BBVA Asset Management

BBVA EUR Corporate Bond Fund

LU0412959297 / LU0836880509

febrero 2022

OBJETIVO DE INVERSION

BBVA Euro Corporate tiene por objetivo maximizar los rendimientos totales mediante la inversión en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija corporativa de alta calidad emitida en Euros. La cartera se construye a partir de posiciones de convicción de nuestros selectores de crédito que se traducen en una cartera concentrada de 30-40 emisiones con vocación de permanencia. La duración media de la cartera se situará en el rango de 2 – 5 años y será producto de la selección de emisiones y el posicionamiento en los tramos de la curva de crédito con más valor en cada momento. La gestión de la cartera es independiente de un índice de referencia.

PERFIL DE RIESGO

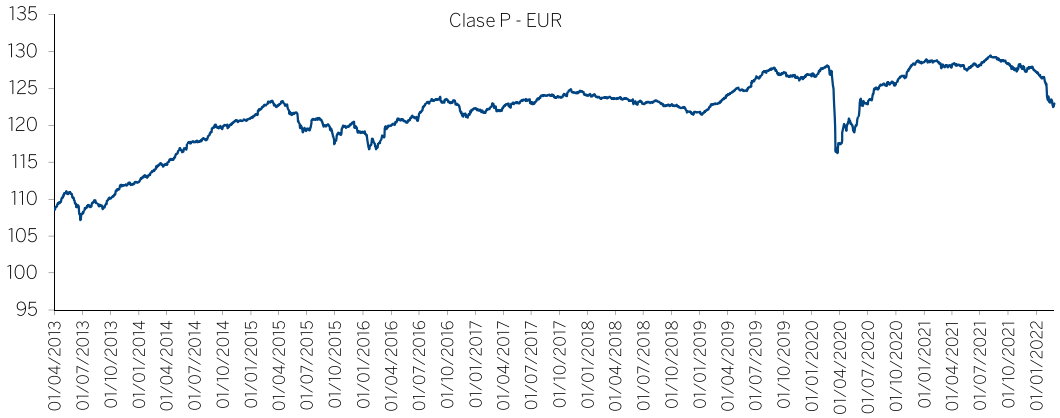
1 2 3 4 5 6 7

DATOS DEL FONDO

Fecha cambio de Política	01/11/2013
ISIN - Clase P	LU0412959297
ISIN - Clase A	LU0836880509
Categoría	Renta Fija Euro
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	0,00 M €
NAV - Clase P	122,95 €
NAV - Clase A	100,07 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Minima	Clase P - 100,000 €
Comision Global	Clase P - 0,8%
Fecha de Liquidación	D+3
Registrado en	Luxemburgo / Suiza España / Portugal
Gestora	BBVA Asset Management SA SGIIC
Depositario	Banque Privée Edmond de Rothschild
Contacto	global.assetmanagement@bbva.com

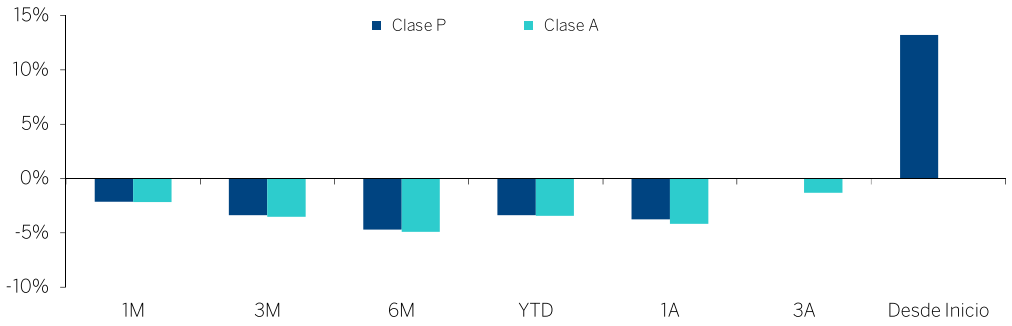
COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



