Aquest document és un contracte amb BBVA per rebre un servei d'inversió. El contracte correspon al servei de gestió discrecional de carteres de fons (IIC) anomenat "**Cartera BBVA Multiestrategia**".

El contracte consta de 3 parts:

1. Identificació de les parts contractants.

2. Les condicions generals, en què s'explica tant el funcionament general com els drets i les obligacions de Vostè i de BBVA en relació amb el servei prestat.

3. Les condicions particulars, en què es detallen els criteris d'inversió, així com les autoritzacions específiques per a la gestió de la seva cartera gestionada.

4. L'Annex I sobre el tractament de les dades personals.

Juntament amb això, també se li lliurarà un glossari amb les paraules marcades amb la icona, amb una explicació detallada per facilitar-ne la comprensió.

Llegeixi aquest document detingudament i amb atenció. Asseguri's que la informació sobre Vostè sigui correcta i que ha entès el contingut de tot el contracte i dels productes que poden compondre la cartera.

En cas que tingui qualsevol dubte, pregunti abans de signar. Si la resposta que obté no és prou satisfactòria, no dubti a preguntar de nou. No signi aquest contracte si li queda qualsevol dubte per resoldre o si no entén algun apartat del document. La seva signatura al final del document significa que està conforme amb el contracte.

IDENTIFICACIÓ DE LES PARTS DEL CONTRACTE

Per una part, LAZARO SAENZ DE LA CALZADA FERNANDEZ (en endavant, "**Vostè**"/Titular):

Nom I Cognoms	NIF	Nacionalitat	Domicili fiscal

Domicili postal	
Adreça electrònica	

Per una altra part, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA, com a gestor de la seva cartera (en endavant, el "**Banc**" o "**BBVA**").

DADES PERSONALS

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA, amb CIF A-48265169, representat pel Sr. Manuel Agüi Torres, en la seva condició d'apoderat segons l'escriptura atorgada davant del notari de Madrid D. Rodrigo Tena Aguirre de data 6 octubre 2021 i número de protocol 5403, degudament inscrita al Registre Mercantil.

DOMICILI SOCIAL a Bilbao, pl. de San Nicolás, 4

Inscrit al Registre Mercantil de Biscaia al tom 2083, llibre 1545, secció 3a, full 14741 i al Registre d'Entitats del Banc d'Espanya amb el número 0182, entitat habilitada per a la prestació del servei de gestió discrecional i individualitzada de carteres d'inversió i subjecta a la supervisió del Banc d'Espanya (c/ Alcalá, 48, 28014 - Madrid) i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (c/ Edison 4, 28006, Madrid).

CONDICIONS GENERALS AL CONTRACTE-TIPUS DE GESTIÓ DISCRECIONAL DE CARTERES DE FONS "CARTERA BBVA MULTIESTRATEGIA"

1. Quin és l'objecte del contracte?

1.1. Aquest servei permet que BBVA, com a gestor professional i expert, gestioni en nom i representació seva, i sense consultar-li-ho, un patrimoni determinat, a través de carteres model de fons d'inversió que representen diferents perfils de risc i preferències de sostenibilitat. La cartera model que se li assigna està determinada pel seu perfil inversor i les seves preferències de sostenibilitat, segons l'avaluació d'idoneïtat que se li ha efectuat amb caràcter previ a l'inici de la prestació del servei.

Aquest servei es presta exclusivament a persones físiques que tinguin la residència fiscal a Espanya.

L'estratègia de gestió respon a carteres model (les Carteres Model), és a dir, carteres basades en carteres de referència que s'utilitzen com a patró per invertir les carteres dels clients.

El Banc inverteix el patrimoni que Vostè assigni a aquest servei en una cartera de fons d'inversió espanyols (els Fons de la Cartera) gestionats per BBVA Asset Management, SA, SGIIC, (la Societat Gestora o BBVA AM) i registrats a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), els quals es caracteritzen per realitzar inversions, majoritàriament en Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC), tant de societats gestores d'IIC estrangeres alienes al Grup BBVA com de BBVA AM. La societat gestora durà a terme, quan ho consideri oportú, els processos de traspàs necessaris entre els fons per ajustar els percentatges d'inversió de cadascun a les carteres model.

El patrimoni objecte de gestió en cada moment el componen totes les participacions de fons d'inversió que estiguin identificades al Codi Compte Cartera que s'indica a l'encapçalament de les Condicions Particulars. Les participacions quedaran registrades a nom seu a la Societat Gestora.

El contracte té caràcter solidari, la qual cosa significa que en el supòsit de cotitularitat, els drets i les obligacions que se'n deriven poden ser exercits, en la seva totalitat i sense cap limitació, per qualsevol dels titulars. En conseqüència, qualsevol dels titulars podrà, per si mateix, entre d'altres, cursar les ordres a l'empara d'aquest contracte, reclamar informació i, en general, exercir els drets inherents a la titularitat. Per a l'extinció del contracte s'exigirà l'acord de tots els titulars.

En cap cas, la gestió no podrà superar, llevat dels supòsits que estableixi la legislació aplicable, la suma del patrimoni aportat inicialment o en successives ocasions per Vostè i l'import de crèdits/préstecs que Vostè pugui obtenir per a aquesta finalitat d'una entitat habilitada.

1.2. Per al cas concret d'aquest servei de gestió de carteres de fons, BBVA AM ha constituït fons d'inversió de la gamma Estrategia, dissenyats per als clients que tinguin contractat el servei. Aquests fons s'identifiquen al Convenen Primer de les Condicions Particulars. Els fons es poden complementar amb altres fons d'inversió si es considera oportú per a l'adequada gestió de la seva cartera. Els Fons de la Cartera són els únics actius en què es materialitzarà la seva inversió.

No obstant l'anterior, i dins l'àmbit de la gestió discrecional de la cartera: determinats traspassos d'entrada de la cartera així com determinats traspassos de sortida (en aquest últim cas en quedarien exclosos, entre d'altres, les disposicions parcials i els traspassos que tinguin origen en una petició expressa per part seva) s'hauran d'efectuar a través d'un fons monetari o de renda fixa de curt termini (el Fons Pont) gestionat per BBVA AM. El Banc li proporcionarà el detall del Fons Pont a la informació periòdica mensual que s'indica en la clàusula 6.1

1.3. Aquest servei implica necessàriament la inversió de la seva cartera en fons d'inversió de la Societat Gestora del Grup BBVA en un percentatge superior al 25%, Per això és necessari que autoritzi expressament en les Condicions Particulars que el Banc pugui dur a terme aquestes operacions.

1.4. El Banc l'informa, de conformitat amb la normativa aplicable, que ha delegat la gestió modelitzada de les carteres a BBVA Asset Management, SA, SGIIC, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, inscrita al registre de la CNMV amb el número 14, amb domicili social al c/ Azul 4, 28050 Madrid i CIF A-28597854, entitat habilitada per a la prestació del servei de gestió discrecional de carteres. En cap cas la delegació no disminueix la responsabilitat del Banc ni suposa alterar les relacions i les obligacions del Banc amb els seus clients.

El Banc remunerarà BBVA AM, pel servei de gestió discrecional de carteres delegat, sense que això suposo cap cost addicional per a Vostè.

1.5. Considerem completes i reals totes les dades que Vostè ens ha facilitat per a l'avaluació d'idoneïtat. És responsabilitat seva que totes aquestes dades siguin certes. Si s'hi produeix qualsevol canvi, li preguem que ens ho comuniqui per escrit al més aviat possible.

Periòdicament, li demanarem les dades necessàries per fer-li una nova avaluació d'idoneïtat amb la finalitat de determinar si el seu perfil de risc continua sent el mateix, així com les seves preferències de sostenibilitat. En cas que no ens faciliti noves dades, considerarem que no han variat les que ens va aportar en l'última avaluació i, per tant, es mantindrà el resultat de l'avaluació. Així mateix, en cas que fem una modificació substancial del qüestionari d'idoneïtat o de l'algoritme en què es basa el resultat de l'avaluació d'idoneïtat, li podrem sol·licitar informació addicional referida a les modificacions que s'hagin fet, a fi de verificar si el perfil de risc assignat o les seves preferències de sostenibilitat varien.

Vostè pot modificar el perfil inversor o les preferències de sostenibilitat signant unes noves Condicions Particulars, que substituiran les anteriors. A aquest efecte, caldrà que se sotmeti a una nova avaluació d'idoneïtat.

Tingui en compte que la modificació del perfil inversor durant el transcurs del contracte, el reemborsament parcial de participacions o la terminació del contracte abans de l'horitzó temporal fixat poden tenir efectes negatius en la cartera.

En cas de modificació del perfil inversor, podrem dur a terme les operacions o complir les obligacions que estiguessin en curs abans de la modificació.

2. Com es pot formalitzar aquest contracte?

2.1. A les condicions particulars es recull quina és la comissió de gestió que el Banc rebrà de Vostè per la prestació del servei de gestió discrecional de carteres.

