

BBVA Mi Inversión Mixta, FI

ES0119179002

julio 23

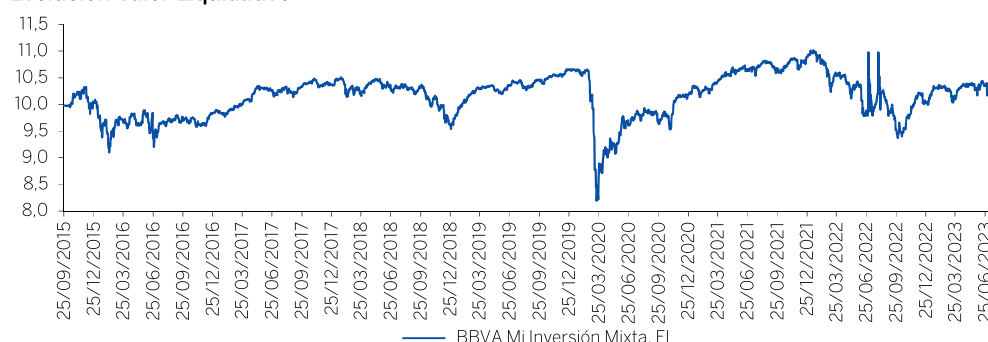
OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo mixto de renta variable cuyo objetivo es ofrecer una fuente de ingresos mediante la inversión entre 40% y 60% en valores de renta variable, mayoritariamente de empresas europeas, y renta fija de calidad crediticia al menos equiparable a la de España. Estos valores serán elegidos tanto por su rentabilidad por dividendo como por su potencial de apreciación en el tiempo.

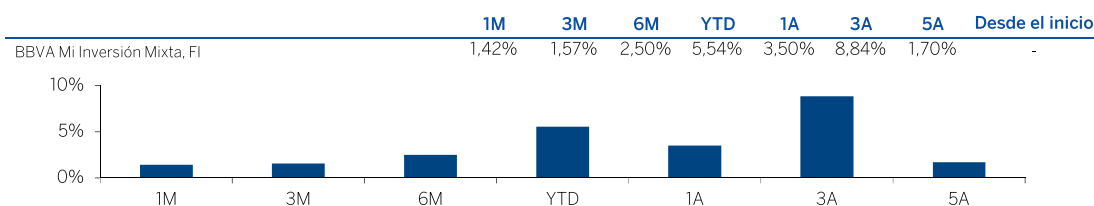
El fondo realiza trimestralmente el pago de un 0,75% sobre su valor liquidativo a la fecha de la distribución mediante el reembolso obligatorio de participaciones. Este pago corresponde a los dividendos, los cupones y el efectivo que recibe de la venta de opciones sobre los valores mantenidos en el fondo.

COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



Rentabilidades Acumuladas



INFORME DE GESTIÓN

Julio fue un mes positivo para la bolsa global, a pesar de que estuvo marcado por subidas en los tipos de interés de referencia de Estados Unidos y Europa, con la posibilidad de nuevas subidas en septiembre, y la flexibilización de la intervención del Banco de Japón en el mercado de bonos. El mercado no ha descontado un escenario tan duro y la renta variable europea ganó 1,99%, favorecida por la aportación positiva de sectores como el financiero, materiales e industria; y el buen rendimiento de países como Italia, Holanda y Alemania, cuyas bolsas firmaron importantes subidas.

El estilo de alta rentabilidad por dividendo tuvo un mejor comportamiento que el mercado, con un aumento del 3,73%, favorecido por las aportaciones positivas de sectores como el financiero, los materiales o la industria.

En el mercado de renta fija europea, la leve caída en los rendimientos de los soberanos a corto plazo y el estrechamiento de los diferenciales de crédito permitieron que la aportación del crédito al resultado del fondo fuera positiva. BBVA Mi Inversión Mixta ganó 1,42%. En el año acumula un retorno de 5,54%.

Redujimos peso en consumo cíclico. En energía continuamos acumulando posiciones a la par que incorporamos compañías vinculadas al sector de materias primas. También aumentamos la inversión en aseguradoras y farmacéuticas. Por último, aumentó ligeramente la inversión en crédito.

La posición neta en renta variable se sitúa en 34% a cierre de mes. La cartera favorece industrias de perfil defensivo y flujos de caja recurrentes como servicios públicos, telecomunicaciones o consumo estable, sobre todo por la estabilidad de su dividendo. No obstante, también tiene posiciones en valores cíclicos con capacidad de mejorar su dividendo y un potencial de apreciación interesante dada su valoración.

