



Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND - BBVA GLOBAL BOND FUND

un compartiment de BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND

Initiateur du PRIIP (Produits d'investissement packagés et fondés sur l'assurance) : BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., une entité du BBVA Group

Catégorie A EUR Capitalisation ISIN : LU0836860659

Siège social : Calle Azul, 4 - 28050 Madrid - Espagne - Site Internet : www.bbvaassetmanagement.com. Veuillez appeler le (+34) 91.537.90.09 pour de plus amples informations.

BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. est agréée en Espagne et réglementée par la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). La CSSF est chargée du contrôle de BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. en ce qui concerne ce Document d'informations clés.

BBVA DURBANA INTERNATIONAL FUND est agréé au Luxembourg.

Date de production du Document d'informations clés : 19.02.2024

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Ce Produit est un fonds d'investissement de droit luxembourgeois, une société d'investissement à capital variable (SICAV) constituée sous la forme d'une société anonyme et régie par la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

Durée

Le PRIIP est établi pour une durée illimitée. BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. n'a pas le droit de clôturer ce Produit unilatéralement. Ce Produit peut être dissout et liquidé dans les cas prévus par le Prospectus et les Statuts.

Objectifs

Le Produit est géré activement et compare ses performances à celles de l'indice ICE BofA Global Broad Market Index EUR Hedged. Par conséquent, le Gestionnaire peut librement sélectionner les actifs, de sorte que la composition du portefeuille du Produit n'est pas limitée par la composition de l'indice de référence.

Le Produit vise un rendement positif sous la forme d'une croissance en capital en investissant ses actifs dans un portefeuille diversifié d'instruments obligataires de différentes échéances émis dans le monde entier par des entités du secteur public ou privé.

Le Produit investira dans un portefeuille diversifié d'instruments obligataires de différentes échéances émis dans le monde entier par des entités du secteur public ou privé. Le Produit n'investit pas plus de 20 % de ses actifs en titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires.

Le Produit investit principalement dans des titres de créance de qualité investment grade, mais il peut investir jusqu'à 50 % dans des titres à haut rendement et/ou des marchés émergents et pas plus de 5 % dans des titres non notés. Aucune restriction n'est imposée quant à la durée moyenne du portefeuille. Le Produit peut être exposé à des devises autres que l'euro ou l'USD.

Le Produit peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture ou à des fins de gestion efficace du portefeuille. En mettant en œuvre la stratégie d'investissement, le Produit pourrait être exposé à un seul pays de l'OCDE, et il est également possible qu'il investisse 100 % de son actif net dans des titres émis ou garantis par un même émetteur public conformément aux restrictions d'investissement énoncées dans le prospectus. Pour réaliser cette stratégie d'investissement, le Produit peut investir plus de 10 % de son actif net dans des parts/actions d'autres OPCVM ou OPC, y compris des ETF. Le Produit n'entrera pas dans des contrats de mise en pension et de prise en pension, des opérations de prêt de titres et d'emprunt de titres, des opérations d'achat-vente de titres « buy-sell back » ou « sell-buy back », et des total return swaps.

Le Produit peut investir au maximum 30 % de son actif net en Instruments du marché monétaire, bons du Trésor, dépôts et autres instruments équivalents aux liquidités afin d'atteindre ses objectifs d'investissement, à des fins de trésorerie et/ou en cas de conditions défavorables sur les marchés.

Le dividende n'est pas distribué, mais est réinvesti dans le Produit. Les actionnaires peuvent solliciter le rachat de tout ou partie de leurs actions chaque jour ouvrable au Luxembourg.

Investisseurs de détail visés

Tous les investisseurs de détail qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 2 ans et sont disposés à accepter un risque peu élevé de perte de leur capital initial dans le cadre de leur portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

Dépositaire : Edmond de Rothschild (Europe).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur synthétique de risque présuppose que vous conserverez le Produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Cela s'explique principalement par les investissements dans des instruments obligataires de différentes échéances émis dans le monde entier par des entités du secteur public ou privé. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques d'importance significative pour le PRIIP mais non intégrés à l'indicateur synthétique de risque :

risque de taux d'intérêt, ABS/MBS, CoCo, obligations convertibles, risque d'inflation.