2.2. En el supòsit que el contracte es formalitzi en una oficina, entrarà en vigor en la data i l'hora en què Vostè i, si escau, la resta de titulars, signi la documentació.

2.3. En cas de contractació a través de signatura diferida, és aplicable el que preveu l'apartat 14 següent.

3. Quina és la retribució del Banc?

3.1. En les Condicions Particulars es recull quina és la comissió de gestió que el Banc rebrà de Vostè per la prestació del servei de gestió discrecional de carteres.

No acceptarem de tercers cap honorari, comissió o altres beneficis monetaris o no monetaris (incentius) i, en cas de rebre'n, els abonarem als Fons de la Cartera de manera proporcional tan aviat com sigui possible, amb l'excepció dels beneficis no monetaris menors, que sí que es podran percebre i que són beneficis que consisteixen, entre d'altres, en:

(i) informació o documentació relativa a un instrument financer o un servei d'inversió, d'índole genèrica o personalitzada, per reflectir les circumstàncies d'un determinat client

(ii) materials escrits de tercers encarregats i abonats per un emissor o un possible emissor per promoure una nova emissió per la societat en qüestió;

(iii) la participació en conferències, seminaris o altres activitats de formació sobre els beneficis i les característiques d'un determinat instrument financer o servei d'inversió;

(iv) les despeses de representació raonables d'escàs valor, com les dietes durant una reunió empresarial o una conferència, seminari o una altra activitat de formació.

Els beneficis no monetaris menors que es percebin s'han concebut per millorar la qualitat del servei prestat.

3.2. Podrem modificar les comissions i les altres condicions previstes en aquest contracte, comunicant-li-ho prèviament, amb una antelació mínima d'un mes des de la recepció de la comunicació esmentada. Vostè es pot oposar a l'aplicació de les modificacions abans que s'esgoti aquest termini. L'oposició comportarà la cancel·lació immediata del contracte, sense cap cost per a Vostè . Les modificacions més favorables per a Vostè amb les conseqüències que s'indiquen en l'apartat 5.5 següent. Les modificacions més favorables per a vostè es podran aplicar immediatament i sense avís previ.

4. Com funciona el servei contractat?

4.1. Vostè autoritza el Banc a fer el següent, per si mateix i amb les seves pròpies signatures:

(i) Ordenar tota classe d'operacions de subscripció, reemborsament, traspàs o bescanvi sobre les participacions dels Fons de la Cartera o del Fons Pont en els termes que el Banc consideri convenients, incloses les ordres relatives al registre a nom seu de les participacions dels fons a la Gestora.

(ii) Pagar els impostos i les despeses que comportin les operacions a què es refereix el contracte.

(iii) Complir totes les obligacions pròpies de les operacions esmentades, incloses les de sol·licitud d'informació a la Societat Gestora.

(iv) Subscriure tots els documents que siguin necessaris, amb els pactes i condicions que consideri oportuns en el seu interès, per a la gestió de la cartera que té encomanada, a través d'empreses de serveis d'inversió, notaris públics i altres intermediaris o entitats legalment autoritzades.

4.2. Aquest servei requereix una aportació inicial al patrimoni gestionat equivalent a 20.000 (vint mil) euros.

Vostè podrà efectuar aportacions a la cartera tant en efectiu com mitjançant traspassos d'altres IIC.

En el cas de posicions procedents de traspassos d'IIC, el valor del patrimoni aportat per Vostè pot no coincidir necessàriament amb el que s'inverteix als Fons de la Cartera, ja que depèn del valor liquidatiu de les IIC.

4.3. **És condició essencial d'aquest contracte que Vostè mantingui la totalitat de la seva cartera en participacions lliures de penyora, embargament, bloqueig o similar, independentment de l'import afectat. En cas contrari, es procedirà a l'extinció automàtica de la cartera.** En relació amb això, Vostè haurà d'informar el Banc al més aviat possible de la formalització de qualsevol acte o contracte que impliqui la lliure disponibilitat d'algun dels béns que integren el patrimoni gestionat.

De la mateixa manera, és condició essencial que Vostè mantingui participacions de Fons de la Cartera per un mínim de 15.000 (quinze mil) euros.

Si amb motiu d'una disposició per part seva, el saldo de la cartera quedés per sota del mínim requerit, Vostè haurà de sol·licitar el reemborsament o el traspàs de totes les seves participacions als Fons de la Cartera, cas en què el contracte quedarà extingit.

El saldo de la seva cartera es calcularà quan la societat gestora publiqui el valor liquidatiu dels fons de la cartera.

4.4. Vostè podrà disposar de les participacions de la seva cartera gestionada, únicament per ordenar-ne el reemborsament o el traspàs, i no podrà incorporar a la cartera cap altre actiu adquirit per iniciativa pròpia.

En el cas de disposicions parcials de la cartera, Vostè podrà sol·licitar que es duguin a terme (i) o bé de manera proporcional sobre cadascun dels Fons de la Cartera o bé (ii) escollint el fons concret que vol reemborsar, cas en què, després del reemborsament, la Gestora farà un rebalanceig automàtic de la cartera per tal que la ponderació dels actius continuï sent l'adequada segons el seu perfil i les seves preferències de sostenibilitat. Haurà d'indicar si vol que la disposició parcial s'efectuï mitjançant el reemborsament de les participacions o mitjançant el traspàs de les participacions a un altre fons d'inversió, que pot ser qualsevol fons gestionat per la gestora, llevat del fons pont.

En el cas de disposicions per la totalitat de la cartera, Vostè haurà d'indicar si vol que s'efectuï mitjançant el reemborsament de les participacions o mitjançant el traspàs d'aquestes a un altre fons d'inversió, que pot ser qualsevol fons gestionat per la Gestora. La sol·licitud de la disposició total del patrimoni gestionat comportarà l'extinció d'aquest contracte.

Vostè no té dret a desistir de l'ordre cursada, independentment del canal utilitzat per a la formalització.

4.5. Les modificacions del patrimoni gestionat, inclosa la disposició total, estaran supeditades, si escau, a la liquidació de les operacions que s'haguessin iniciat abans d'haver cursat l'ordre corresponent.

En cas de reemborsament, el dipositari farà l'abonament en el termini màxim de tres dies hàbils des de la data del valor liquidatiu aplicable a la sol·licitud. Excepcionalment, aquest termini es podrà ampliar a cinc dies hàbils quan les especialitats de les inversions que superin el cinc per cent del patrimoni així ho exigeixin.

4.6. Aquest servei requereix que el client sigui titular d'un compte corrent al Banc en què es facin els cobraments i els pagaments derivats del servei de gestió de carteres i s'hi carregui la comissió de gestió pactada amb el Banc. Aquest compte s'identifica en les Condicions Particulars i no ha de ser d'ús exclusiu per a aquest contracte. El saldo d'aquest compte no forma part del total del patrimoni gestionat de la cartera.

4.7. Ens autoritza a enregistrar totes les converses telefòniques o comunicacions electròniques que mantingui amb el Banc a l'empara d'aquest contracte i, a més, tindrà dret que li'n lliurem una còpia durant un termini màxim de 5 anys o, quan l'autoritat competent així ho sol·liciti, durant un període de fins a 7 anys, així com a portar-ne els registres corresponents.

4.8. No respondrem pels danys i perjudicis que es puguin derivar d'interferències, interrupcions, avaries tècniques o desconnexions en el funcionament operatiu de sistemes electrònics que estiguin fora del nostre control, ni quan l'incompliment de les nostres obligacions assumides en aquest contracte estigui motivat per causes alienes al nostre control.

5. Quina és la durada i la terminació del contracte?

5.1. La durada del contracte és indefinida, però tant vostè com el Banc el poden donar per finalitzat en qualsevol moment. Serà suficient que aquell qui el vulgui finalitzar avisi l'altra part per escrit amb almenys un mes d'antelació, excepte en els supòsits en què vostè no pagui les comissions o incompleixi la normativa de prevenció del blanqueig de capitals o d'abús de mercat, cas en què el Banc podrà finalitzar el contracte immediatament.

En cas d'incapacitació d'algun dels titulars, el Banc procedirà a la finalització del contracte en la data en què rebem la notificació d'incapacitació.

5.2. Són causes d'extinció automàtica del contracte les següents:

(a) Quan per decisió de qualsevol dels titulars, es procedeixi a constituir qualsevol càrrega, gravamen o una penyora sobre una part o la totalitat de les participacions dels Fons de la Cartera.

(b) Quan el Banc hagi de practicar un embargament o un bloqueig judicial o administratiu sobre una part o la totalitat de les participacions dels Fons de la Cartera.

(c) La notificació al Banc de la mort o declaració de defunció d'algun dels titulars. El contracte finalitzarà a partir del moment en què es produeixi aquesta comunicació.

(d) L'existència d'un procediment concursal de qualsevol dels titulars o, en cas que en siguin diversos, d'un d'ells.

