

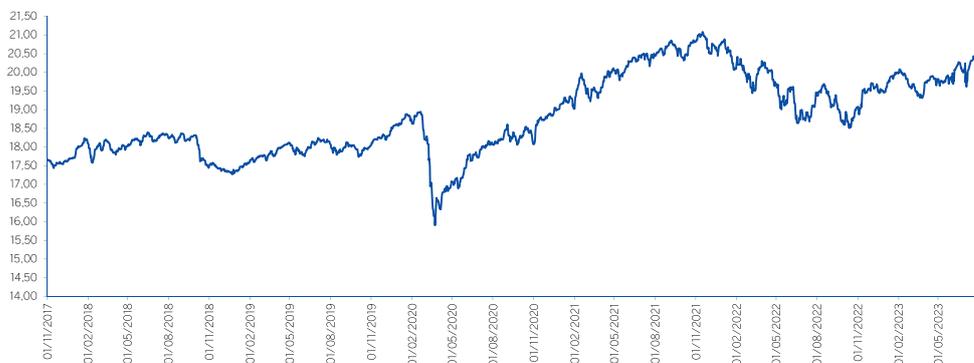
MORINVEST SICAV

julio 2023

OBJETIVO DE INVERSION Y ESTRATEGIA DEL FONDO

La Sociedad puede invertir en valores mobiliarios de renta fija y variable con una política de inversiones flexible, en valores negociados en mercados nacional y extranjeros, incluidos mercados emergentes y denominados en divisas no euro. Asimismo, la Sociedad puede invertir a través de otras IICs entre el 0% y 100% de su cartera y hasta un 10% a través de instrumentos financieros establecidos en el artículo 48.1.j del RIIIC, incluidos activos de inversión alternativa.

COMPORTAMIENTO



DATOS DEL FONDO

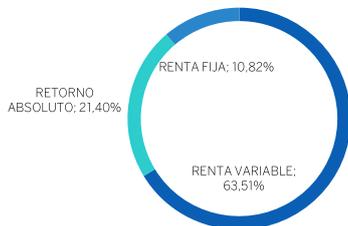
ISIN	ES0164641039
Mercado de Cotización	MAB
Patrimonio del Fondo	602,18 M €
Valor Liquidativo	20,52 €
Frecuencia VL	Diaria
Fecha de inscripción en CNMV	22/01/1998
Comisión de Gestión	0,05%
Comisión de Depósito	0,05%
Número de Participes	301
Numero de registro	172
Sede Social	calle Eduardo Dato 18 - 1ª planta - 28010 Madrid
Compañía Gestora	BBVA Asset Management
Depositorio	SGIIC BBVA.S.A
Auditor	Price Water House Coopers, S.L.

Rentabilidades Netas y Riesgo

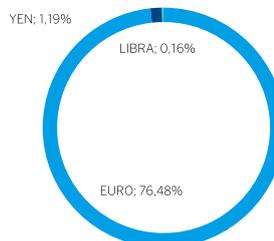
	1M	3M	6M	Acumulado Año	1A	3A	5A	Desde inicio	Volatilidad 1 Año	Meses Positivos 1 Año	Meses Negativos 1 Año	Volatilidad 3 Años	Meses Positivos 3 Años	Meses Negativos 3 Años
MORINVEST SICAV	1,40%	3,54%	2,70%	5,41%	5,45%	13,62%	12,39%	16,17%	5,70	7	5	6,26	21	15

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

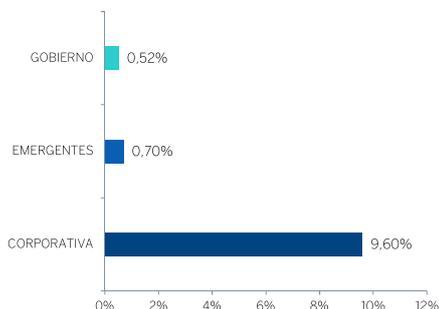
Distribución por Tipo de Activo



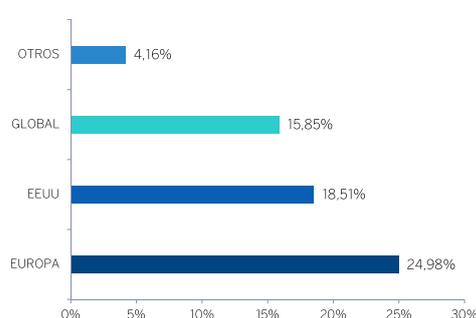
Distribución por Divisas



Distribución de la Renta Fija



Distribución Geográfica de la Renta Variable



10 Principales Inversiones en contado

Posición	Peso
ETF: ISHARES MSCI WORLD EUR-H	9,34%
Depósito en euros	7,68%
Call SX5E 08/18/23 C4200	4,77%
Lontana Umbrella Fund PLC - Cerrado Fund Class I	4,03%
Call SX5E 12/15/23 C4500	3,31%
FUT STOXX EUROPE 600 Sep23	3,26%
PROEDUCA ALTUS SA	2,53%
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR DIST	2,41%
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF EUR HDG DIST	2,11%
TANDEM PVTE EQTY I FCR/PT B	2,00%

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.