

BBVA Bonos Duración Flexible, FI

Información del Fondo de Inversión

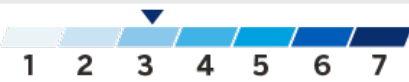
Antes de invertir es necesario que lea el documento de "Datos Fundamentales para el Inversor" (DFI)

Código ISIN: ES0113203030

Nº de Registro CNMV 255

Documento elaborado en base a la información legal a 27/02/2019

Escala de Riesgo



Plazo de Contratación

Abierto

Inversión Mínima Inicial

10.000€

Comisiones

Sobre patrimonio:

Comisión de gestión:⁽ⁱ⁾

0,65% anual

Comisión de depósito:⁽ⁱ⁾

0,05% anual

Sobre resultados anuales:

Comisión de gestión:⁽ⁱ⁾

9,00% sobre resultados positivos anuales (aplica directamente)

Sobre importe suscrito o reembolsado:

Comisión de suscripción:⁽ⁱ⁾

0,00%

Comisión de reembolso:⁽ⁱ⁾

0,00%

¿Qué tipo de fondo es?

Es un Fondo de Retorno Absoluto, es decir, que persigue un objetivo de gestión, no garantizado, de rentabilidad y riesgo.

ESTE FONDO NO TIENE GARANTÍA DE UN TERCERO POR LO QUE NI EL CAPITAL INVERTIDO NI LA RENTABILIDAD ESTÁN GARANTIZADOS.

¿Cuál es el objetivo de gestión del fondo?

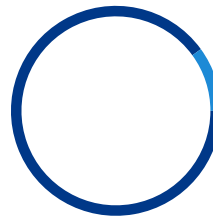
El fondo cuenta con el objetivo (no garantizado) de obtener rentabilidades absolutas positivas con independencia de la evolución de los mercados.

¿En qué invierte este fondo?

Invierte directamente o a través de derivados(i) y otros fondos o sociedades de inversión (máximo un 10%) en activos de renta fija pública o privada, con libertad de selección en cuanto a porcentajes de inversión, sector económico, mercado o porcentajes de inversión en monedas distintas al euro.

La renta fija tendrá la siguiente composición en cuanto a la calidad crediticia(i):

Máximo 10% en activos con calidad crediticia(i) baja (inferior a BBB- o sin rating)



El 90% de los activos tendrá a fecha de compra, como mínimo, calidad media (mínimo BBB-) o el rating del Reino de España, si fuera inferior

El fondo utilizará estrategias de valor relativo, es decir, venderá y comprará a la vez diferentes valores de uno o varios sectores, con los siguientes límites:

- alcanzar una volatilidad(i) máxima anual del 4%.
- aplicar la metodología VaR(i) absoluto asociada a la operativa con derivados(i) para limitar al 3% la máxima pérdida que se podría sufrir en condiciones normales de mercado, en un intervalo de tiempo de un mes, según criterios estadísticos.

La inversión en monedas distintas al euro será, como máximo, el 10% del total.

La duración(i) de la cartera podrá oscilar entre -2 años y + 5 años, en función de la evolución de los tipos de interés y de las expectativas del equipo gestor.

(Resumen de la política de inversión. Para más información consulte el DFI o el Folleto del Fondo).

¿A quién va dirigido?

Este fondo está dirigido a cualquier tipo de inversor con conocimientos básicos sobre el funcionamiento del producto y con una tolerancia al riesgo baja.

No está garantizado y en atención a su política inversora no debería destinar más de un 75% de sus ahorros/ capital financiero a esta inversión.

Este fondo está orientado para inversiones a un plazo de más de 3 años.

BBVA Bonos Duración Flexible, FI ofrece la posibilidad de invertir mediante estrategias de valor relativo, aprovechando la amplia experiencia de BBVA Asset Management en la gestión de este tipo de inversiones.

(i) Consultar Glosario en la página 3 del documento

¿Qué rentabilidad ofrece el fondo?

El fondo ofrece una rentabilidad variable a los inversores. Ni la inversión inicial del cliente ni la rentabilidad del fondo están garantizadas. La rentabilidad dependerá de la evolución de los activos en los que el fondo ha invertido el capital.

El equipo de BBVA Asset Management se encargará de invertir y gestionar el capital con el fin de obtener la mayor rentabilidad posible para los partícipes. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de resultados futuros.

