

BBVA Multi-Asset Defensive EUR Fund

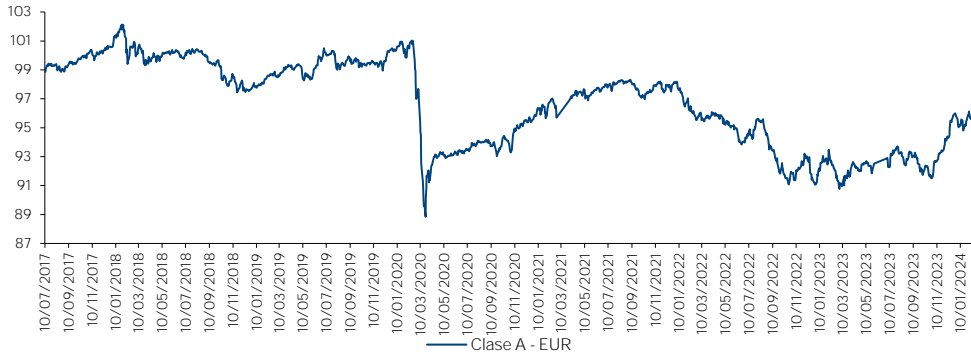
LU1209827705

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



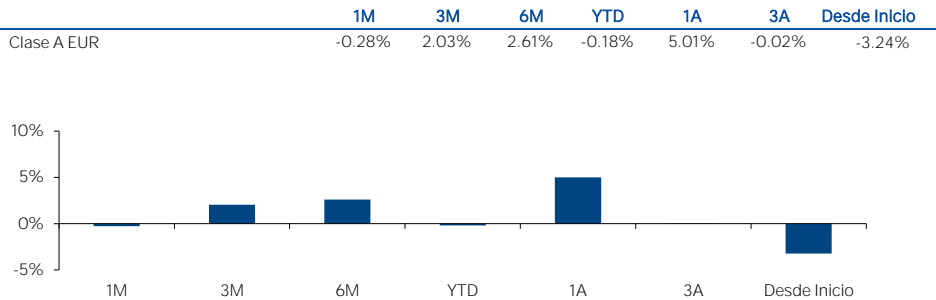
PERFIL DE RIESGO



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	18.61 M €
NAV - Clase A EUR	95.66 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Mínima	1 Participacion
Comision Global	1.00%
Comision Suscripción	2.00%
Comision Reembolso	2.00%
Fecha de Liquidación	D+3
Registrado en	Luxemburgo España / Portugal
Compañía Gestora	BBVA Asset Management SA SGIC
Depositario	Edmond de Rothschild (Europe)
Contacto	global.assetmanagement@bbva.com

Rentabilidades Acumuladas

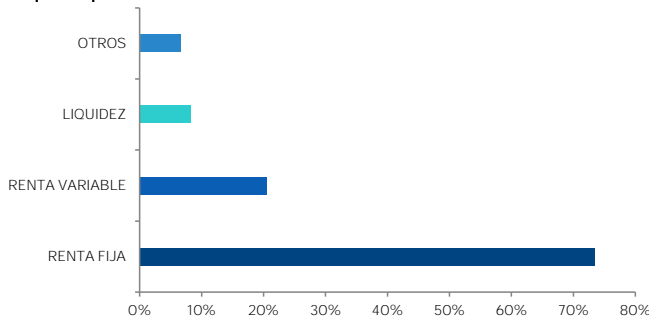


ANALISIS DE RIESGOS

	1 Año	3Años
Volatilidad (%)	3.12	2.86
Ratio Sharpe	0.48	-0.39
Ration Informacion	-1.14	-0.24
Beta	1.19	0.68
Correlation	0.89	0.69
Tracking Error	1.51	2.26
Meses en Positivo	12	21
Meses en Negativo	0	15

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose por Tipo de Activo



Principales Inversiones

Posición	Peso
Amundi Euro Government Bond 3-5Y UCITS ETF	14.23%
iShares EUR Govt Bond 3-5yr UCITS ETF EUR	14.21%
Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS	5.00%
UBAM - Global High Yield Solution AH-CAP-E	4.60%
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF	4.52%
AMUNDI EUR CORPORATE BOND UCITS ETF DR D	4.52%
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	4.13%
M&G Lux Investment Funds FCP - M&G Lux Eur	3.93%
iShares EUR Corp Bond 1-5yr UCITS ETF EUR	3.01%
TSY INFL IX N/B 0.125 30	2.78%

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.