L'informarem per escrit de l'extinció del contracte al més aviat possible.

5.3. Juntament amb el que acabem d'indicar, el contracte s'extingirà si, amb motiu d'una disposició feta per qualsevol dels titulars, el saldo de la cartera queda per sota dels 15.000 euros, cas en què Vostè haurà de sol·licitar el reemborsament o el traspàs de totes les seves participacions als Fons de la Cartera.

Així mateix, el contracte s'extingirà si qualsevol dels titulars trasllada la residència fiscal a l'estranger. En aquests casos, el Banc, tan aviat com sigui possible, procedirà a reemborsar totes les posicions que tingués als fons de la cartera al compte corrent associat al contracte.

5.4. En cas que es produeixi qualsevol supòsit que doni lloc a l'extinció del contracte, procedirem a traspassar al fons pont la totalitat de les participacions que formin part de la cartera, amb caràcter previ a l'extinció del contracte. En cas que l'extinció es produeixi a instància seva, vostè haurà d'indicar la destinació que vulgui per a les seves participacions.

5.5. En cas d'extinció del contracte, el Banc té dret a percebre les comissions que siguin procedents per les operacions realitzades pendents de liquidar en el moment de la terminació del contracte, així com les altres despeses que vostè hagi pactat en aquest contracte.

Un cop extingit el contracte, el Banc li retrà comptes de la gestió realitzada sobre la seva cartera en un termini màxim de quinze dies.

La cancel·lació anticipada d'aquest contracte no afecta les operacions que ja estiguin en curs. La tramitació, la liquidació i la cancel·lació d'aquestes operacions es continuaran regint per les condicions pactades en el contracte.

La finalització d'aquest contracte no suposa la cancel·lació del compte corrent, el saldo del qual romandrà a la seva disposició i seguirà el règim previst en el contracte corresponent.

En finalitzar el contracte, el Banc posarà el patrimoni resultant de la liquidació i tancament a la seva disposició en la forma indicada en la clàusula 5.4.

6. Quines informacions rebrà Vostè del Banc?

6.1. Vostè té dret que li comuniquem, en un suport durador, a informació següent:

• Tots els mesos:

- La Composició a la cartera dels Fons de la Cartera; la valoració de la cartera, incloent-hi dades sobre cada instrument financer, el seu valor de mercat o, en el seu defecte, el valor raonable, el saldo de caixa a l'inici i al final del període a què fa referència la informació i el rendiment de la cartera durant aquest període.
- Variacions en la composició de la cartera gestionada durant el període, calculada segons els criteris continguts en aquest contracte; el rendiment de la cartera durant aquest període; la comparació entre el rendiment de la cartera i l'indicador de referència del rendiment de la inversió, i el detall de les comissions i les despeses que se li hagin cobrat.

• Un cop l'any:

- Informació agregada sobre honoraris i despeses en què hagi incorregut relacionats amb els instruments financers i els serveis prestats, els costos associats a l'execució.
- Informació sobre els beneficis no monetaris menors que hàgim percebut de tercers derivats d'aquest servei.
- De la mateixa manera, l'informarem sobre les dades que Vostè necessita per efectuar la declaració fiscal.

En cas que hagi manifestat les seves preferències de sostenibilitat, l'informarem, almenys una vegada l'any i en suport durador, sobre com s'ajusta la cartera a les preferències de sostenibilitat que ha indicat en l'avaluació d'idoneïtat. Així mateix, li comunicarem, si escau, i també en suport durador, la informació a què es refereix el Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, del 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers i al Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, del 18 de juny de 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles, així com de les seves normes de desenvolupament.

6.2. L'avisarem quan el valor global de la seva cartera, tal com es valori a l'inici de cada període d'informació, es deprecïe un 10 % del seu valor i, posteriorment, en múltiples de 10 %, segons s'estableixi a la normativa vigent.

6.3. Vostè pot optar per rebre en suport durador la informació individual sobre cada transacció executada, sempre que ho sol·liciti per escrit, o bé rebre-la a l'informe subministrat amb caràcter periòdic.

6.4. A banda de tot això, pot sol·licitar informació addicional en qualsevol moment, l'elaboració de la qual li pot, si escau, suposar despeses.

6.5. Accepta que posem a disposició seva a través del nostre web www.bbva.es, informació resumida de la política d'execució i de la política de prevenció i gestió de conflictes d'interès, les quals regeixen l'actuació del Banc en els supòsits que s'hi preveuen. Pot sol·licitar-nos més informació sobre aquestes polítiques.

7. Quins drets té Vostè?

7.1. Té dret a disposar del compte corrent associat a aquest servei. També té dret a disposar dels Fons de la Cartera en els termes establerts en la clàusula 4.4.

7.2. Té dret que l'advertim dels conflictes d'interès que es produeixin en el desenvolupament de la nostra activitat. En la informació precontractual del servei se li ha facilitat un resum de la política de prevenció i gestió de conflictes d'interès.

7.3. Té dret que el Banc respongui dels danys que li pugui causar per l'incompliment dolós o negligent de les obligacions assumides en aquest contracte. En cap cas el Banc no serà responsable del resultat econòmic últim de la gestió ni, per tant, de les possibles pèrdues derivades del risc d'inversió als mercats financers.

8. Modificacions de condicions

El Banc podrà modificar les condicions d'aquest contracte comunicant-ho amb un mes d'antelació a l'entrada en vigor. Vostè s'hi podrà oposar, la qual cosa suposarà l'extinció del contracte. Si transcorre el termini d'un mes sense que s'hi hagi oposat, s'entendrà que les ha acceptat. Si les condicions són més favorables per a Vostè, s'aplicaran immediatament.

9. Comunicacions

9.1. Les comunicacions i l'enviament d'informació entre les parts derivades d'aquest contracte, inclosa la informació que el Banc pugui considerar d'interès per a vostè, es faran en el mateix idioma en què està subscrit el contracte i, quan la normativa així ho estableixi, en suport durador, i per qualsevol mitjà la seguretat i confidencialitat del qual estigui provada. En cas de cotitularitat, aquestes comunicacions es podran enviar exclusivament a qui consti com a primer titular del contracte. Tot això, sens perjudici de les ordres telefòniques que vostè pugui donar de conformitat amb la normativa vigent en cada moment i sempre que hagi pactat aquest canal amb nosaltres i estigui habilitat per a aquesta finalitat.

Aquestes comunicacions (incloses les avaluacions periòdiques d'idoneïtat), així com la informació, podran ser facilitades per qualsevol dels canals habilitats pel Banc en cada moment, és a dir, correu postal, missatge SMS, canals d'autoserveis i per mitjans electrònics com ara correu electrònic, canal banca per Internet (a través de la seva àrea personal en equips informàtics o dispositius mòbils com telèfons, tauletes o altres dispositius electrònics equivalents), i altres canals telemàtics que en cada moment la tecnologia permeti i el Banc tingui habilitats a l'efecte. Si les comunicacions se li faciliten per mitjans electrònics, pot rebre, a més, un avís de la informació per correu electrònic. En cas de titularitat conjunta, la comunicació i l'enviament de documentació i informació realitzada a qualsevol de vostès servirà respecte de tots.

9.2. Mitjançant aquest contracte ens autoritza a enviar-li qualsevol documentació que li hàgim de proporcionar en suport durador per qualsevol dels mitjans de comunicació que s'han identificat en l'apartat anterior. En aquesta documentació s'inclou, entre d'altres, la informació periòdica o postcontractual del servei, etc. En qualsevol moment pot decidir que li enviem per via postal la documentació que ens indiqui.

9.3. Si opta per la tramesa de les comunicacions a un tercer, ho ha d'indicar per escrit al Banc.

10. Servei d'Atenció al Client i autoritats de supervisió

BBVA posa a la seva disposició un Servei d'Atenció al Client al qual es pot adreçar per presentar qualsevol queixa o reclamació:

Servei d'Atenció al Client
Apartat de Correus 1598. 28080 Madrid
Adreça electrònica: reclamacionesSAC@bbva.com
Telèfon gratuït: 900 812 679

També es pot adreçar al Defensor del client, de conformitat amb el procediment disponible en qualsevol de les oficines de BBVA i a www.bbva.es.

Oficina del Defensor del Client
Apartat de Correus 14460. 28080 Madrid
Adreça electrònica: defensordelcliente@bbva.com.

En qualsevol cas, abans d'adreçar-se al Defensor del Client, s'ha de formular una reclamació al Servei d'Atenció al Client. El Banc també disposa d'un Reglament per a la defensa del Client, al qual es pot accedir si se sol·licita en qualsevol de les oficines del Banc o mitjançant el web bbva.es, seguint els enllaços específics d'atenció al client.

Si la resposta del Servei d'Atenció al Client no és satisfactòria o bé ha transcorregut el termini d'un mes des de la presentació sense resposta, es pot adreçar al Servei de Reclamacions de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, C/ Edison, 4, 28006, Madrid.