La política del fondo BBVA Bonos Duración Flexible, FI se modificó de forma sustancial el 18 de enero de 2019 por lo que los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

¿Cuál es el perfil de riesgo de este fondo y los riesgos asociados?

Nivel de riesgo: el nivel de riesgo de este fondo es 3, es decir, tiene un perfil de riesgo bajo



Este dato es indicativo del riesgo del fondo y puede variar a lo largo del tiempo. Está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.

Riesgos asociados: como en cualquier otro producto de inversión, invertir en fondos implica asumir un determinado nivel de riesgo. Cada fondo, en función de sus características específicas y de los activos en los que invierte, implicará un mayor o menor nivel de riesgo. Los riesgos del fondo BBVA Bonos Duración Flexible, FI que invierte en distintos tipos de activos de renta fija y de renta variable son los siguientes:

Riesgo de Mercado: principalmente en la variación de los tipos de interés.

Riesgo de Divisa: debido a la variación de los tipos de cambio en la inversión en divisas distintas al euro. Este riesgo es limitado, ya que la inversión en divisas distintas al euro no supera el 10% de la inversión total.

Riesgo de Crédito: en caso de deteriorarse la calidad crediticia(i) de los activos en los que invierte.

Riesgo de Concentración geográfica o sectorial.

Riesgo de Liquidez.

Riesgo de inversión en Derivados(i). elevado, dado que mediante este tipo de activos, el fondo podría apalancarse (es decir, invertir más de su patrimonio) hasta un límite máximo del 300%.

(Para más información consultar el Folleto del Fondo).

En BBVA velamos por la claridad y la transparencia en la información que le ofrecemos. Todos nuestros gestores le facilitarán explicaciones claras y fáciles de comprender sobre las características del producto. Este documento contiene información comercial y es independiente de la documentación que legalmente estamos obligados a entregarle antes de suscribir el fondo, por lo que no sustituye ni modifica al DFI/Folleto del fondo. La puesta a disposición de esta información no implica que le estemos presentando el servicio de asesoramiento en materia de inversión, al no haber tenido en cuenta sus circunstancias personales. Antes de suscribir el fondo, lea atentamente su DFI/folleto, que está disponible en www.cnmv.es, así como en www.bbvaassetmanagement.com. En caso de discrepancia entre la información contenida en este documento y la información legal del fondo, prevalecerá esta última. Puede que con posterioridad a elaboración del presente documento se haya modificado, mediante la publicación de un Hecho Relevante, algún elemento no esencial del DFI/Folleto del fondo, de ser así estaría disponible para su consulta en www.cnmv.es. Le recordamos que el valor liquidativo del fondo de inversión puede fluctuar en contra del interés del inversor y suponer pérdida de la inversión inicial. Entidad gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC.

Oficinas BBVA (de lunes a viernes de 8:30 a 14:15 h) Línea BBVA 91 224 94 26

Apps para Smartphone y Ipad

facebook.com/BBVAresponde

bbva.es

Red de Cajeros BBVA

BBVA Contigo

@BBVAresponde

¿Qué se puede hacer desde el móvil en la app BBVA y desde bbva.es?

Consultar información del fondo: nombre, número de contrato, participaciones, valor actual de las participaciones, valor liquidativo, fecha de valoración, intervinientes, cuenta asociada, condiciones generales, comisiones, rentabilidad, etc.

Consultar documentos: folleto, informe semestral, contrato y anexos.

Buscar movimientos.

Gestionar aportaciones periódicas.

Realizar aportaciones extraordinarias.

Trasposos (parciales o totales) entre fondos BBVA.

Reembolsos (parciales o totales).

Consultar todos los fondos disponibles.

Contratar nuevos fondos.

Ver la ficha completa de los fondos.



DESCARGAR APP BBVA



FORRESTER

MEJOR APP EUROPEA
DE BANCA FORRESTER
2017 Y 2018

Glosario

Comisión de depósito: porcentaje que se cobra sobre el patrimonio del fondo por la administración y custodia de los activos.

Comisión de gestión: porcentaje que se cobra por la gestión de los activos. Puede establecerse en función del patrimonio, de los resultados obtenidos por el fondo o de ambas variables.

Comisión de suscripción/reembolso: porcentaje que cobra la sociedad gestora del fondo de inversión cuando el cliente quiere comprar o vender los activos fuera de las fechas establecidas.

