

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le facilita información fundamental sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, el riesgo, los costes y posibles beneficios y pérdidas de este producto y a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: Structured Note Interest Linked , ISIN Code XS2759813897 (el "Producto")

Nombre del productor del PRIIP: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ("BBVA"), actúa como productor si bien BBVA Global Markets B.V. es el emisor del Producto (el "Emisor") y asume todas las obligaciones de pago frente al Cliente.

Datos de contacto: Web: www.bbva.es

Para más información llame al +34 900 108 637/+34 91 374 51 36

Comisión Nacional del Mercado de Valores es responsable de la supervisión de BBVA y Autoriteit Financiële Markten (AFM) es responsable de la supervisión de BBVA Global Markets B.V. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en España

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 03/05/2024

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Producto es un bono estructurado. El Cliente adquiere el Producto mediante el pago de un importe (el "Importe de Adquisición") y el Emisor asume, en la Fecha de Vencimiento, la obligación de pagar al Cliente la totalidad del importe nominal del bono ("Importe Nominal") y una Retribución cuyo importe depende del cumplimiento de unas condiciones vinculadas a la evolución de uno o varios Activos Subyacentes en determinadas fechas (la/s "Fecha/s de Referencia"). Esta Nota y sus intereses son obligaciones directas, incondicionales, no subordinadas y no garantizadas mediante garantía real por el Emisor y tendrán el mismo orden de prelación (pari passu) entre ellas y todas las demás obligaciones no garantizadas mediante garantía real del Emisor.

Plazo

La Fecha de Vencimiento es 15/05/2034.

Objetivos

El Producto ha sido diseñado para que, a cambio del pago del Importe de Adquisición, el Cliente obtenga el pago de una Retribución y un pago a vencimiento del Producto. El importe de la Retribución dependerá de la evolución del Activo Subyacente en las Fechas de Referencia.

A- Retribución: si en una Fecha de Referencia o en la Fecha de Referencia Final el Valor del Activo Subyacente es:

- Superior o igual al 7,00%, el Emisor pagará, en la Fecha de Liquidación correspondiente, una Retribución por cada bono igual al resultado de la siguiente fórmula:

$$\text{Importe Nominal} \times 7,10\% \times \text{Base de Liquidación}$$

- Inferior al 5,45%, el Emisor pagará, en la Fecha de Liquidación correspondiente, una Retribución por cada bono igual al resultado de la siguiente fórmula:

$$\text{Importe Nominal} \times 5,45\% \times \text{Base de Liquidación}$$

- En cualquier otro caso, el Emisor pagará, en la Fecha de Liquidación correspondiente, una Retribución por cada bono igual al resultado de la siguiente fórmula:

$$\text{Importe Nominal} \times \text{Valor del Activo Subyacente} \times \text{Base de Liquidación}$$

B- Retribución: En la Fecha de Vencimiento el Emisor devolverá por cada bono la totalidad del Importe Nominal

Con este Producto el Cliente trata de beneficiarse de recibir una retribución variable mayor al Valor del Activo Subyacente a cambio de renunciar a percibir una retribución mayor por encima de un valor máximo.

Activo Subyacente: Euribor 3M

Fechas de Referencia:	13/05/2024	13/08/2024	13/11/2024	14/02/2025	13/05/2025	13/08/2025
13/11/2025	13/02/2026	13/05/2026	13/08/2026	12/11/2026	12/02/2027	13/05/2027
12/08/2027	11/11/2027	11/02/2028	11/05/2028	11/08/2028	13/11/2028	13/02/2029
11/05/2029	13/08/2029	13/11/2029	13/02/2030	13/05/2030	13/08/2030	13/11/2030
13/02/2031	13/05/2031	13/08/2031	13/11/2031	13/02/2032	13/05/2032	12/08/2032
11/11/2032	11/02/2033	12/05/2033	11/08/2033	11/11/2033	13/02/2034	
Fechas de Liquidación:	15/08/2024	15/11/2024	18/02/2025	15/05/2025	15/08/2025	17/11/2025
17/02/2026	15/05/2026	17/08/2026	16/11/2026	16/02/2027	17/05/2027	16/08/2027
15/11/2027	15/02/2028	15/05/2028	15/08/2028	15/11/2028	15/02/2029	15/05/2029
15/08/2029	15/11/2029	15/02/2030	15/05/2030	15/08/2030	15/11/2030	17/02/2031

15/05/2031 15/08/2031 17/11/2031 17/02/2032 17/05/2032 16/08/2032 15/11/2032
 15/02/2033 16/05/2033 15/08/2033 15/11/2033 15/02/2034 15/05/2034

Fecha de Referencia Final: 13/02/2034

Fecha de Inicio: 15/05/2024

Fecha de Vencimiento: 15/05/2034

Importe de Adquisición: Importe que el Cliente desembolsa para adquirir el Producto. Puede no coincidir con el Importe Nominal.

Importe Nominal: USD 100.000: denominación de los bonos en unidad monetaria en la fecha de emisión.

Base de Liquidación: Act/365, esto es, el número de días naturales entre dos Fechas de Liquidación (la primera incluida y la última excluida),..Para el primer período entre la Fecha de Inicio (incluida) y la primera Fecha de Liquidación (excluida).