El Banc no està adherit a cap junta arbitral de consum per a la resolució de conflictes relacionats amb aquest contracte.

11. Fons de Garantia de Dipòsits

11.1. Conforme a la normativa del Fons de Garantia de Dipòsits, hi ha una doble cobertura: una per a dipòsits i una altra per a valors. En tots dos casos, l'import de la garantia és d'un màxim de 100.000 euros.

11.2. INFORMACIÓ BÀSICA SOBRE LA COBERTURA DELS DIPÒSITS.

Els dipòsits mantinguts a Bilbao Vizcaya Argentaria, SA, estan garantits pel Fons de Garantia de Dipòsits (1). Límit de la cobertura: 100.000 euros per dipositant i entitat de crèdit (2). La següent denominació comercial forma part de la seva entitat de crèdit: BBVA. Si té més dipòsits a la mateixa entitat de crèdit, tots els seus dipòsits a la mateixa entitat de crèdit se sumen i el total està subjecte al límit de 100.000 euros (2). Si té un compte en participació amb altres persones, el límit de 100.000 euros s'aplica a cada dipositant per separat (3). Període de reemborsament en cas de concurs de l'entitat de crèdit: 7 dies hàbils (4). Moneda en la qual es realitza el reemborsament: euros. Contacte: carrer José Ortega y Gasset, 22 - 5a planta, 28006 - Madrid, telèfon +34 91 431 66 45, adreça electrònica: fogade@fgd.es.

Per a més informació: www.fgd.es. Justificant de recepció del dipositant:

Informació addicional:

(1) Si no es pot disposar d'un dipòsit pel fet que l'entitat de crèdit no estigui en condicions de complir les seves obligacions financeres, un Sistema de Garantia de Dipòsits reemborsarà els dipositants. El reemborsament és de, com a màxim, 100.000 euros per entitat de crèdit. Això significa que se sumen tots els seus dipòsits efectuats a la mateixa entitat de crèdit per determinar el nivell de cobertura. Si, per exemple, un dipositant té un compte d'estalvi amb 90.000 euros i un compte corrent amb 20.000 euros, només se li reemborsaran 100.000 euros.

(2) Límit de la protecció per als comptes en participació.

En el cas de comptes en participació, el límit de 100.000 euros s'aplica a cada dipositant.

No obstant això, els dipòsits en un compte sobre el qual tinguin drets dues o més persones com a socis o membres d'una societat, una associació o qualsevol agrupació de caràcter similar, sense personalitat jurídica, s'agreguen i es tracten com si els hagués efectuat un dipositant únic a l'efecte del càlcul del límit de 100.000 euros.

(3) Reemborsament.

El sistema de garantia de dipòsits responsable és el Fons de Garantia de Dipòsits, carrer José Ortega y Gasset, 22 - 5a planta, 28006 - Madrid, telèfon +34 91 431 66 45, adreça electrònica: fogade@fgd.es. Li reemborsarà els seus dipòsits (fins a un màxim de 100.000 euros) en els terminis següents: 15 dies hàbils (entre l'1 de gener de 2019 i el 31 de desembre de 2020); 10 dies hàbils (entre l'1 de gener de 2021 i el 31 de desembre de 2023), i 7 dies hàbils (a partir del 31 de desembre de 2023). Si fins al 31 de desembre de 2023 el Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit no pot restituir l'import reemborsable en un termini de set dies hàbils, pagarà als dipositants, en un termini màxim de cinc dies hàbils després de la sol·licitud, un import adequat dels seus dipòsits garantits amb la finalitat de cobrir-ne el manteniment. Aquest import es deduirà de la suma reemborsable. Si en aquest termini no s'ha fet el reemborsament, s'ha de posar en contacte amb el Sistema de Garantia de Dipòsits, ja que el temps durant el qual es pot reclamar el reemborsament pot ser que estigui limitat. Per a més informació, consulti www.fgd.es.

Altra informació important.

En general, tots els dipositants minoristes i les empreses estan coberts per sistemes de garantia de dipòsits. Les excepcions aplicables a certs dipòsits es poden consultar al lloc web del sistema de garantia de dipòsits responsable. La seva entitat de crèdit l'informarà també, si així ho sol·licita, de si determinats productes estan coberts o no. Si els dipòsits estan coberts, l'entitat de crèdit li ho confirmarà també en els extractes del compte.

Els deutes que mantingui amb el Banc es tindran en compte per calcular l'import garantit i reemborsable pel Fons de Garantia de Dipòsits.

No es consideren dipòsits garantits els realitzats per altres entitats de crèdit per compte propi i a nom seu, així com els realitzats pels subjectes i les entitats financeres següents: 1. Les societats i agències de valors. 2. Les entitats asseguradores. 3. Les societats d'inversió mobiliària. 4. Les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva, així com les societats gestores de fons de pensions, dels fons de titulització i de capital-risc i els dipòsits de les entitats que gestionen. 5è. Les societats gestores de carteres i les empreses d'assessorament financer. 6è. Les societats de capital-risc i les seves societats gestores corresponents. 7è. Qualsevol altra entitat financera definida en l'article 4.1.26) del Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, del 26 de juny de 2013. Tampoc no tenen cobertura els fons propis de l'entitat de crèdit, els valors representatius de deute emesos per l'entitat de crèdit, fins i tot els pagarés i els efectes negociables. Tampoc no tenen cobertura els dipòsits constituïts per les administracions públiques, amb l'excepció dels constituïts per entitats locals amb un pressupost anual igual o inferior a 500.000 euros. No estan garantits els valors dels quals siguin titulars les persones esmentades en els ordinals anteriors ni els de les administracions.

12. Quina normativa és aplicable a aquest contracte?

12.1. L'advertim expressament, d'acord amb el que preveu la Llei 7/1998, del 13 d'abril, sobre condicions generals de la contractació, que aquest és un contracte de Condicions Generals .

12.2. Aquest contracte es regeix per la legislació espanyola. Per a totes les qüestions d'aquest contracte les parts acorden sotmetre's al fur en el qual Vostè tingui el domicili segons aquest contracte.

13. Com pot desistir del contracte?

L'informem que no té dret a desistir d'aquest contracte, independentment del canal utilitzat per a la formalització.

14. Signatura diferida

14.1. La signatura diferida permet signar el contracte per un canal a distància o, fins i tot, a qualsevol oficina del Banc mitjançant un dispositiu electrònic. Per fer-ho, el titular ho haurà de sol·licitar a l'oficina, i el Banc li comunicarà la tasca mitjançant correu electrònic, notificació push o equivalent, perquè signi en els canals que tingui disponibles (àrea privada del web o de l'aplicació mòbil, una oficina mitjançant la signatura digital en una tauleta o un altre dispositiu electrònic equivalent, etc.) en un termini màxim de quinze (15) dies naturals des de la comunicació de la tasca.

14.2. Si el document fa referència a diversos titulars, es considerarà signat per tots en la data i l'hora en què l'últim el signi. El Banc comunicarà aquest fet a tots els titulars només en el cas que s'hagi complert la signatura de tots dins el termini comunicat.

14.3. En cas que algun dels titulars no signi en el termini indicat, la tasca de signatura caducarà i es considerarà no efectuada la contractació per a cap dels titulars. El Banc comunicarà aquesta caducitat a tots els titulars, independentment que hagin signat o no dins de termini.

14.4. El que preveu aquesta clàusula és aplicable a la signatura diferida (ja sigui per un o diversos titulars) de qualsevol documentació relacionada amb aquest contracte, com ara, entre d'altres, la signatura de les avaluacions i reavaluacions d'idoneïtat, la signatura de la proposta comercial de la cartera, la signatura de les disposicions de la cartera, etc. En cas que hi hagi diversos titulars, dependrà de si el document en qüestió l'han de signar tots els titulars o només un d'ells (en cas que regeixi el règim de solidaritat).

15. Comunicació de dades personals

En compliment del que estableix la legislació aplicable sobre protecció de dades de caràcter personal, en l'Annex I l'informem sobre les comunicacions de dades personals derivades d'aquest contracte.

CLÀUSULA ADDICIONAL- Circumstàncies extraordinàries.

El Banc no serà responsable en cas que no pugui complir les obligacions d'aquest contracte o que les compleixi amb retard en circumstàncies de força major o en cas de declaració, per part de les autoritats, de crisi sanitària o humanitària que impedeixi o dificulti greument el compliment del contracte i, en especial, en relació amb la COVID-19.

CONDICIONS PARTICULARS AL CONTRACTE-TIPUS DE GESTIÓ DISCRECIONAL DE CARTERES DE FONS "CARTERA BBVA MULTIESTRATEGIA"

Codi Compte Cartera número: _____

CONVENEN

Primera. Perfil de risc de la cartera i preferències de sostenibilitat.

El perfil de risc que es detalla a continuació es correspon amb el resultat de la seva avaluació d'idoneïtat:

MUY ALTO SOSTENIBLE

Definició dels perfils de Risc:

Actualment, els Fons de la Cartera són actualment els següents:

a) Si no ha indicat preferències de sostenibilitat en l'avaluació d'idoneïtat.

