

# 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: ESTRATEGIA ACUMULACION ISR, FI ISIN: ES0133331001  
Nombre del productor: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC (Entidad Gestora). Grupo BBVA.  
Sitio web del productor: [www.bbvaassetmanagement.com](http://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: 5636

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 de Fondos. GLOBAL. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EURIBOR 3 meses +150 puntos básicos, gestionándose con un objetivo de volatilidad máxima inferior al 10% anual. El índice se toma a efectos meramente informativos.

Se aplican criterios financieros y extrafinancieros, eligiendo empresas cuya estrategia trate de minimizar riesgos ASG.

Invierte, directa/indirectamente (50-100% en IIC), 0-100% de la exposición total en renta variable y/o renta fija pública/privada (incluidos instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos y hasta 20% en depósitos), buscando activos con dividendos/cupones recurrentes. Exposición riesgo divisa: 0-100%.

Podrá invertir, vía derivados, 0-30% de la exposición total en instrumentos financieros con rentabilidad ligada a riesgo de crédito, divisas, inflación, materias primas (vía activos aptos según Directiva 2009/65/CE), o volatilidad (de acciones cotizadas, índices bursátiles, tipos interés/cambio).

Sin predeterminación por tipo de emisor (público/privado) emisores/mercados (OCDE/emergentes, sin límite), duración media cartera renta fija, capitalización, sector. Puede existir concentración sectorial/geográfica. Las emisiones tendrán al menos media calidad (mínimo BBB-) o si es inferior, el rating de España en cada momento, con hasta 25% en baja calidad (inferior a BBB-).

La inversión en activos de baja capitalización o baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. El valor liquidativo del fondo se publica en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid. Consulte en Folleto información adicional.

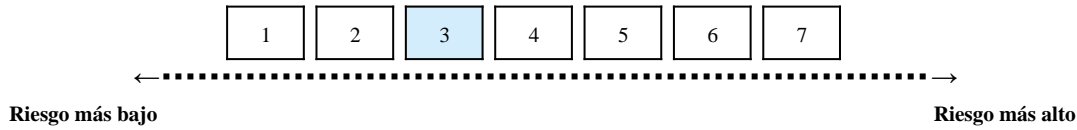
Se adjunta como anexo al folleto completo información sobre las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. Pueden consultarse el folleto, junto con el referido anexo, así como información específica del Fondo en materia de sostenibilidad en el apartado "Documentación" del sitio web <https://www.bbvaassetmanagement.com/es/fondos/?ES0133331001/ESTRATEGIA-ACUMULACION-ISR,-FI>

### Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo está dirigido y podrá suscribirse sólo por BBVA en representación de clientes con los que haya suscrito un contrato de gestión discrecional de carteras. Los inversores deben tener conocimientos básicos sobre el funcionamiento del producto y capacidad para asumir pérdidas conforme al nivel de riesgo del fondo. Está orientado para inversiones 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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Entra en esta clasificación porque invierte en renta fija, renta variable, y hasta un 30% en otros activos (materias primas, etc.), con hasta 100% de exposición a riesgo divisa, sujeto a una volatilidad máxima inferior al 10% anual. No tiene en cuenta otros riesgos significativos: liquidez, tipo de cambio, la inversión en derivados, materias primas, países emergentes, concentración geográfica/sectorial y de sostenibilidad. 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   | 5.700 €                            | 6.940 €                             |
|  | Rendimiento medio cada año  | -43,00 %                           | -11,46 %                            |
| Desfavorable                                 | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | 8.470 €                            | 8.710 €                             |
|  | Rendimiento medio cada año  | -15,30 %                           | -4,50 %                             |
| Moderado                                     | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | 10.200 €                           | 10.730 €                            |
|  | Rendimiento medio cada año  | 2,00 %                             | 2,38 %                              |
| Favorable                                    | Lo que podría recibir tras deducir los costes   | 11.360 €                           | 11.920 €                            |
|  | Rendimiento medio cada año  | 13,60 %                            | 6,03 %                              |

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 12/2019 y 12/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 07/2016 y 07/2019. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2013 y 12/2016.

### ¿Qué pasa si BBVA Asset Management SA SGIIC no puede pagar?

Las participaciones del fondo no están depositadas en una cuenta de valores en la entidad comercializadora, y el patrimonio del fondo está segregado del de la gestora y depositario, por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

### ¿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 |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costes totales</b>                     | 127 €                              | 416 €                               |
| <b>Incidencia anual de los costes (*)</b> | 1,3 %                              | 1,3 % 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 3,68 % antes de deducir los costes y del 2,38 % 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 | 1,06 % del valor de su inversión por año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.  | 106 €                              |
| Costes de operación  | 0,215% 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. | 21 €                               |
| 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 partícipe 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

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

Previo a la celebración del contrato, deberá entregarse el DFI y el último informe semestral publicado (en este último caso, excepto en caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no), y previa solicitud, el folleto, que contiene los Estatutos Sociales o Reglamento y el último informe anual publicado. 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/ES0133331001/es?cpId=410>

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

<https://bbva.fundreporting.info/#/performance/scenarios/ES0133331001/es?cpId=410>