Rentabilidades Acumuladas

	1M	3M	6M	YTD	1A	3A	Desde Inicio
Clase P	-2,13%	-3,39%	-4,69%	-3,37%	-3,74%	0,02%	13,21%
Clase A	-2,16%	-3,51%	-4,91%	-3,44%	-4,18%	-1,32%	0,01%



ANALISIS DE RIESGOS

	1 Año	3Años
Volatilidad (%)	1,97	2,91
Ratio Sharpe	-1,55	0,18
Ration Informacion	-0,52	-0,67
Beta	0,98	1,11
Correlación	0,96	0,97
Tracking Error	0,52	0,79
Meses en Positivo	12	36
Meses en Negativo	0	0
Duración		3,678

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

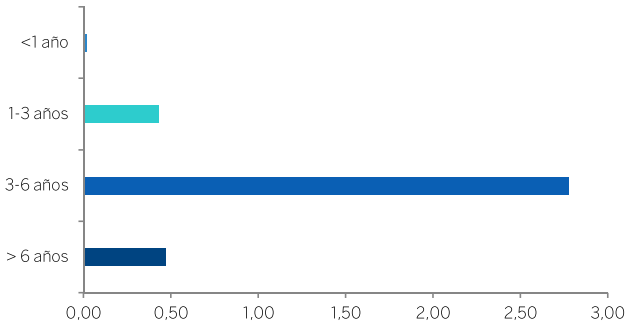
Exposición Geográfica por Duración

	< 12 meses	1- 3 años	3- 6 años	6- 9 años	Dur. Mod.
Euro					
Alemania			0,148		**0,148**
Francia	0,000	0,028	0,327	0,204	**0,560**
España		0,053	1,087	0,064	**1,204**
Benelux	0,000	0,193	0,329	0,000	**0,522**
Otros Europa		0,159	0,509	0,202	**0,869**
UK			0,175		**0,175**
EE.UU.			0,200	0,000	**0,200**
Otros					
Total	0,000	0,433	2,775	0,471	3,678

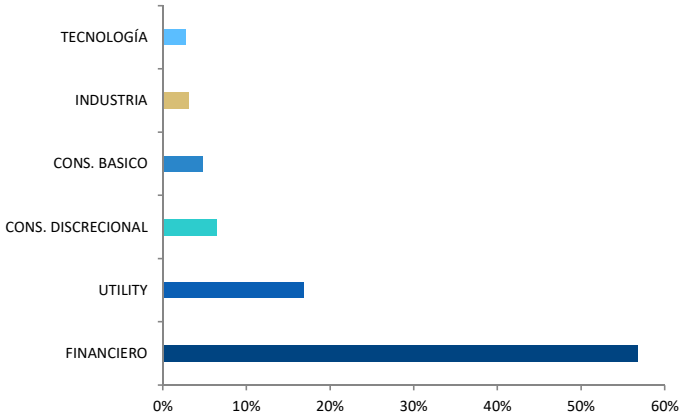
BBVA Asset Management

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose por Vencimiento



Desglose Sectorial



10 Principales Inversiones

Posición	Peso
ENERGIAS DE PORTUGAL SA 2.875 26	3,14%
SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 1.661 26	3,02%
ENEL SPA 3.5 PERP	2,99%
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.5 PERP	2,98%
NORTEGAS ENERGIA DISTRI 2.065 27	2,97%
FCC AQUALIA SA 1.413 22	2,92%
H LUNDBECK A/S 0.875 27	2,83%
CEPSA FINANCE SA 0.75 28	2,71%
DEUTSCHE BANK AG 1.375 26	2,22%
EASYJET FINCO BV 1.875 28	2,21%

Aviso Legal

Este documento tiene carácter comercial y se suministra solo con fines informativos y no constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación para la venta, compra o suscripción de valores, ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. El Folleto informativo está a disposición del público en la página www.bbvaassetmanagement.com.La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.