- **Estrategia Capital, FI**: fons que inverteix en aquells actius que, amb una probabilitat raonable, protegeixen el capital nominal sobre un termini d'1 a 3 anys. Inclou actius com ara dipòsits a termin, valors de renda fixa pública i privada fixa a curt termini, així com estratègies de retorn absolut de baix risc. No es pot esperar preservar el capital en entorns de tipus molt baixos o negatius. L'objectiu del fons és mantenir una volatilitat anual inferior al 3%.
- **Estrategia Acumulación, FI**: fons que inverteix en aquells actius que tenen com a objectiu generar rendes (dividends o cupons). S'hi inclouen, entre d'altres, actius de renda fixa pública i privada, de més durada, i bons lligats a la inflació . També inclou altres actius que, sense ser de renda fixa, prioritzen l'obtenció de rendes, com ara accions de dividend alt, inversió immobiliària cotitzada (REITs /SOCIMIs). També inclou estratègies de retorn absolut de risc mitjà. El fons pot invertir en actius amb risc divisa amb caràcter puntual. L'objectiu del fons és mantenir una volatilitat anual inferior al 10%.
- **Estrategia Inversión, FI**: fons que inverteix principalment en actius de renda variable de mercats desenvolupats i emergents , i estratègies de retorn absolut de risc alt. El fons pot tenir exposició a risc divisa. L'objectiu del fons és mantenir una volatilitat anual inferior al 25%.

A continuació s'indica el límit màxim d'exposició al Fons Estrategia Inversión FI que pot tenir cada cartera model d'acord amb el perfil de risc de l'inversor:

Perfil de risc	Límit màxim d'exposició al Fons Estrategia Inversión FI.
Molt baix	10%
Baix	25%
Mitjà	45%
Alt	65%
Molt alt	95%

b) Si ha indicat preferències de sostenibilitat en l'avaluació d'idoneïtat.

- **Estrategia Capital Sostenible, FI:** fons que promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) i que inverteix en aquells actius que, amb probabilitat raonable, protegeixen el capital nominal sobre un termini d'1 a 3 anys. Inclou actius com ara dipòsits a termini, valors de renda fixa pública i privada fixa a curt termini, així com estratègies de retorn absolut de baix risc. No es podrà esperar preservar el capital en entorns de tipus molt baixos o negatius. L'objectiu del fons és mantenir una volatilitat anual inferior al 3 %.
- **Estrategia Acumulación Sostenible, FI**: fons que promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) i que inverteix en aquells actius que tenen com a objectiu la generació de rendes (dividends o cupons). Inclou, entre d'altres, actius de renda fixa pública i privada, de més durada, i bons lligats a la inflació. També inclou altres actius que, sense ser de renda fixa, prioritzen l'obtenció de rendes, com ara accions de dividend alt, inversió immobiliària cotitzada (REIT/SOCIMI). També inclourà estratègies de retorn absolut de risc mitjà. El fons podrà invertir en actius amb risc divisa amb caràcter puntual. L'objectiu del fons és mantenir una volatilitat anual inferior al 10 %.
- **Estrategia Crecimiento Sostenible, FI**: fons que promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) i que inverteix principalment en actius de renda variable de mercats desenvolupats i emergents, i estratègies de retorn absolut de risc alt. El fons podrà tenir exposició a risc divisa. L'objectiu del fons és mantenir una volatilitat anual inferior al 25 %.

A continuació s'indica el límit màxim d'exposició a **Estrategia Crecimiento Sostenible, FI,** que podrà tenir cada cartera model d'acord amb el perfil de risc de l'inversor:

Perfil de risc	Límit màxim d'exposició al Fons Estratègia Crecimiento Sostenible, FI.
Molt baix	10%
Baix	25%
Mitjà	45%
Alt	65%
Molt alt	95%

Preferències de sostenibilitat

Les preferències de sostenibilitat de la cartera es corresponen amb les assenyalades en l'avaluació d'idoneïtat.

Segona. Horitzó temporal de la inversió / àmbit geogràfic.

L'horitzó temporal i l'àmbit geogràfic que es detallen en aquesta clàusula es corresponen amb el resultat de la seva avaluació d'idoneïtat:

Horitzó temporal: més de 5 anys

Àmbit geogràfic: mundial

Tercera. Índex de referència.

Perquè Vostè pugui avaluar el resultat obtingut en la gestió de la seva cartera, el Banc utilitzarà l'índex de referència (benchmark) acordat en la informació precontractual del servei que se li ha lliurat.

El Banc podrà substituir els índexs de referència anteriors per uns de diferents si considera que els nous permeten una comparació més exacta de la cartera. En aquest cas, el Banc li ho comunicarà amb la suficient antelació.

En el supòsit que es modifiqui el seu perfil inversor, s'acordarà amb Vostè un nou índex de referència compost.

Quarta. Tipus d'actius que es poden contractar i informació sobre riscos.

Com s'ha indicat anteriorment, totes les carteres inverteixen en la mateixa tipologia d'actius, és a dir, en participacions en fons d'inversió nacionals, gestionats tots per BBVA AM. Aquestes participacions es registren a nom seu a la Gestora. Cadascun dels Fons de la Cartera està configurat com un fons de fons. Alhora, aquests fons de fons inverteixen en altres IIC, tant de gestores internacionals alienes al grup BBVA com de la mateixa Societat Gestora.

Els Fons de la Cartera, així com cadascuna de les IIC en què aquests inverteixen, té un perfil de risc i una política d'inversió, que s'especifiquen en el fullet informatiu de la IIC.

La revalorització dels fons està en funció de l'evolució dels actius en els quals inverteix, de manera que pot patir pèrdues en la inversió.

En la informació precontractual del servei pot trobar el detall dels riscos associats als fons d'inversió.

Cinquena. Identificació de comptes.

ENTITAT DIPOSITÀRIA DE L'EFECTIU:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A

Compte corrent número: _____

Sisena. Limitacions al mandat de gestió.

No és possible fixar limitacions al mandat de gestió.

Setena. Remuneració del Servei de Gestió discrecional de la Cartera BBVA Multiestrategia

Vostè pagarà per aquest servei tant una tarifa calculada en funció del valor efectiu de la cartera (VEC), com una altra de basada en la revalorització de la cartera. Totes dues tarifes s'apliquen conjuntament i, per tant, són acumulatives.

1) Quant a la tarifa sobre el valor efectiu de la cartera gestionada, serà de 0,75 % sobre el VEC, amb un mínim de 150 euros, a la qual se sumaran els impostos corresponents.

   Aquesta tarifa és anual i s'aplica per semestres vençuts. La base per calcular aquesta comissió es fixa sobre la mitjana aritmètica del VEC de la cartera. Per a aquest càlcul s'agafarà el valor diari de la cartera gestionada durant els dies del semestre, dividit pel nombre de dies hàbils del semestre.

Per al cas de terminació del Contracte, es meritarà la comissió corresponent, tenint en compte la part proporcional del valor efectiu de la cartera durant el període en qüestió.

2) Quant a la tarifa sobre la revalorització anual de la cartera gestionada, serà del 5,00 % sobre la revalorització de la cartera gestionada.

Aquesta comissió s'aplica un cop l'any. El valor de revalorització s'obté comparant el VEC del dia 31 de desembre de cada any respecte del que tenia el dia 1 de gener del mateix any, un cop restat l'import corresponent a la tarifa sobre el valor efectiu de la cartera gestionada satisfeta per Vostè (inclosos els impostos que corresponguin a aquesta última). No es tenen en compte les aportacions fetes en aquest període i s'hi sumen els actius que hagin sortit de la cartera, per poder comparar dades homogènies.

En cas que es produeixi l'alta d'una nova cartera, el valor de revalorització s'obtindrà comparant el VEC de la data d'alta de la cartera amb el del dia 31 de desembre de l'any en curs, un cop restat l'import corresponent a la tarifa sobre el valor efectiu de la cartera gestionada satisfeta per vostè (inclosos els impostos que corresponguin a aquesta última).

En cas de terminació del contracte o modificació de les tarifes aplicables, es meritarà la comissió corresponent, calculant el percentatge sobre la revalorització entesa com la diferència entre el valor efectiu de la cartera gestionada a 1 de gener de l'any en curs, o data d'inici si fos posterior, i la data de terminació o signatura de l'acord de modificació.

Aquestes tarifes s'incrementaran amb l'IVA o la resta d'impostos que puguin ser aplicables, així com les despeses repercutibles.

Seran també a càrrec seu, i no se'n minorarà l'import per al càlcul ni de la tarifa sobre el valor efectiu de la cartera gestionada ni de la tarifa sobre la revalorització anual de la cartera gestionada, les penalitzacions o despeses de qualsevol tipus que es reclamin al Banc per raó de descoberts d'instruments financers que es puguin produir en l'execució de les ordres.

