

BBVA Multi-Asset Defensive EUR Fund

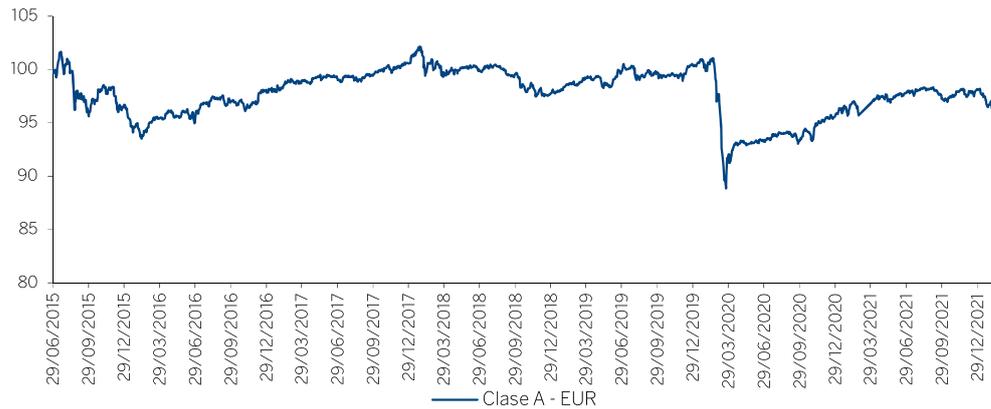
LU1209827705

OBJETIVO DE INVERSION

BBVA Multiasset Defensive EUR es un fondo de inversión flexible enfocado a la diversificación y el control del riesgo. El fondo invertirá sus activos directa o indirectamente en una cartera global compuesta de renta fija, floating rate notes, acciones, bonos convertibles, estrategias de retorno absoluto como volatilidad o de valor relativo, estrategias de renta fija o estrategias con materias primas. El fondo podrá invertir hasta un 30% de sus activos en renta variable, siendo el resto de la cartera inversiones en renta fija. Se podrán usar derivados a modo de cobertura y/o con finalidad de gestionar eficientemente la cartera.

COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



PERFIL DE RIESGO

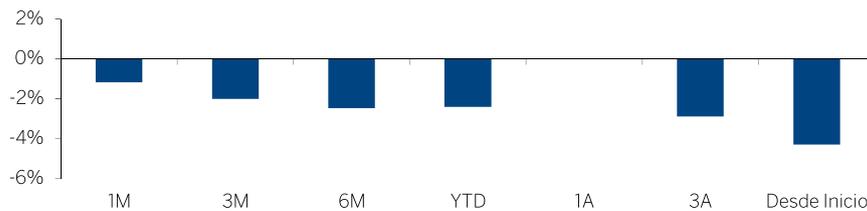


DATOS DEL FONDO

Fecha cambio de Política	10/07/2017
ISIN - Clase A EUR	LU1209827705
Categoría	Multiactivo Global Conservador
Divisa del Fondo	Euro
Patrimonio del Fondo	0,00 M €
NAV - Clase A EUR	95,71 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Mínima	1 Participación
Comisión Global	1,00%
Comisión Suscripción	2,00%
Comisión Reembolso	2,00%
Fecha de Liquidación	D+3
Registrado en	Luxemburgo España / Portugal
Compañía Gestora	BBVA Asset Management SA SGIIC
Depositorio	Edmond de Rothschild (Europe)
Contacto	global.assetmanagement@bbva.com

Rentabilidades Acumuladas

	1M	3M	6M	YTD	1A	3A	Desde Inicio
Clase A EUR	-1,17%	-2,01%	-2,47%	-2,41%	0,03%	-2,89%	-4,29%

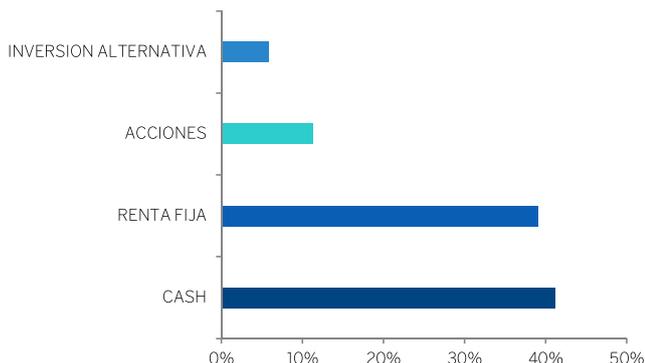


ANALISIS DE RIESGOS

	1 Año	3Años
Volatilidad (%)	2,15	3,44
Ratio Sharpe	0,27	-0,13
Ration Informacion	-0,16	-1,24
Beta	0,85	0,88
Correlation	0,80	0,77
Tracking Error	1,33	2,24
Meses en Positivo	7	22
Meses en Negativo	5	14

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Distribución por Temática

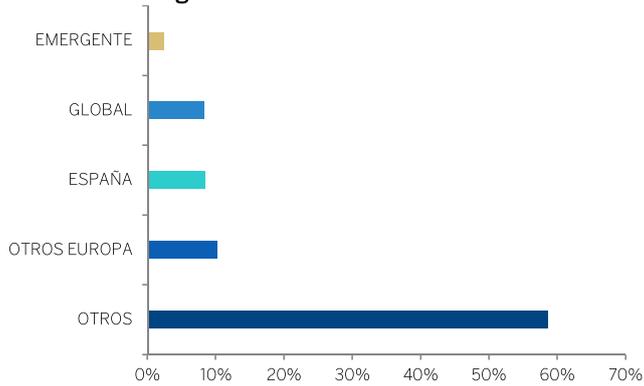


Principales Inversiones

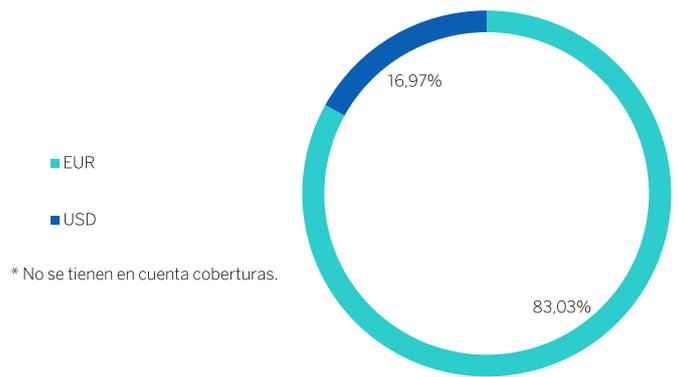
Posición	Peso
Amundi Euro Liquidity-Rated Sri R2 C EUR I	10,84%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 22	8,44%
Goldman Sachs Funds plc - Euro Liquid Rese	6,40%
BNP Paribas InstiCash EUR 1D SHORT TERM V	5,73%
Institutional Cash Series PLC - Blackrock	5,68%
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF EUR	5,40%
Lyxor Euro Government Bond 3-5Y DR UCITS E	5,39%
M&G Lux Investment Funds FCP - M&G Lux Eur	3,60%
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	3,35%
AMUNDI PRIME EURO CORPORATES UCITS E	3,33%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Distribución Geográfica



Desglose por Divisa*



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.