liquidez ou em ativos equiparáveis, instrumentos do mercado monetário ou em dívida de emitentes de todo o mundo, com uma qualidade creditícia mínima de BBB-.

- O fundo poderá investir em outras moedas locais europeias.
- A estratégia consiste no investimento em companhias que tenham boas perspetivas e valorizações atrativas. Os critérios do fundo para selecionar os seus investimentos em países e setores económicos são:
 - as perspetivas económicas,
 - as valorizações do preço das ações no mercado,
 - o momento económico em que nos encontrarmos.
- O fundo poderá recorrer a instrumentos financeiros derivados para efeitos de cobertura ou com finalidade de gestão eficiente.

(Para mais informações consulte o IFI ou Prospeto do Fundo)

Para quem é dirigido?

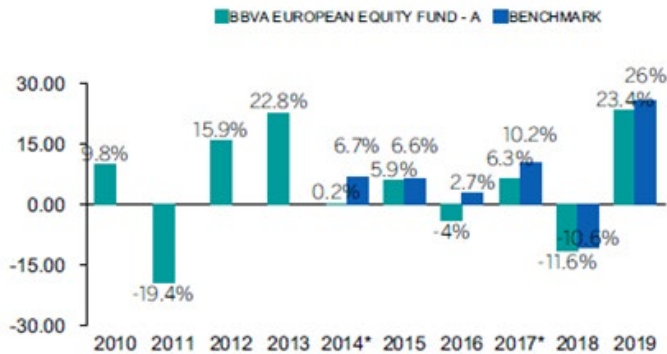
Para **os investidores que estão dispostos a investir num produto com um perfil de risco elevado**, ou seja, para alcançar um maior potencial de rentabilidade, são capazes de assumir um maior risco.

Este fundo é recomendado para um prazo de investimento superior a 3-5 anos.

O BBVA European Equity Fund (EUR) oferece a possibilidade de **investir no mercado europeu, de forma diversificada**, para aqueles clientes que queiram tomar posições no mercado acionista desta região, aproveitando a **vasta experiência da BBVA Asset Management** na gestão de investimentos no mercado europeu.

Qual a rentabilidade oferecida por este fundo?

O fundo de investimento oferece aos investidores uma rentabilidade variável. A rentabilidade vai depender da evolução dos ativos em que o fundo investiu o capital. As rentabilidades divulgadas representam dados passados, não constituindo garantia de rentabilidade futura, sendo calculadas com base em valores brutos. Para sua informação, o comportamento do fundo desde o seu lançamento foi o seguinte:



O Fundo é gerido ativamente e compara o seu desempenho com o MSCI Europe Net Return EUR. Por conseguinte, o gestor de investimentos pode selecionar livremente os ativos, para que a composição da carteira do Fundo não seja limitada pela composição do Índice.

A taxa de encargos correntes está incluída no cálculo das rentabilidades.

Início do Fundo em Janeiro de 2007.

Dados calculados em EUR.

* A Política de Investimento foi alterada durante o ano. O desempenho anterior a 2014 e a 2017 foi obtido em circunstâncias já não aplicáveis. O Fundo é gerido ativamente e compara o seu desempenho com o índice de referência desde 2014.

Fonte: BBVA Asset Management S.A. SGIIC

Qual o perfil de risco deste fundo e os riscos associados ?

Nível de risco: o nível de risco deste fundo é 6 tem um perfil de risco elevado.



Este dado é indicativo do risco do fundo e pode sofrer alterações ao longo do tempo. Foi calculado com base em dados de desempenho simulados, no entanto, pode não ser um indicador fiável do perfil de risco futuro do fundo.

Riscos associadosⓄ: como qualquer outro produto de investimento, investir em fundos de investimento envolve assumir um determinado nível de risco. Cada fundo, em função das suas características específicas e dos ativos em que investe, implica um maior ou menor grau de risco. Os riscos do BBVA European Equity Fund em EUR, um fundo que investe em diferentes tipos de ativos do mercado acionista, obrigacionista são os seguintes:

- **De mercado:** principalmente pela variação das ações e das taxas de juro.
- **De divisa:** devido à variação das taxas de câmbio no investimento em divisas distintas do euro, quando não existir cobertura.
- **De crédito:** no caso de deterioração da qualidade creditícia dos ativos nos quais investe.
- **De investimento em derivados.**

(Para mais informações consulte o IFI ou Prospeto do Fundo)

No Grupo BBVA zelamos pela qualidade, clareza e transparência da informação que lhe oferecemos. Todos os nossos gestores lhe facultarão esclarecimentos claros e fáceis de compreender sobre as características do produto.