Vuitena. Declaracions del client.

Li hem lliurat abans de la signatura d'aquest contracte un document en què s'inclou la informació precontractual del servei, havent-li dedicat el temps i l'atenció necessaris per resoldre els seus dubtes. Si no ha estat així, posi's en contacte amb nosaltres abans de signar aquest document.

Autoritza el Banc a dur a terme operacions o inversions en fons d'inversió de la societat gestora del Grup BBVA en un percentatge superior al 25 % de l'import total de la cartera gestionada.	**SI** ☑	**NO** ☐

ANNEX I

TRACTAMENT DE LES DADES PERSONALS

1. Comunicació de dades personals de BBVA a la gestora

Amb motiu de la signatura d'aquest contracte i quan el Banc subscrigui, en nom i representació seva, participacions dels fons de la cartera, gestionats per BBVA Asset Management, SA, SGIIC ("gestora"), és necessari que BBVA comuniqui a la gestora determinades dades personals. Aquesta comunicació és necessària perquè vostè adquireixi la condició de partícip de les IIC i per tal que BBVA AM pugui complir les obligacions que li corresponguin com a gestora dels fons d'inversió. Aquesta cessió tindrà la consideració legal de cessió de dades.

En compliment del que estableix la legislació aplicable sobre protecció de dades personals, a continuació l'informem dels aspectes bàsics del tractament de les seves dades tant per part de BBVA (com a cedent), com de la gestora (com a cessionari).

Informació de BBVA com a cedent de les seves dades personals	
Responsable del tractament	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SA CIF: A-48265169.
Base de legitimació per a la cessió	La cessió es basa en l'execució del contracte en el qual vostè és part i sobre el qual es fonamenten les inversions que farà a les IIC gestionades per la gestora.
Categories de dades i font	Les dades personals les facilitarà BBVA a la gestora i consistiran en aquelles categories de dades necessàries per a la finalitat indicada anteriorment; en concret, dades d'identificació, de contacte, econòmiques i financeres.
Exercici dels seus drets	Podrà exercir els seus drets d'accés, rectificació, supressió, oposició, limitació del tractament i portabilitat, mitjançant un escrit a l'adreça derechosprotecciondatos@bbva.com. Es pot posar en contacte amb el Delegat de Protecció de Dades de BBVA a través de l'adreça dpogrupobbva@bbva.com. Així mateix, si considera que les seves dades personals no s'han tractat conforme a la normativa de protecció de dades, pot presentar una reclamació a l'Agència Espanyola de Protecció de Dades (www.aepd.es).
Per obtenir més informació sobre el tractament (incloent-hi, entre d'altres, informació sobre el període de conservació de les dades, els destinataris i els detalls sobre les bases de legitimació) que BBVA durà a terme en relació amb les seves dades personals, pot consultar l'apartat "El meu perfil" de l'Àrea privada de la pàgina web o l'app de BBVA.	

Informació de la gestora com a cessionària de les seves dades personals	
Nou responsable del tractament	BBVA ASSET MANAGEMENT, SA, SGIIC, amb CIF: A28597854, tractarà les dades personals en la condició de responsable del seu tractament.
Finalitat i base de legitimació per a la cessió	Tramitar ordres sobre les IIC contractades i, si escau, mantenir-lo informat al respecte controlar, analitzar i gestionar les consultes, incidències o reclamacions, així com permetre el compliment d'altres obligacions imposades per la normativa, a conseqüència de la gestió i administració de les IIC. La base de legitimació és l'execució del contracte, així com el compliment d'obligacions legals derivades de la normativa en vigor.
Categories de dades i font	Les dades personals les facilitarà BBVA a la gestora i consistiran en aquelles categories de dades necessàries per a la finalitat indicada anteriorment; en concret, dades d'identificació, de contacte, econòmiques i financeres.
Destinataris	No se cediran dades a tercers, llevat d'obligació legal, que resulti necessari per a l'execució de la relació contractual o que ho hagi pactat prèviament amb la gestora. En cas de sollicitud de traspàs, la gestora comunicarà les seves dades personals a l'entitat gestora o comercialitzadora de la IIC de destinació a la qual s'hagi sol·licitat, per ordre seva, el traspàs, per donar compliment a la sol·licitud.
Exercici dels seus drets	Podrà exercir els seus drets d'accés, rectificació, supressió, oposició, limitació del tractament i portabilitat, mitjançant un escrit a l'adreça derechosarso-bbvaam.es@bbvaam.com. Es pot posar en contacte amb el Delegat de Protecció de Dades de BBVA a través de l'adreça dpogrupobbva@bbva.com. Així mateix, si considera que les seves dades personals no s'han tractat conforme a la normativa de protecció de dades, pot presentar una reclamació a l'Agència Espanyola de Protecció de Dades (www.aepd.es).
A https://bbvaassetmanagement.com/es/politica-de-proteccion-de-datos-personales/ trobarà més informació sobre el tractament (incloent-hi, entre altres, informació sobre el període de conservació de les dades i detall sobre les bases legals) que la gestora durà a terme de les seves dades personals.	

2. Comunicació de dades personals de la gestora a BBVA

De les inversions que BBVA ha fet en nom seu als fons de la cartera gestionats per la gestora, cal que la gestora comuniqui a BBVA determinades dades personals. Aquesta comunicació és necessària perquè BBVA pugui complir les obligacions d'informació contretes amb vostè en virtut d'aquest contracte. Aquesta cessió tindrà la consideració legal de cessió de dades.

En compliment del que estableix la legislació aplicable sobre protecció de dades personals, a continuació l'informem dels aspectes bàsics del tractament de les seves dades tant per part de la gestora (com a cedent), com de BBVA (com a cessionari).

Informació de la gestora com a cedent de les seves dades personals	
Responsable del tractament	BBVA ASSET MANAGEMENT, SA, SGIIC, amb CIF: A28597854
Base legal per a la cessió	La cessió de dades es basa en l'execució del contracte subscrit entre BBVA i vostè, que inclou el compliment per part de BBVA de determinades obligacions d'informació envers vostè.
Categories de dades i font	Les dades personals les facilitarà la gestora a BBVA i consistiran en: • La seva posició en les IIC en què vostè sigui partícip • Els canvis de titularitat o situacions que afectin la disponibilitat de les participacions que es comuniquin a la gestora i que afectin les seves posicions en les IIC.
Exercici dels seus drets	Podrà exercir els seus drets d'accés, rectificació, supressió, oposició, limitació del tractament i portabilitat, mitjançant un escrit a l'adreça derechosarso-bbvaam.es@bbvaam.com. Es pot posar en contacte amb el Delegat de Protecció de Dades de la gestora a través de l'adreça dpogrupobbva@bbva.com. Així mateix, si considera que les seves dades personals no s'han tractat conforme a la normativa de protecció de dades, pot presentar una reclamació a l'Agència Espanyola de Protecció de Dades (www.aepd.es).
Més informació sobre el tractament (incloent-hi, entre d'altres, informació sobre el període de conservació de les dades, destinataris i detall sobre les bases legals) que la gestora durà a terme de les seves dades personals es pot trobar a https://bbvaassetmanagement.com/es/politica-de-protección-de-datos-personales/.	

Informació de BBVA com a cessionari de les seves dades personals	
Nou responsable del tractament	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SA CIF: A-48265169, tractarà les dades personals en la condició de responsable del seu tractament.
Finalitat i base legal per a la cessió	La cessió de les dades es fa en el context del contracte perquè BBVA es pugui adreçar a vostè en nom propi, com a responsable del tractament, a través de correu postal, correu electrònic, telèfon o qualsevol altre mitjà de comunicació, per proporcionar-li la informació relacionada amb les seves inversions en IIC. La base de legitimació és l'execució del contracte, pel qual BBVA assumeix obligacions d'informació envers vostè referides a la composició detallada dels instruments contractats que componen la seva cartera gestionada, així com la valoració de la cartera.
Categorías de datos y fuente	Les dades personals les facilitarà la gestora a BBVA i consistiran en: • La seva posició en les IIC en què vostè sigui partícip • Els canvis de titularitat o situacions que afectin la disponibilitat de les participacions que es comuniquin a la gestora i que afectin les seves posicions en les IIC.
Exercici dels seus drets	Podrà exercir els seus drets d'accés, rectificació, supressió, oposició, limitació del tractament i portabilitat, mitjançant un escrit a l'adreça derechosprotecciondatos@bbva.com. Es pot posar en contacte amb el Delegat de Protecció de Dades de BBVA a través de l'adreça dpogrupobbva@bbva.com. Així mateix, si considera que les seves dades personals no s'han tractat conforme a la normativa de protecció de dades, pot presentar una reclamació a l'Agència Espanyola de Protecció de Dades (www.aepd.es).
Per obtenir més informació sobre el tractament (incloent-hi, entre d'altres, informació sobre el període de conservació de les dades, els destinataris i els detalls sobre les bases de legitimació) que BBVA durà a terme en relació amb les seves dades personals, pot consultar l'apartat "El meu perfil" de l'àrea privada de la pàgina web o l'app de BBVA.	