Valor del Activo Subyacente Nivel del Activo Subyacente en cada Fecha de Referencia

Inversor minorista al que va dirigido

Esta tipología de producto está diseñado principalmente para inversores que:

- Inversores que cuenten con experiencia o conocimientos sobre las características, riesgos y funcionamiento de este tipo de productos, o bien sobre productos de complejidad y/o riesgo superior
- Inversores que no están dispuestos a aceptar una pérdida del capital inicial invertido, únicamente pérdidas derivadas de los costes de entrada y/o salida
- Están dispuestos a mantener el producto hasta el 15/05/2034
- Inversores cuyo objetivo sea la obtención de una rentabilidad vinculada a la evolución del Activo Subyacente

¿Cuáles son los riesgos y qué podría recibir yo a cambio?

Indicador de riesgos



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el 15 de mayo de 2034. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda usted salirse anticipadamente. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.

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 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Tiene derecho a recuperar al menos un 100% de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe y cualquier rendimiento adicional dependerá de la evolución futura del mercado y son inciertos.

Si no se puede (podemos) pagarle lo que se le debe, podría perder toda 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 que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

Ejemplo de Inversión: USD 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de recompra o periodo de mantenimiento recomendado
Mínimo	15.453 USD. El rendimiento sólo está garantizado si usted mantiene el Producto hasta vencimiento.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	USD 9.435 -5,65%	USD 12.434 4,45%	USD 15.453 4,45%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	USD 10.017 0,17%	12.532 4,62%	USD 15.453 4,45%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	USD 10.322 3,22%	USD 12.706 4,91%	USD 15.453 4,45%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes Rendimiento medio cada año	USD 10.636 6,36%	USD 12.883 5,20%	USD 15.453 4,45%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Los escenarios favorable, moderado y desfavorable se han calculado utilizando 10.000 simulaciones basadas en rendimientos pasados del activo subyacente y representan el resultado correspondiente a los percentiles 90, 50 y 10, respectivamente. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el periodo de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía y tendrá que pagar costes adicionales. 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. La existencia de pagos al Cliente durante la vida del Producto obliga a BBVA a realizar determinadas asunciones para el cálculo de los resultados y porcentajes de rentabilidad anual a mostrar en cada escenario de este cuadro. BBVA ha optado por no capitalizar estos pagos.

¿Qué pasa si el Emisor no puede pagar?

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. garantiza las obligaciones de pago que el Emisor asume en el Producto, en sus mismos términos. El Producto no está cubierto por el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito ni por ningún otro sistema de garantía.

En el caso en el que BBVA como garante no pudiera pagar el Cliente afrontaría una pérdida patrimonial.

En el caso de la resolución del Garante de dicho instrumento financiero (bail-in: proceso aplicable cuando el emisor deviene insolvente o se espera que se vuelva insolvente en un futuro próximo y debido al interés público y la estabilidad financiera es necesario evitar su insolvencia), dicho producto podría convertirse en acciones u otros valores u obligaciones o ver reducido su Importe Nominal y, en consecuencia, el Cliente podría soportar pérdidas en su inversión, totales o parciales, por tal motivo.

¿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 USD

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Costes totales	213 USD	213 USD	163 USD
Incidencia Anual de los costes (*)	2,2%	0,4% cada año	0,2% 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 4,6% antes de deducir los costes y del 4,4% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Es el coste que usted paga al contratar el Producto. Este coste ya se incluye en el precio.	163USD
Costes de salida	Este Producto no tiene coste de salida si se mantiene hasta vencimiento. El coste en caso de salida anticipada se indica en el apartado "¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?"	50 USD
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	No se aplica esta comisión a este producto.	0 EUR
Costes de operación	No se aplica esta comisión a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar el dinero de forma anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

En circunstancias de mercado normales, puede vender este producto en el mercado secundario, a un precio que dependerá de los parámetros imperantes en el mercado en ese momento, lo cual podría suponer un riesgo para el importe invertido. Si decidiese revender el producto, se deduciría un coste del 0,50% de su precio de mercado.

¿Cómo puedo reclamar?

Servicio de Atención al Cliente (SAC). Apdo. Correos 1598. 28080 Madrid. (reclamacionesSAC@bbva.com) 900 812 679. www.bbva.es.

Transcurrido un mes sin recibir contestación del SAC, o si no está de acuerdo con su respuesta, puede reclamar ante el Servicio de Reclamaciones de la CNMV (www.cnmv.es). Con carácter previo a reclamar ante el Servicio de Reclamaciones de CNMV, transcurrido dicho plazo de un mes, podría a su vez presentar su reclamación ante el Defensor del Cliente. Apdo. Correos 14460. 28080 Madrid (defensordelcliente@bbva.com). Para reclamaciones relacionadas con la venta o asesoramiento de este Producto por una entidad distinta a BBVA, por favor contacte con la entidad que le vendió o asesoró sobre el mismo.

Otros datos de interés:

Puede obtener más información sobre el funcionamiento y riesgos de este Producto dirigiéndose a la entidad que le asesore o vaya a vender el mismo. Durante el periodo de comercialización puede encontrar el DDF en la web www.bbvacib.com/solutions/capital-markets-products-services/regulation/priips/

Folleto registrado en el Banco Central de Irlanda. Este Producto se emitirá bajo la versión más reciente del Folleto del Emisor disponible en la página web de BBVA (<https://shareholdersandinvestors.bbva.com/debt-investors/programas/structured-medium-term-note/>). El Cliente debe revisar también las condiciones finales del Producto. De acuerdo con el Folleto la ley aplicable al Producto es la ley inglesa, además, el Cliente se somete a la jurisdicción de los tribunales ingleses