Le Produit peut investir dans des actifs libellés dans différentes monnaies. Il est prévu que la catégorie en EUR soit couverte par rapport à la catégorie en USD. Les investisseurs doivent savoir qu'aucun processus de couverture ne peut offrir de couverture précise.

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du Produit et/ou l'indicateur d'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Investissement de 10 000 EUR

La période de détention recommandée est de 2 ans.		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans (période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 290 EUR	7 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-27,1 %	-11,1 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 540 EUR	8 350 EUR
	Rendement annuel moyen	-14,6 %	-8,6 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 540 EUR	9 530 EUR
	Rendement annuel moyen	-4,6 %	-2,4 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 190 EUR	10 200 EUR
	Rendement annuel moyen	1,9 %	1,0 %

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de deux ans, en fonction des différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Scénario défavorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2021 et septembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2016 et janvier 2018.

Scénario favorable : ce scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2013 et décembre 2015.

Que se passe-t-il si l'Initiateur n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La capacité du Produit à effectuer des versements ne serait pas affectée par l'insolvabilité de l'initiateur. Vous pourriez en revanche subir une perte financière si le Dépositaire manque à ses obligations. Ce risque de défaut de paiement est toutefois limité étant donné que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il n'existe aucun mécanisme d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de ces pertes potentielles.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vend ce Produit ou qui fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR par an sont investis

Investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	635 EUR	864 EUR
Incidence sur le rendement (RIY) par an (*)	6,3 %	4,3 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,95 % avant déduction des coûts et de -2,38 % après cette déduction.

Composition des coûts

Investissement de 10 000 EUR et incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Cela comprend des coûts de distribution de 2,00 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	200 EUR
Coûts de sortie	Cela comprend des coûts de distribution de 2,00 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	200 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,82 % de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	182 EUR
Coûts de transaction	0,53 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons ou vendons les investissements sous-jacents du Produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	53 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission de performance ne s'applique à ce Produit.	0 EUR

Le tableau ci-dessous indique l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2 ans

Ce Produit est conçu pour un investissement à moyen terme. Vous pouvez toutefois revendre votre investissement sans pénalité à tout moment au cours de cette période ou le conserver plus longtemps.

Les demandes de rachat reçues par l'Agent de transfert avant 15 h 00 CET tout jour d'évaluation seront traitées le même jour. Le prix de l'action sera la valeur nette d'inventaire calculée à la date de traitement de la demande de transaction. Les demandes de rachat reçues après l'heure limite seront traitées le jour d'évaluation applicable suivant.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation concernant l'activité du distributeur du Produit, veuillez contacter ce distributeur afin d'obtenir des informations spécifiques sur les modalités de réclamation. Si vous avez une réclamation à formuler concernant le Produit ou son initiateur, veuillez la soumettre par écrit à :

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (Luxembourg), 4, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

E-mail : reclamacionesSAC@bbva.com

Téléphone : + (34) 91.537.90.09

Autres informations pertinentes

Scénarios de Performance : Vous trouverez les scénarios de performances passés mis à jour mensuellement sur le site <https://bbvaassetmanagement.com/es/fondos>.

Les données relatives aux performances passées de ce Produit sont présentées pour une période de 10 ans. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site <https://bbvaassetmanagement.com/es/fondos>.

Représentant et Service de Paiement en Suisse : Edmond de Rothschild (Suisse) SA, 18, rue de Hesse, 1204 Genève, Suisse

Les statuts du Produit, le prospectus, les documents d'informations clés ainsi que les rapports annuels ou semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant ou à l'adresse Internet suivante <https://navcentreifs.edram.com>.

Sauf en cas de modification particulière, le présent document d'informations clés (DIC) est mis à jour au moins une fois par an.