GLOSSARI

Accions

Títol valor emès per una societat anònima que representa una part proporcional del seu capital social i que converteix el seu tenidor en soci propietari de la societat, en proporció a la seva participació, i li atorga una sèrie de drets econòmics i polítics, com ara el dret de participar en els beneficis de la societat mitjançant el cobrament d'un dividend, el dret de subscripció preferent de noves accions o el dret a vot a les juntes generals. L'inversor no pot conèixer per endavant la rendibilitat que s'obtindrà d'una inversió en accions.

Les accions poden ser cotitzades o no. En el primer cas, es negocien en mercats regulats o borses de valors i el preu de l'acció dependrà de l'evolució del preu de mercat (cotització) en el futur. Per la seva banda, les accions no cotitzades no tenen els mateixos avantatges que les accions cotitzades pel que fa a l'adquisició i transmissió, atès que serà l'inversor qui hagi de buscar una contrapart per a l'operació, la qual cosa complica i pot encarir notablement l'operació.

Àmbit geogràfic

Zona o zones en què es duran a terme les inversions de la cartera, com ara Europa, els Estats Units, etc.

Bons

Valor mobiliari que representa una part proporcional d'un emprèstit. La societat emissora es compromet a retribuir els tenidors dels valors (bonistes) amb un interès que pot ser fix o variable, i a retornar el capital aportat en la data establerta per al venciment dels títols.

Cancel·lació anticipada

És la terminació o finalització d'un contracte abans de la data de venciment prevista.

Bescanvi

Possibilitat de transformar un actiu financer en un altre. Així, una determinada obligació es pot convertir en una acció o en una altra classe d'obligació.

Cartera o Cartera gestionada

Conjunt d'actius financers que posseeix una persona física o jurídica i que és objecte del servei d'inversió de gestió de carteres. La seva composició dependrà del perfil de risc de l'inversor i de les seves preferències per determinats mercats, sectors, etc.

Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV)

Organisme públic dependent del Ministeri d'Economia que s'ocupa de la supervisió i la inspecció dels mercats de valors i la seva activitat. La llei li atribueix, entre d'altres funcions, la de vetllar per la transparència dels mercats, la correcta formació de preus i la protecció dels inversors.

Condicions generals de la contractació

Clàusules predisposades, la incorporació al contracte de les quals està imposada per una de les parts, independentment de la seva extensió i de qualssevol altres circumstàncies, havent estat redactades amb la finalitat d'incorporar-les a una pluralitat de contractes.

Conflictes d'interès

Situació que es produeix quan una entitat intermediària, un emissor o qualsevol altre agent professional dels mercats de valors té en una determinada operació unes expectatives que poden ser contraposades a les de l'inversor particular (client, accionista…). Per exemple, hi pot haver un conflicte d'interès quan l'entitat que col·loca entre el públic una oferta de valors actua també com a asseguradora, ja que si l'oferta no té èxit haurà d'assumir els valors no col·locats. En aquest cas, podria passar que es donés prioritat a la tasca comercialitzadora de l'entitat en detriment del lleial assessorament del client. La Directiva de mercats d'instruments financers exigeix que les entitats informin en cada cas sobre els possibles conflictes d'interès i les polítiques que tenen establertes per gestionar-los.

Cupons

És l'interès nominal que tenen dret a percebre els titulars d'un valor de renda fixa. Se sol pagar amb caràcter trimestral, semestral o, més freqüentment, anual. Pot ser fix (establert per a tota la vida de l'emissió) o variable (lligat a l'evolució de tipus d'interès, índexs borsaris, etc.).

Dipòsit a termini

Són productes en què vostè lliura una quantitat de diners a una entitat de crèdit durant un temps determinat. Transcorregut aquest termini, l'entitat els hi retorna, juntament amb la remuneració pactada (és a dir, els interessos), llevat que s'acordi amb l'entitat el cobrament periòdic d'interessos mentre duri l'operació.

Dividends

És la part del benefici social que es reparteix entre els accionistes. Juntament amb les possibles plusvàlues obtingudes per la revalorització, és la principal font de rendibilitat de les accions, i constitueix el dret econòmic per excel·lència dels seus titulars. En ocasions, la junta general pot considerar convenient no repartir els dividends.

Divisa

Moneda en circulació en un país. No obstant això, aquest terme s'empra amb freqüència per fer referència a les monedes estrangeres.

Efectiu

Diners en metàl·lic.

Embargament

Retenció d'un bé per ordre d'un jutge o autoritat competent.

Emissor

Entitat que origina i posa en circulació valors o instruments financers (que poden negociar-se en els mercats de valors).

Estratègia de retorn absolut / Fons de retorn absolut

Són fons que es fixen un objectiu de rendibilitat (no garantida) i un nivell de risc. Per tant, aquest tipus de fons no busquen batre cap índex, sinó que intenten complir els seus objectius, seguint diverses estratègies d'inversió (arbitratges, valor relatiu, gestió dinàmica...).

Avaluació d'idoneïtat

Conjunt de preguntes que li fa el banc per assegurar-se que el servei que li prestarà i les decisions d'inversions a adoptar per l'entitat s'adeqüen als seus coneixements, experiència, objectius i situació financera.

Fullet informatiu

Document informatiu que recull les característiques bàsiques d'una IIC (fons o societat d'inversió). Es tracta d'un document oficial, el contingut mínim del qual està determinat per la normativa: política d'inversió, tipus de fons, evolució de les rendibilitats passades, perfil de l'inversor objectiu, règim de comissions, etc. Els fullets de les IIC els revisa la CNMV i es poden consultar en els registres públics d'aquest organisme i també a la pàgina web del comercializador.

Fons de capital risc

Institucions d'inversió col·lectiva de tipus tancat l'activitat principal de les quals consisteix a adquirir participacions, amb caràcter temporal, en el capital d'empreses de naturalesa no immobiliària ni financera que, en el moment de l'adquisició de participació, no cotitzin en el primer mercat de borses de valors ni en qualsevol altre mercat regulat equivalent de la Unió Europea ni de la resta de països membres de l'OCDE. La incertesa sobre l'evolució del negoci fa que es tracti d'una activitat reservada a inversors disposats a assumir un risc elevat.

Fons de Garantia de Dipòsits

Sistema d'indemnització per als dipositants que ofereix cobertura, fins a un límit de 100.000 euros, en cas que l'entitat de crèdit sigui declarada insolvent i no pugui restituir els instruments financers o efectius que tingués en dipòsit per a l'exercici de la seva activitat.

Cartera de fons

Fons d'inversió la cartera del qual es compon majoritàriament de participacions o accions d'altres institucions d'inversió col·lectiva (fons o societats d'inversió).

Fons d'inversió

Són patrimonis sense personalitat jurídica, constituïts per les aportacions de múltiples inversors. La societat gestora que exerceix l'administració i la representació del fons s'encarrega també d'invertir aquestes aportacions en diferents actius i instruments financers, l'evolució dels quals als mercats determina els resultats (positius o negatius) que obtenen els inversors o partícips. La unitat d'inversió és la participació.

Fons de renda fixa

Fons que destina la major part del seu patrimoni a la inversió en actius de renda fixa (obligacions i bons, lletres, pagarés, etc.). Tot i la seva denominació, aquest tipus de fons no ofereix un rendiment fix predeterminat als partícips, sinó que la seva rendibilitat (positiva o negativa) depèn de com evolucionen als mercats els valors de renda fixa en què inverteix el fons.

Fons de titulització

Empreses dedicades a operacions de titulització constituïdes d'acord amb la legislació nacional o comunitària.

S'entén per titulització una operació o sistema en virtut del qual

- un actiu o conjunt d'actius es transfereixen a una entitat que està separada de l'originador i que s'ha creat o serveix per a la titulització, o
- el risc de crèdit d'un actiu o conjunt d'actius o part d'aquests que es transfereix als inversors en valors, participacions en fons de titulització, altres instruments de deute o derivats financers emesos per una entitat que està separada de l'originador i que s'ha creat o serveix per a la titulització.

Gravamen

Càrrega o obligació sobre la propietat que afecta un bé en benefici d'un tercer i que normalment és en garantia del pagament d'un deute (com per exemple, una penyora).

Incapacitació

Procés legal per restringir de manera total o parcial la capacitat d'obrar d'una persona, pel fet que aquesta pateixi una malaltia o deficiència persistent de caràcter físic o psíquic que li impedeixi governar-se per si mateixa.

Índex o indicador de referència o Benchmark

És una referència que s'utilitza per fer comparacions pel que fa al rendiment d'un actiu financer o d'una cartera. En general, se solen utilitzar índexs que s'agafin com a referència per valorar l'eficiència en la gestió d'una cartera.

