

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Fecha de Lanzamiento	03/11/2017
ISIN	ES0114565007
Código Bloomberg	BINUSAI SM
Categoría	IIC Gestión Pasiva
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	937,41 M €
NAV	18,64 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Mínima	10.000.000 €
Comisión de Gestión	0,05%
Comisión de Depósito	0,01%
Condición	Acumulación
Registrado en	España
Gestora	BBVA Asset Management SA SGIIIC
Depositorio	BBVA, S.A.

Fuente: BBVA AM

INFORMACIÓN DEL ÍNDICE

Nombre	S&P 500 Net Return
Clase de activos	Renta Variable
Tipo de índice	Net Return
Exposición	EE.UU
Divisa	EUR

ANÁLISIS DE RIESGOS 12 MESES

Volatilidad fondo	16,66%
Volatilidad índice	16,68%
Tracking Error	0,12
Beta desde inicio	1,00
Meses en Positivo	7
Meses en Negativo	5

DESGLOSE DE CARTERA

Principales Posiciones

APPLE INC	7,31%
MICROSOFT CORP	6,29%
AMAZON.COM INC	3,00%
NVIDIA CORP	2,91%
ALPHABET INC-CL A	1,98%

Composición Sectorial*

TECNOLOGÍA	26%
CONS. BASICO	19%
TELECOM. & MEDIA	13%
FINANCIERO	11%
CONS. DISCRECIONAL	9%
INDUSTRIA	7%
ENERGIA	4%
UTILITY	2%
OTROS	2%

* Desglose basado en el criterio Bloomberg Industry Classification Systems

Composición por Países

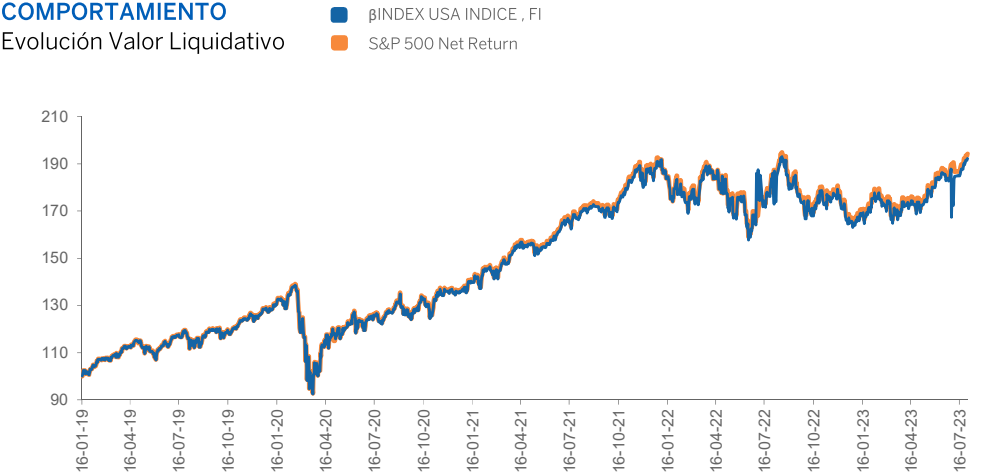
EE.UU.	97%
OTROS	3%

OBJETIVO DE INVERSION

Fondo de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, S&P® 500. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el S&P® 500, IIC que repliquen el índice (máximo del 5% del patrimonio) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes. Adicionalmente, con objeto de maximizar el rendimiento de la liquidez de que disponga (en especial la asociada a la parte de exposición al índice o sus componentes obtenida vía derivados) podrá invertir en activos del mercado monetario mediante la adquisición de emisiones de Deuda pública o Privada de Emisores de la Zona Euro de alta calidad crediticia o si fuera inferior, el rating que tuviera el Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera y su vencimiento medio no superarán los 3 meses.

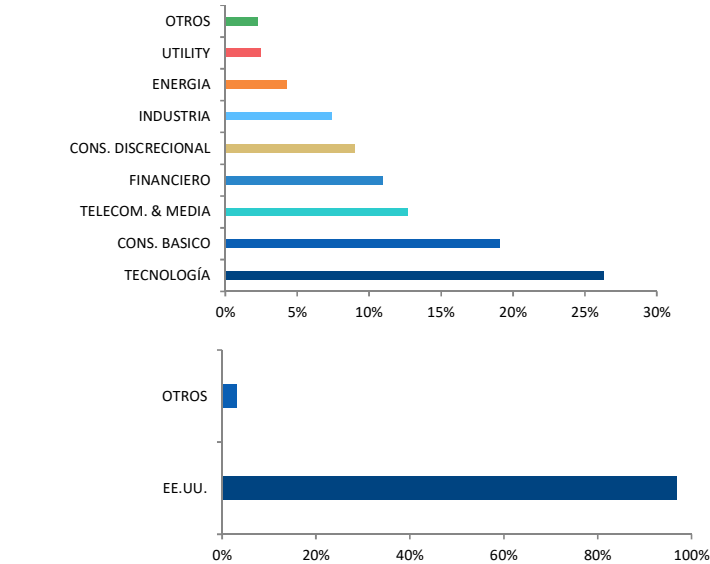
COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



Rentabilidades Acumuladas

	1M	3M	6M	YTD	1A
βINDEX USA INDICE , FI	2,40%	10,63%	12,01%	17,21%	4,64%
S&P 500 Net Return	2,39%	10,62%	11,95%	17,16%	4,51%



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. Como en cualquier otro producto de inversión, invertir implica asumir un determinado nivel de riesgo y la posibilidad de incurrir en pérdidas sobre el capital invertido.

Disclaimer S&P Dow Jones Indices LLC

El "S&P 500®" es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC, división de S&P Global, o sus afiliadas ("SPDJI") y se otorgó en licencia para el uso de BBVA Asset Management S.A. SGIC. Standard & Poor's® y S&P® son marcas comerciales registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC, división de S&P Global ("S&P"); Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); BINDEX USA INDICE (CUBIERTO). FI no cuenta con el patrocinio, aval, venta o promoción de parte de SPDJI, Dow Jones, S&P, sus respectivas afiliadas y ninguna de dichas partes realiza declaración alguna respecto a la conveniencia de invertir en dicho producto o productos; asimismo, no tendrán ninguna responsabilidad por los errores, omisiones o interrupciones del S&P 500®.