

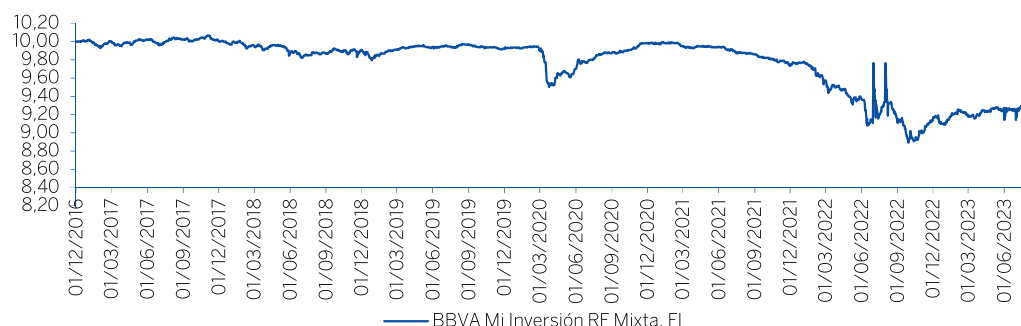
OBJETIVO DE INVERSION

Fondo mixto de renta fija cuyo objetivo es ofrecer una fuente de ingresos mediante la inversión en valores de renta fija de calidad crediticia al menos equiparable a la de España y hasta un 30% en valores de renta variable, mayoritariamente de empresas europeas. Estos valores serán elegidos tanto por su rentabilidad por dividendo como por su potencial de apreciación en el tiempo.

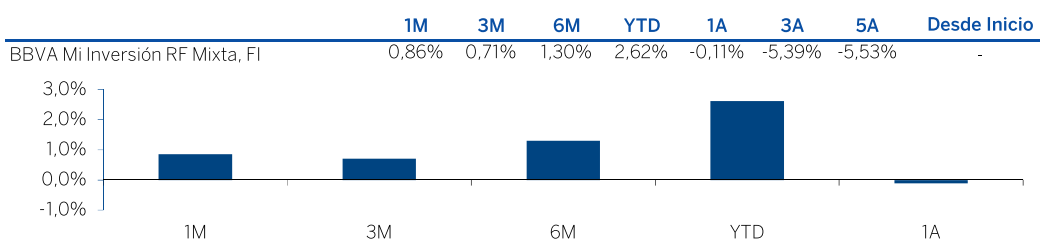
El fondo realiza trimestralmente el pago de un 0,375% sobre su valor liquidativo a la fecha la distribución mediante el reembolso obligatorio de participaciones. Este pago corresponde a los dividendos, los cupones y el efectivo que recibe de la venta de opciones sobre los valores mantenidos en el fondo.

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 Renta Fija Mixta creció 0,86% debido a la contribución positiva del crédito. Este año el fondo acumula una rentabilidad del 2,62%.

Reduce la inversión en deuda financiera senior. Baja, también, ligeramente el peso de la deuda subordinada.

El fondo está invertido principalmente en renta fija privada, sobre todo de emisores europeos de calidad media o alta y vencimientos hasta cuatro años. Mantenemos cierta preferencia por la deuda corporativa frente a la bancaria y el papel subordinado explica el 4,9% del fondo.

La posición en contado de renta variable europea se sitúa en 10,4%, diversificada sectorialmente en valores seleccionados por la solidez o el potencial de su dividendo y el soporte fundamental de su valoración.

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 RF 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 853.425,80€ que sobre el patrimonio del fondo del 02/05/2023 (227.376.075,29 €), supone un 0,37534% del patrimonio de dicho día.

PERFIL DE RIESGO



DATOS DEL FONDO

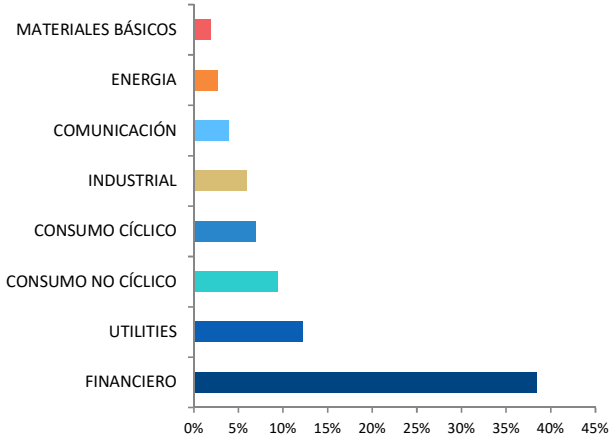
Fecha de Lanzamiento	04/11/2016
ISIN	ES0113068003
Categoría	Renta Fija Mixta Euro
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	220,62 M €
NAV	9,33 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Mínima	30 €
Comisión de Gestión	1,15%
Comisión de Depósito	0,09%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-
Registrado en	España
Compañía Gestora	BBVA Asset Management SA SGIIC
Depositorio	BBVA, SA

ANÁLISIS DE RIESGOS

	1 Año	3 Años
Volatilidad (%)	2,75	2,31
Ratio Sharpe	-0,74	-0,90
Meses en Positivo	7	15
Meses en Negativo	5	21

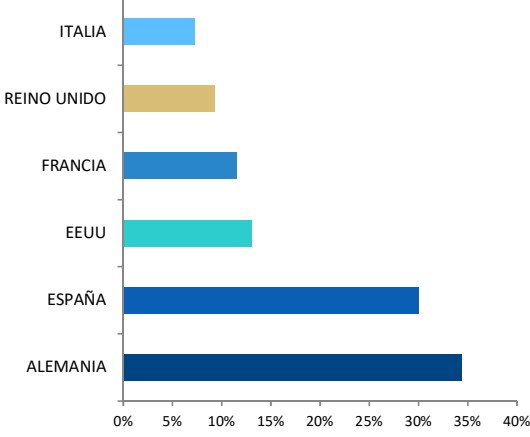
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose Sectorial*



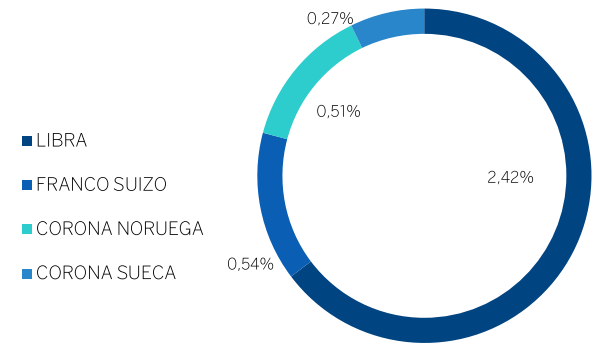
*Datos en contado, excluyendo derivados

Desglose Geográfica por País*



*Datos en contado, excluyendo derivados

Desglose por divisa



10 Principales Inversiones

Posición	Peso
GOLDMAN SACHS GROUP Float 4/30/24	1,40%
BANCO DE SABADELL SA 0.875 25	1,31%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0.125 25	1,29%
ARCELORMITTAL SA 4.875 26	1,24%
ENEL FINANCE INTL NV 0 26	1,23%
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2 26	1,21%
CAIXABANK SA 0.75 26	1,20%
DEUTSCHE BANK AG 0.75 27	1,15%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1 30	1,11%
UNICREDIT SPA 1.25 25	1,10%

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.