Este documento contém informação comercial e não exclui a consulta da documentação legal a facultar antes de subscrever o Fundo, pelo que não substitui nem altera o IFI e o Prospeto do Fundo. A disponibilização desta informação, não implica a prestação de um serviço de assessoria em matéria de investimento, dado não ter tido em consideração as suas circunstâncias pessoais, nomeadamente a fiscalidade aplicável. Antes de subscrever o fundo de investimento, deverá ler atentamente o último Prospeto e o IFI datado de 19/02/2020 disponíveis em www.bbvaassetmanagement.pt. Em caso de discrepância entre a informação contida neste documento e a informação legal do Fundo, prevalecerá a última. Poderá acontecer que posteriormente à elaboração do presente documento se tenha modificado, mediante a publicação de um facto relevante, algum elemento essencial do IFI/Prospeto do Fundo, o qual estaria disponível para sua consulta em www.cmvm.pt. Recordamos-lhe que o valor líquido global do fundo de investimento pode ter flutuações contrárias ao interesse do investidor e implicar a perda do capital investido. Entidade gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC. Por motivos legais, estas informações não podem ser remetidas, distribuídas ou difundidas a pessoas com nacionalidade ou residência em algum estado onde esteja limitada a admissão deste produtos, incluindo nos Estados Unidos da América (EUA). Este Fundo não poderá ser subscrito por uma pessoa que seja considerada como uma "US Person". "US Persons" são geralmente definidas como pessoas singulares, residentes nos EUA, ou entidades constituídas de acordo com as leis dos EUA, conforme referido no Prospeto. Cidadãos dos EUA que habitem no estrangeiro também poderão vir a ser considerados como "US Persons".

Sabia que?

- Os fundos de investimento são uma **alternativa de investimento diversificada** uma vez que, investem em vários ativos, o que reduz o risco face ao investimento num único ativo.
- Há uma grande variedade de fundos de investimento, **com perfis de risco muito diferentes**.
- Os fundos permitem o investimento em diferentes tipos de ativos, zonas geográficas, *commodities*, divisas, etc. **Poderá optar pelo(s) fundo(s) de investimento que melhor se adequar(em) aos seus objetivos e às suas necessidades**.
- Os fundos de investimento permitem **o acesso às vantagens de uma gestão profissional a partir de qualquer montante**.
- Uma das principais características deste fundo é a sua liquidez**. Poderá comprar e/ou vender unidades de participação a qualquer momento, uma vez que não tem nenhuma comissão de subscrição ou de resgate.
- De acordo com a legislação em vigor, **o participante só deverá ser tributado quando vender parte ou a totalidade do seu fundo de investimento**.
- É muito importante que esteja devidamente informado e compreenda bem o funcionamento do fundo de investimento antes de investir.

Glossário

Fundo de investimento internacional: é um fundo de investimento domiciliado em outro país (Luxemburgo) e encontra-se simultaneamente registado junto da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMVM) para comercialização em Portugal. Este fundo está inserido na BBVA Durbana International Fund.

Qualidade de crédito (rating): valorização de uma empresa ou emissão de um ativo que permite saber a capacidade de uma empresa para pagar no futuro as suas obrigações. Tem por base uma escala, que vai desde uma classificação creditícia máxima (AAA) passando pela intermédia (BBB-) até à qualidade creditícia mínima (CCC). Quanto mais baixa é a qualidade creditícia, maior é a taxa de juro exigida para compensar o risco assumido pelo investidor.

Comissão global: percentagem que se cobra sobre o património do fundo pela gestão dos seus ativos, administração e custódia de ativos.

Comissão de subscrição/resgate: percentagem que poderá ser cobrada pela entidade distribuidora do fundo ou pela sociedade gestora quando o cliente quiser comprar ou vender unidades de participação.

Riscos associados:

- De mercado:** a variação dos preços de ativos em que investe o fundo (ações, taxas de juros, moedas, etc.) pode afetar negativamente a rentabilidade.
- De investimento em ações:** o investimento em ações supõe o risco da variação das cotações (preço) das ações.
- De taxa de juro:** variação que pode sofrer o preço de um ativo por variação de taxa de juro. Existe uma relação inversa entre as taxas de juro e o preço dos títulos do mercado obrigacionista; por exemplo na dívida pública (quando as taxas de juro sobem, o preço do ativo baixa e vice-versa).

- De divisa:** risco perante as variações cambiais da nossa moeda face aquela em que investe o fundo. O investimento em ativos emitidos em moedas diferentes do euro supõe um risco derivado das flutuações das taxas de câmbio.
- De crédito:** risco de que o emissor de um título não efetue o pagamento na data estabelecida.
- De investimento em derivados:** os derivados financeiros são instrumentos que se baseiam no preço de outro ativo (chamados subjacentes). Podem ser utilizados para cobrir o risco do preço de um ativo ou rentabilizar a sua variação. O investimento supõe o risco de que a cobertura não seja perfeita, uma vez que permite ter uma exposição ao subjacente maior do que a quantidade investida (denominada alavancagem). Também existe o risco de incumprimento do pagamento por uma das partes que intervém na transação.