

### CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

|                      |                               |
|----------------------|-------------------------------|
| Fecha de Lanzamiento | 04/08/2017                    |
| ISIN                 | ES0114564000                  |
| Código Bloomberg     | BINEUPI SM                    |
| Categoría            | Índice RV                     |
| Divisa del Fondo     | EUR                           |
| Patrimonio del Fondo | 254.24 M €                    |
| NAV                  | 14.46 €                       |
| Frecuencia NAV       | Diaria                        |
| Inversión Mínima     | 10,000,000 €                  |
| Comisión de Gestión  | 0.09%                         |
| Comisión de Depósito | 0.02%                         |
| Condición            | Acumulación                   |
| Registrado en        | España                        |
| Gestora              | BBVA Asset Management SA SGIC |
| Depositario          | BBVA, S.A.                    |

Fuente: BBVA AM

### INFORMACIÓN DEL ÍNDICE

|                  |                        |
|------------------|------------------------|
| Nombre           | MSCI Europe Net Return |
| Clase de activos | Renta Variable         |
| Tipo de índice   | Net Return             |
| Exposición       | Europa                 |
| Divisa           | EUR                    |

### ANÁLISIS DE RIESGOS 12 MESES

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Volatilidad fondo  | 12.82% |
| Volatilidad índice | 12.83% |
| Tracking Error     | 0.47   |
| Beta               | 1.00   |
| Meses en Positivo  | 7      |
| Meses en Negativo  | 5      |

### DESGLOSE DE CARTERA

#### Principales Posiciones

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| NOVO NORDISK A/S-B           | 3.15% |
| NESTLE SA-REG                | 2.88% |
| ASML HOLDING NV              | 2.60% |
| SHELL PLC                    | 2.03% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | 2.01% |

#### Composición Sectorial\*

|                    |     |
|--------------------|-----|
| CONS. BASICO       | 29% |
| FINANCIERO         | 17% |
| INDUSTRIA          | 13% |
| CONS. DISCRECIONAL | 10% |
| TECNOLOGÍA         | 6%  |
| ENERGIA            | 6%  |
| MATERIAS PRIMAS    | 5%  |
| UTILITY            | 4%  |
| TELECOM. & MEDIA   | 4%  |

\* Desglose basado en el criterio Bloomberg Industry Classification Systems

#### Composición por Países

|             |     |
|-------------|-----|
| REINO UNIDO | 16% |
| FRANCIA     | 15% |
| ALEMANIA    | 12% |
| EE.UU.      | 10% |
| SUIZA       | 9%  |
| HOLANDA     | 8%  |
| ESPAÑA      | 8%  |
| DINAMARCA   | 5%  |
| SUECIA      | 4%  |

### Creando Oportunidades

### OBJETIVO DE INVERSION

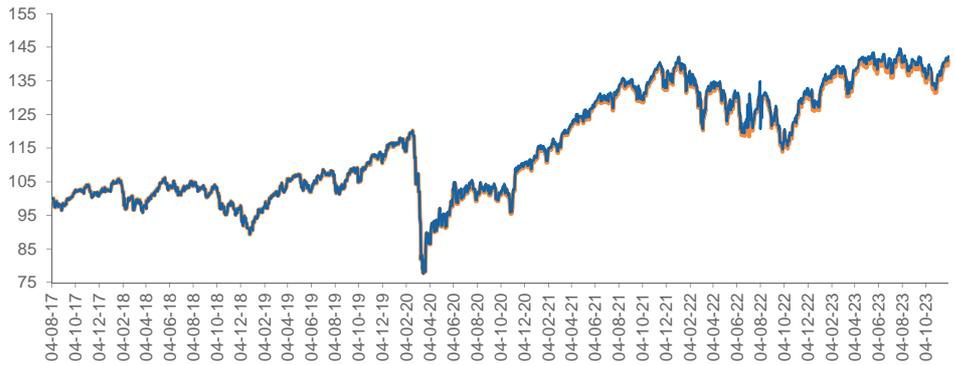
Fondo de gestión pasiva (fondo índice) que replica el comportamiento de su índice de referencia, MSCI Europe. La cartera del Fondo está invertida principalmente en acciones que forman el MSCI Europe, IIC que repliquen el índice (máximo del 3% del patrimonio) y/o derivados sobre dicho índice o sus componentes.

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

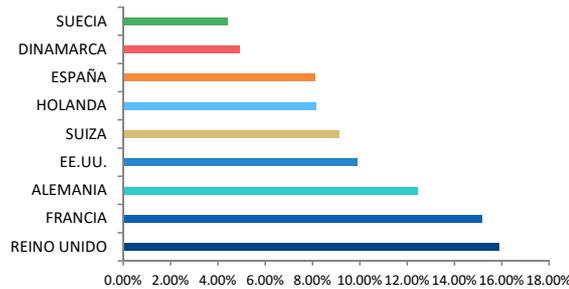
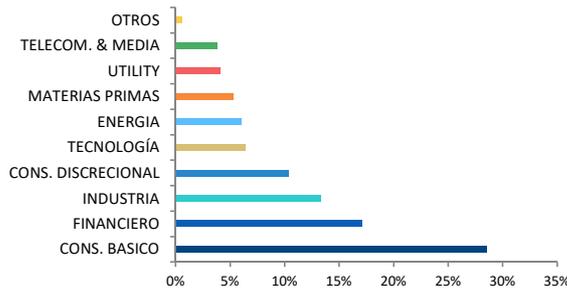
#### Evolución Valor Liquidativo

■ βINDEX EUROPA INDICE, FI  
■ MSCI Europe Net Return



#### Rentabilidades Acumuladas

|                          | 1M    | 3M    | 6M    | YTD    | 1A    |
|--------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|
| βINDEX EUROPA INDICE, FI | 6.37% | 0.77% | 1.75% | 11.87% | 7.88% |
| MSCI Europe Net Return   | 6.44% | 0.83% | 1.81% | 11.69% | 7.77% |





Asset Management

---

#### 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](http://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 MSCI

The funds or securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such funds or securities or any index on which such funds or securities are based. The prospectus contains a more detailed description of the limited relationship MSCI has with BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIC and any related funds  
"The funds described herein are indexed to an MSCI index"