Volatilidad: medida del riesgo de una inversión. Si un valor es muy volátil, es más difícil predecir su comportamiento, por lo que incorpora mayor incertidumbre para el inversor. A mayor volatilidad, mayor riesgo.

Calidad crediticia: (rating) valoración de una empresa o emisión de un activo que permite saber la capacidad de la empresa para pagar en el futuro sus obligaciones. Se hace en base a una escala, que va desde la calificación crediticia máxima (AAA) pasando por BBB- (intermedia) hasta llegar a la calidad crediticia mínima (CCC). Cuanto más baja es la calidad crediticia, se exige un tipo de interés mayor para compensar el riesgo que asume el inversor.

Duración: medida del vencimiento medio ponderado de todos los flujos de caja (efectivo recibido) que paga un bono (cupones y principal).

Riesgo de mercado: la variación de los precios de los activos en los que invierte el fondo (renta variable, tipos de interés, monedas...) puede afectar de forma negativa a su rentabilidad.

Riesgo de Tipo de Interés: variación que puede sufrir el precio de un activo por cambios del tipo de interés. Existe una relación inversa entre tipos de interés y precio de los títulos de renta fija, como por ejemplo los bonos (cuando los tipos de interés suben, el precio del activo baja y viceversa).

Riesgo de divisa: riesgo ante variaciones del tipo de cambio de nuestra divisa sobre aquella en la que invierte el fondo. La inversión en activos emitidos en monedas distintas al euro conlleva un riesgo derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Riesgo de crédito: riesgo de que el emisor de un título no pague en la fecha establecida.

Riesgo de concentración geográfica/sectorial: si existe un porcentaje importante de inversiones en un mismo país/geografía/sector de actividad económica, un cambio en las condiciones económicas/políticas/particulares de este área o sector, puede provocar una variación importante en el precio de los activos.

Riesgo de liquidez: unido a la inversión en activos de baja capitalización y/o en mercados de poco volumen, lo que puede influir de manera negativa en el precio de compra/venta de un activo

Riesgo de inversión en derivados: los derivados financieros son instrumentos que se basan en el precio de otro activo (llamados subyacentes). Se pueden utilizar para cubrir el riesgo del precio de un activo o para rentabilizar su variación. La inversión conlleva el riesgo de que la cobertura no sea perfecta, ya que permite tener una exposición al subyacente mayor que la cantidad invertida (denominado apalancamiento). También existe riesgo de incumplimiento en el pago de una de las partes que intervienen en la transacción.

VaR: (Valor en Riesgo) método que cuantifica la exposición al riesgo de mercado, midiendo la pérdida que se podría sufrir en condiciones normales de mercado en un intervalo de tiempo y con un cierto nivel de probabilidad. Este método podrá suponer un grado de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados superior al importe del patrimonio neto del fondo. El VaR absoluto mide la cantidad absoluta del riesgo, y el VaR relativo la cantidad absoluta del riesgo más las ganancias esperadas.

Derivados: instrumentos que se basan en el precio de otro activo (llamados subyacentes). Se pueden utilizar para cubrir el riesgo del precio de un activo o para rentabilizar su variación.

¿Sabía que...?

Los fondos son una alternativa de inversión diversificada, ya que invierten en numerosos activos, lo que reduce el riesgo frente a la inversión en un único activo.

Hay una gran variedad de fondos de inversión con perfiles de riesgo muy diversos.

Los fondos permiten invertir en distintos tipos de activos, zonas geográficas, monedas... Usted podrá escoger aquel/aquellos fondos que mejor se ajustan a sus objetivos y necesidades.

Los fondos de inversión permiten el acceso a las ventajas de una gestión profesional.

Una de las principales características de este fondo de inversión es su liquidez. Usted podrá comprar y/o vender participaciones en cualquier momento (ya que no tiene comisión de suscripción ni de reembolso).

De acuerdo con la legislación vigente, usted sólo deberá tributar cuando venda todo o parte de su fondo de inversión. Para personas físicas con residencia fiscal en España, los traspasos de un fondo de inversión a otro no tienen impacto fiscal en IRPF (las plusvalías no tributan ni las minusvalías se deducen mientras no se produzca el reembolso definitivo).

Es muy importante que usted se informe bien y entienda el funcionamiento del fondo antes de invertir.