El crédito europeo explica el 49% del fondo, con cierta preferencia por la deuda corporativa frente a la bancaria y el 6% es papel subordinado.

El día 05/05/2023, con el valor liquidativo del día 04/05/2023, se procede al pago de un importe a los partícipes del fondo BBVA MI INVERSION MIXTA FI que lo fueran a fecha 02/05/2023. Dicho pago se realiza mediante reembolso de participaciones, de acuerdo con lo establecido en el folleto del fondo. El importe total distribuido asciende a 6.485.566,49€ que sobre el patrimonio del fondo del 02/05/2023 (865.316.652,93 €), supone un 0,74950% del patrimonio de dicho día.

PERFIL DE RIESGO



DATOS DEL FONDO

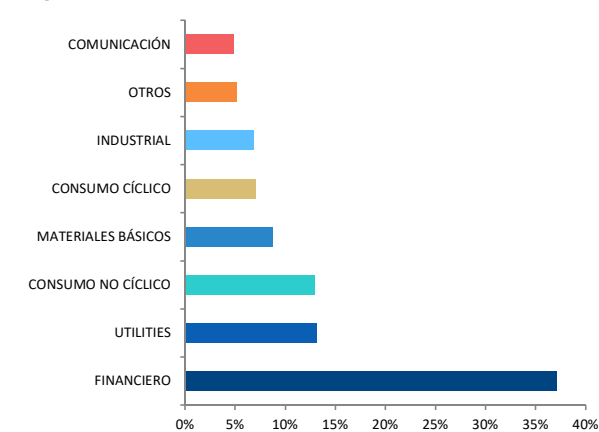
Fecha de Lanzamiento	25/09/2015
ISIN	ES0119179002
Categoría	Renta Variable Mixta Internacional
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	871,47 M €
NAV	10,55 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Mínima	30 €
Comisión de Gestión	1,40%
Comisión de Depósito	0,09%
Registrado en	España
Compañía Gestora	BBVA Asset Management SA SGIC
Depositorio	BBVA, SA

ANÁLISIS DE RIESGOS

	1 Año	3 Años
Volatilidad (%)	6,53	6,60
Ratio Sharpe	0,24	0,40
Meses en Positivo	6	18
Meses en Negativo	6	18

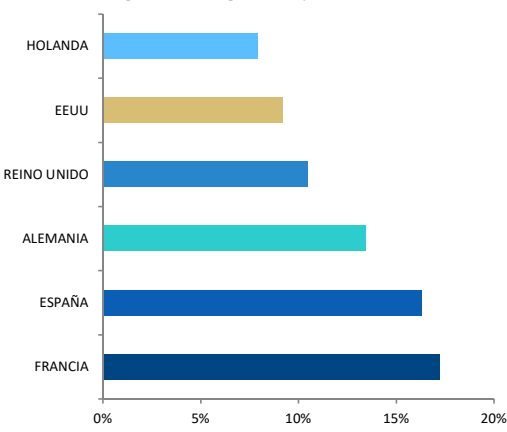
COMPOSICION DE LA CARTERA

Desglose Sectorial*



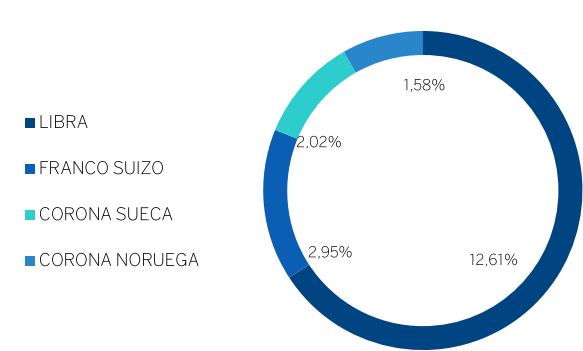
*Datos en contado, excluyendo derivados

Desglose Geográfica por País*



*Datos en contado, excluyendo derivados

Desglose por divisa*



*Datos en contado, excluyendo derivados

10 Principales Inversiones

Posición	Peso
RIO TINTO PLC	2,55%
AXA SA	1,81%
IBERDROLA SA	1,67%
ALLIANZ SE-REG	1,55%
ANGLO AMERICAN PLC	1,29%
AMERICAN TOWER CORP 0.875 29	1,27%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 4.125 29	1,04%
NOVARTIS AG-REG	0,98%
ASTRAZENECA PLC	0,97%
COVESTRO AG	0,95%

Disclaimer

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.