Inflació

Procés d'augment de preus en un país, amb caràcter sostingut (es manté al llarg d'un període de temps) i generalitzat (afecta un nombre significatiu de béns i serveis). Implica una disminució del poder adquisitiu dels diners i es mesura a través de l'IPC (índexs de preus al consum).

Institucions d'inversió col·lectiva (IIC)

Fons i societats d'inversió que tenen per objectiu la captació de fons del públic per gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments (financers o no). La característica determinant d'aquests productes és que el rendiment de l'inversor s'estableix en funció dels resultats col·lectius. Els fons d'inversió, a diferència de les societats d'inversió, es configuren com a patrimonis separats sense personalitat jurídica, la gestió i representació dels quals correspon a una societat gestora que exerceix les facultats de domini sense ser propietària del fons, amb el concurs d'un dipositari.

Les societats d'inversió són una IIC amb forma de societat anònima i caràcter obert (els inversors poden entrar i sortir en qualsevol moment). La gestió pot estar en mans dels administradors de la societat o d'una gestora. Com en qualsevol societat anònima, els accionistes participen en les juntes generals, en les condicions que estableixin els estatuts.

Instrument financer

Contracte que genera, al mateix temps, un actiu financer per a una de les parts i un passiu financer per a l'altra. Per exemple, en l'àmbit dels mercats de valors, un valor de renda fixa és un instrument financer: el titular té dret a percebre una remuneració mentre mantingui la inversió, i l'entitat que l'ha emès té l'obligació d'abonar aquesta remuneració al titular fins al moment del venciment.

Mercats Emergents

Es coneix com a mercats emergents els països l'economia dels quals està progressant amb l'objectiu de convertir-se en un país desenvolupat.

Participacions

És la part alíquota en què es divideix el patrimoni del fons d'inversió.

Patrimoni

Valor total del conjunt de béns propis d'una persona o d'una institució, susceptibles d'estimació econòmica. Augmenta o disminueix en funció de noves vendes o compres, o per les variacions en la seva valoració al mercat, si escau.

Política d'inversió o vocació inversora

Directrius que defineixen els valors i els instruments financers que han de compondre la cartera d'un fons d'inversió (percentatge de renda fixa o variable, de valors nacionals o estrangers, etc.). La vocació inversora d'un fons en determina el nivell de risc, de manera que conèixer-la permet a l'inversor saber si el fons s'adapta a les seves expectatives i necessitats. La política d'inversió l'estableix la societat gestora i es recull en el fullet del fons.

Preferències de sostenibilitat

La definició de preferències de sostenibilitat de la normativa gira entorn dels conceptes següents

a) Inversions sostenibles. Són aquelles inversions fetes en una activitat econòmica que compleixi el següent:

(i) contribueix a aconseguir un objectiu mediambiental o social
(ii) no perjudica significativament altres objectius mediambientals ni socials
(iii) l'empresa beneficiària segueix pràctiques de bona governança.

b) Inversions mediambientalment sostenibles. Són una categoria de les inversions sostenibles explicades més amunt. La seva característica principal és que segueixen una sèrie de criteris o paràmetres d'identificació i mesurament definits per la Unió Europea (el que es coneix com a "taxonomia"). Es tracta d'inversions en activitats econòmiques que compleixin el següent:

(i) contribueixen substancialment a algun dels objectius mediambientals definits per la taxonomia de la Unió Europea
(ii) no causen un perjudici significatiu a cap dels altres objectius mediambientals anteriors (ni a cap objectiu mediambiental o social en general)
(iii) es duen a terme per una empresa que compleix unes garanties mínimes.

c) Principals incidències adverses. Són els impactes negatius rellevants en qüestions mediambientals i/o socials que es poden produir com a conseqüència de la inversió en una determinada activitat econòmica. Per exemple: l'emissió de gasos amb efecte d'hivernacle, la desigualtat dels salaris entre homes i dones, la violació de drets humans, etc.

Rebalanceig

Reequilibri periòdic de la cartera.

Reemborsament

Operació per la qual el partícip recupera tot o part del capital invertit en un fons d'inversió, mitjançant la venda de les seves participacions a la societat gestora (al valor liquidatiu que resulti aplicable segons el fullet).

REITS (Real Estate Investment Trust)

Societats d'inversió estrangeres que són propietàries d'actius immobiliaris. Els seus ingressos procedeixen fonamentalment dels lloguers d'aquests immobles. Cotitzen en borsa i reparteixen dividends. A Espanya s'anomenen SOCIMI.

Renda fixa o valors de renda fixa

Instrument financer emès per una empresa o institució pública, que representa préstecs que l'entitat rep dels inversors. La renda fixa confereix drets econòmics però no polítics. El principal és el dret a percebre els interessos pactats. Encara que, tradicionalment, en la renda fixa els interessos estaven establerts de manera precisa des del moment de l'emissió fins al venciment, en l'actualitat hi ha altres possibilitats. És freqüent que els interessos siguin variables i es trobin referenciats a determinats tipus d'interès com, per exemple l'Euríbor, índexs borsaris o, fins i tot, l'evolució d'una determinada acció o cistella d'accions.

Renda variable

Instrument financer, la rendibilitat del qual no està definida per endavant, sinó que depèn de diversos factors, entre els quals destaquen els beneficis obtinguts i les expectatives de negoci de la societat emissora. En general no tenen termini de venciment predeterminat. Els valors de renda variable més representatius són les accions.

Revalorització

Respecte d'un actiu financer, és la diferència entre el seu valor en dos moments temporals diferents, de manera que la revalorització pot ser positiva (si el valor final és superior al valor inicial) o negativa (si el valor final és inferior al valor inicial).

Risc

Des d'un punt de vista financer, el risc significa incertesa sobre l'evolució d'un actiu i indica la possibilitat que una inversió ofereixi un rendiment diferent de l'esperat (tant a favor com en contra de l'inversor, encara que, lògicament, a l'inversor només li preocupa el risc de registrar pèrdues).

Societats gestores d'IIC

Societat anònima que té com a objecte social la gestió i l'administració de fons i societats d'inversió. Les seves activitats comprenen la definició i l'execució de la política d'inversió.

SOCIMI (societats anònimes cotitzades d'inversió immobiliària)

Societats anònimes cotitzades, l'activitat principal de les quals és l'adquisició, la promoció i la rehabilitació d'actius de naturalesa urbana per a l'arrendament, ja sigui directament o bé a través de participacions en el capital d'altres SOCIMI.

Suport durador

Qualsevol instrument que permeti emmagatzemar la informació adreçada a un tercer personalment, de manera que aquest pugui recuperar-la i reproduir-la sense que s'hi produeixin canvis (com pot ser paper, internet, DVD, USB, disc…).

Traspàs

Operació que consisteix en el reemborsament d'un fons i la subscripció immediata d'un altre, conservant l'antiguitat de la primera inversió a efectes fiscals (la qual cosa significa que les plusvàlues no tributen mentre no es produeixi el reemborsament definitiu, és a dir, fins que es disposi dels diners). També es pot donar entre societats d'inversió, o entre fons i societats.

Valor efectiu de la cartera (VEC)

Valor present o valor actual de la cartera, en un moment determinat.

Valor liquidatiu

És el preu unitari de la participació en un fons d'inversió. Es calcula dividint el patrimoni del fons entre el nombre de participacions en circulació en aquell moment. El patrimoni es calcula en funció dels preus de mercat dels actius i valors mobiliaris que integren la cartera del fons en la data en qüestió (i que, majoritàriament, es negocien en mercats secundaris organitzats), restant les despeses i les comissions. La societat gestora calcula i publica diàriament el valor liquidatiu del fons (encara que en determinats tipus de fons es pot calcular amb menys freqüència).

Valor de mercat

En el cas de fons d'inversió nacionals, es correspon amb el valor liquidatiu.

Volatilitat

Indica el risc d'un valor en un període. La volatilitat ens permet avaluar el risc: si un valor és molt volàtil, és més difícil predir-ne el comportament, per la qual cosa incorpora més incertesa per a l'inversor.

Generació i signatura del document

Data de generació d'aquest document

En _____, a ___ de _____

Signatura del document

En signar, dona la seva conformitat a aquest document.

Si signa des d'un canal a distància (amb clau) o digital (tauleta o equivalent), la data i hora de signatura figurarà a l'empremta electrònica que es mostrarà al final d'aquest document, amb independència de la data de generació del document indicada anteriorment.

Si signa de manera manuscrita, la data de la signatura coincidirà amb la data de generació del document indicada anteriorment.

Si hi ha diversos titulars, aquest document es considerarà signat per tots en la data i l'hora en què l'últim el signi.

Tant el Banc com el titular accepten expressament el contingut d'aquest contracte, que es formalitza en el model de contracte de gestió discrecional de cartera "BBVA Multiestrategia", versió 1/2022, que consta de 30 pàgines, numerades cadascuna de la 1 a la 30 i en totes les quals, a l'extrem inferior esquerra, consten respectivament el model i versió esmentats.