

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: ACCIÓN EUROSTOXX 50 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO ISIN: ES0105321030

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: 3596

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: 31/12/2023

¿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 Cotizado. IIC QUE REPLICA UN ÍNDICE.

Su objetivo de gestión es replicar el índice EURO STOXX 50® (el índice), pudiendo para ello superar los límites generales de diversificación.

El Índice EURO STOXX 50 es el índice de referencia más usado para medir el comportamiento de la renta variable en la zona Euro. Está formado por 50 compañías blue-chip de la zona Euro, pertenecientes a 12 países: Austria, Bélgica, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Holanda, Portugal y España. El índice no recoge la rentabilidad por dividendos. STOXX LIMITED calcula dicho índice, publica y difunde en tiempo real. La composición y comportamiento del índice puede consultarse en <http://www.stoxx.com>.

Se invierte en valores que forman parte del índice teniendo en cuenta el peso de cada valor, siendo fundamentalmente acciones ordinarias de las Sociedades que pertenezcan al Índice sin descartar la adquisición de derivados sobre el índice y componentes, o inversión en IIC referenciadas al índice.

Los valores se ajustarán periódicamente replicando los cambios en la composición y peso de los valores del índice, para que la composición de la cartera sea lo más próxima a la del índice.

La parte que no replica el índice (contado/derivados), se invertirá en liquidez, efectivo o adquisición temporal de activos a un día sobre valores de deuda pública de emisores zona euro, hasta un 20% en depósitos de alta calidad (mínimo A-) o, si fuera inferior, un rating mínimo igual al de España en cada momento y hasta 10% en IIC financieras que repliquen/tomen como referencia el índice. No se invertirá en depósitos de entidades con calidad inferior a la anterior, a juicio de la gestora.

Duración media de la cartera no superior a 3 meses.

El seguimiento del índice se hace mediante réplica física (inversión en acciones) o sintética (con derivados), e implicará para los partícipes una exposición total a su evolución, no existiendo riesgo de contraparte en los derivados utilizados al estar mitigado dicho riesgo (total o parcialmente) por existir una cámara de compensación o recibirse garantías/colaterales. Dicha inversión implicará una exposición total a la evolución del Índice subyacente, aunque factores tales como las comisiones soportadas por el Fondo, los costes de transacción en los que se incurren para formar la cartera así como la reinversión de los dividendos de las acciones incluidas en la cartera del Fondo en cada momento, o ajuste del índice por rebalanceo, pueden afectar a la capacidad del Fondo para seguir el comportamiento del Índice.

No existe exposición a riesgo divisa.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

Esta participación es de reparto, es decir, los rendimientos obtenidos no se acumulan sino que son distribuidos.

El partícipe puede ordenar la compra y venta de sus participaciones en bolsa diariamente en los días hábiles de negociación.

Participantes en el mercado primario: La operativa de suscripciones y reembolsos en este mercado queda limitada a entidades, habilitadas por la Ley de Mercado de Valores, para prestar servicios de inversión.

Existen Especialistas que asumen el compromiso de ofrecer en firme posiciones compradoras y vendedoras de participaciones con un diferencial máximo de precios y un importe mínimo detallados en el folleto completo.

El fondo cotiza en: Bolsa de Valores de Madrid, Valencia, Bilbao y Barcelona.

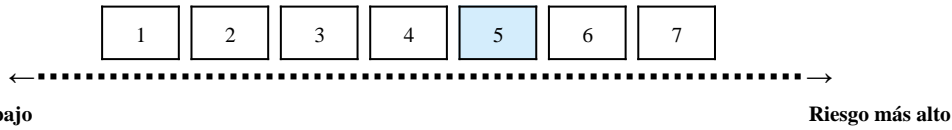
El valor liquidativo del fondo se publica en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid. Consulte en Folleto información adicional.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo está dirigido a cualquier tipo de inversor con conocimientos básicos sobre el funcionamiento del producto, con capacidad para asumir pérdidas conforme al nivel de riesgo del fondo y 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



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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Entra en esta clasificación porque invierte en una cartera de renta variable de emisores de la zona euro, para replicar el índice EURO STOXX 50, no existiendo exposición al riesgo divisa. No tiene en cuenta otros riesgos significativos: derivados, concentración geográfica/sectorial y de sostenibilidad pues reproduce un índice de referencia que no tiene en cuenta factores ASG. 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	1.370 €	2.370 €
	Rendimiento medio cada año	-86,30 %	-38,12 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.370 €	8.720 €
	Rendimiento medio cada año	-16,30 %	-4,46 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.550 €	12.220 €
	Rendimiento medio cada año	5,50 %	6,91 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.730 €	16.760 €
	Rendimiento medio cada año	47,30 %	18,78 %

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 03/2017 y 03/2020. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 07/2014 y 07/2017. 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?

El patrimonio del fondo está segregado del de la entidad gestora y entidad depositaria, y la insolvencia de dichas entidades no supone un riesgo para el inversor. Los partícipes depositan sus participaciones en cuentas de valores en una entidad custodia, y ante una situación concursal de esta o cualquier otro problema que impida - tras declaración administrativa del supervisor - hacer frente a sus pagos y obligaciones, las pérdidas del partícipe estarían cubiertas por el fondo de garantía de depósitos o de inversiones, por un importe de hasta 100.000 euros.

¿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 deducen 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	53 €	195 €
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %	0,6 % 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 7,48 % antes de deducir los costes y del 6,91 % 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 deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,50 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	50 €
Costes de operación	0,027% 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.	3 €
Costes accesorios deducidos 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 participante 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

La adquisición en bolsa de valores de participaciones de fondos de inversión cotizados estará exenta de la obligación de entrega gratuita del DFI y el último informe semestral. En cualquier caso, previa solicitud, se deberá entregar dichos documentos así como el folleto e último informe anual. 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/ES0105321030/es?cpId=410>

Consulte la información sobre cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad en:

<https://bbva.fundreporting.info/#/performance/scenarios/ES0105321030/es?cpId=410>