

BBVA EUR Corporate Bond 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: LU0412959297 – Classe P

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

Escala de Risco



Investimento Mínimo

100.000€

Comissões

Sobre o património:

Comissão global[Ⓞ]:

0,80% anual

Sobre subscrições e resgates:

Subscrição[Ⓞ]:

isento

Resgate[Ⓞ]:

isento

Sociedade Gestora

BBVA Asset Management, S.A. SGIC

Entidade Depositária

Edmond de Rothschild (Europe)

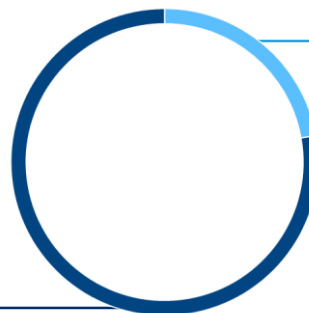
Qual o tipo de fundo?

É um **fundo de investimento internacional** [Ⓞ] **de obrigações internacionais em euros**. O seu património estará investido em ativos do mercado obrigacionista de dívida privada, emitidos em euros.

Em que investe este fundo?

Investe principalmente em **títulos do mercado obrigacionista emitidos por entidades privadas em euros** (obrigações corporativas). Mais de 10% do capital poderá ser investido noutros fundos de investimento/OICVM que invistam neste tipo de ativos. O investimento terá a seguinte repartição, em relação à qualidade creditícia:

Mínimo de 70% será investido em ativos com uma qualidade creditícia superior (mínimo BBB-).



Máximo de 20% será investido em ativos com qualidade creditícia inferior (abaixo de BBB-).

- Não existem limites para o investimento em outras moedas distintas do euro, desde que exista cobertura dessas divisas.
- A duração[Ⓞ] média da carteira será inferior a 5 anos, através da utilização de instrumentos financeiros derivados para reduzir a sensibilidade[Ⓞ] das variações de taxas de juro.
- Numa base complementar o fundo pode investir em depósitos, liquidez e instrumentos financeiros equiparáveis a liquidez ou em instrumentos do mercado monetário.

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

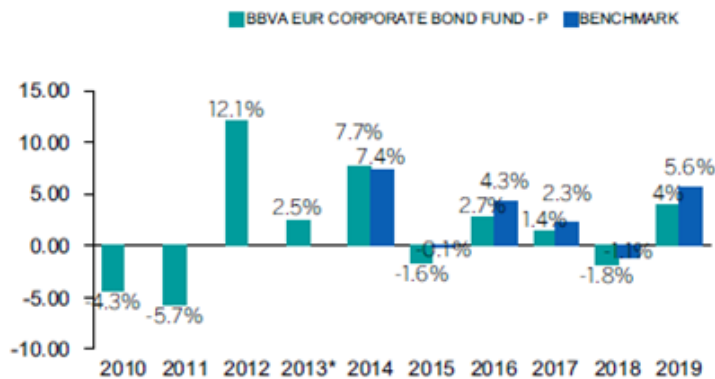
Para quem é dirigido?

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

Este fundo é recomendado para um prazo de investimento superior a dois anos. O BBVA EUR Corporate Bond Fund oferece a possibilidade de **investir no mercado internacional de obrigações, de forma diversificada**, beneficiando da **vasta experiência da BBVA Asset Management** na gestão deste tipo de investimentos.

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 ICE BofAML EMU Corporate Large Cap Index 1-10Y. 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 Março de 2009.

Dados calculados em EUR.

Fonte: BBVA Asset Management S.A. SGIIC

* A Política de Investimento foi alterada durante o ano. O desempenho anterior 2013 foi obtido em circunstâncias já não aplicáveis. O Fundo é gerido ativamente e compara o seu desempenho com o índice de referência desde a alteração da Política de Investimento em 2013.

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

Nível de risco: o nível de risco deste fundo é 3, tem um perfil de risco médio-baixo.



Este dado é indicativo do risco do fundo e pode sofrer alterações ao longo do tempo. Foi calculado com base em dados de desempenho históricos, 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 EUR Corporate Bond Fund, que investe em diferentes tipos de ativos do mercado obrigacionista de dívida corporativa internacional são os seguintes:

- **De mercado:** principalmente pela variação das taxas de juro.
- **De crédito:** no caso de deterioração da qualidade creditícia dos ativos nos quais investe. Este risco é pouco elevado devido ao fundo poder investir até 20% da sua carteira em ativos com qualidade creditícia inferior (abaixo de BBB-).
- **De liquidez.**
- **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.

OCDE: Organização para a Cooperação e o Desenvolvimento Económico. É formada por 34 países e a sua missão é promover e coordenar políticas económicas e sociais.

OICVM: Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários.

Qualidade de crédito (rating): valorização de uma empresa ou emissão de um ativo que permite aferir 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.

Duração: medida do vencimento médio ponderado de todos os fluxos de caixa (liquidez recebida) que paga uma obrigação (cupões e principal).

Sensibilidade (de uma obrigação): efeito de uma variação do preço de um ativo do mercado obrigacionista, em função das variações das taxas de juro do mercado.

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 (obrigações, taxas de juros, moedas, etc.) pode afetar negativamente a rentabilidade.
- 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 privada (quando as taxas de juro sobem, o preço do ativo baixa e vice-versa).
- De crédito:** risco de que o emissor de um título não efetue o pagamento na data estabelecida.
- De liquidez:** aliado ao investimento em ativos de baixa capitalização e/ou mercados de pouco volume, o que pode influenciar de forma negativa o preço de compra/venda de um ativo.
- 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.