BBVA
Criando Oportunidades

BBVA Income Opportunity 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: LU1043102901 – Classe A (EUR)

Documento atualizado em 07/02/2022

Escala de Risco

Menor Maior

Investimento Mínimo

Sem montante mínimo

Comissões

Sobre o património:

Comissão global:
- 1,15% anual

Sobre subscrições e resgates:

Subscrição:
- isento

Resgate:
- isento

Sociedade Gestora

BBVA Asset Management, S.A. SGIIC

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** **global**. O seu património poderá estar investido em todo o tipo de ativos de diferentes zonas geográficas, setores, *commodities*, divisas, etc., com uma volatilidade máxima anual de 15%, através de uma gestão global, ativa, flexível e diversificada.

Em que investe este fundo?

Investe com uma abordagem flexível nos **mercados acionistas e obrigacionistas** diretamente ou indiretamente através de outros fundos/OICVM. Os investimentos procuram a geração de rendas recorrentes como dividendos ou cupões, diretamente ou através de outros OICVM ou OICs (incluindo ETF's elegíveis).O património do fundo terá a seguinte distribuição:

- **Mercado acionista:** até 100% dos seus ativos, maioritariamente de países da OCDE.
- **Mercado obrigacionista:** o restante capital será investido em dívida pública e/ou privada, maioritariamente de países da OCDE.
- **Mercado cambial:** parte do capital poderá estar investido em divisas diferentes do euro e do dólar.
- **Diferentes estratégias:** retorno absoluto, volatilidade, valor relativo e de *commodities*.

O fundo poderá recorrer a instrumentos financeiros derivados para efeitos de cobertura ou com finalidade de gestão eficiente.

O Fundo poderá investir mediante instrumentos financeiros derivados cuja rentabilidade está ligada a:

- risco de crédito.
- índices de taxas de juro, de taxas de inflação e de taxas de câmbio.
- índices de matérias-primas.
- índices de volatilidade (ações cotadas, taxas de juros ou taxas de câmbio).

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?

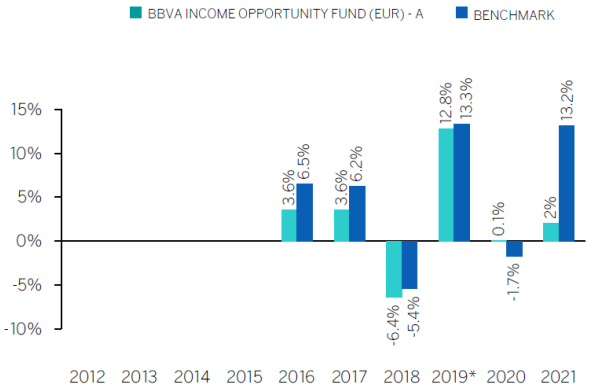
Para **os investidores que estão dispostos a investir num produto com um perfil de risco médio**, ou seja, para alcançar um maior potencial de rentabilidade, são capazes de assumir um determinado nível de risco. Este fundo pode não ser adequado para investidores que pretendam movimentar o seu investimento num período inferior a três anos.

O BBVA Income Opportunity Fund em EUR oferece a possibilidade de **investir no mercado global de ações e de obrigações com exposição a diferentes estratégias, nomeadamente de retorno absoluto e de volatilidade, de forma flexível e diversificada**, beneficiando da **vasta experiência da BBVA Asset Management** na gestão deste tipo de investimentos.

Consultar Glossário na última página do documento

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 US 1-month Treasury Bill Index + 150 bps. 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 Maio de 2014.

Dados calculados em EUR.

A política de investimento foi alterada em Setembro de 2019. Antes da alteração em 2019 o desempenho foi obtido em circunstâncias que já não são aplicáveis.

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 5, tem um perfil de risco médio.

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 Income Opportunity Fund em EUR , que investe em diferentes tipos de ativos do mercado obrigacionista, acionista e de divisas são os seguintes:

- **De mercado:** principalmente pela variação de preços dos ativos do mercado acionista em que investe 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 mercados emergentes.**
- **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 caraterísticas 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 07/02/2022 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.

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 do euro face à moeda dos ativos do 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 investimentos em mercados emergentes:** Os mercados emergentes são países que estão em fase de desenvolvimento económico. Os investimentos nestes mercados podem ser mais voláteis do que os investimentos em mercados desenvolvidos, devido a acontecimentos políticos/sociais que posam afetar o valor destes ativos.
- **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.