

# BBVA MEJORES IDEAS (CUBIERTO 70), FI

ES0141754038

julio 2023

## OBJETIVO DE INVERSION

Fondo de Renta Variable Internacional que, además de invertir en sectores tradicionales de la economía, busca invertir en temáticas con fuerte potencial de apreciación, identificando nuevas megatendencias en los mercados. Aunque se podrá invertir hasta un 100% en activos en divisa distinta al euro, se cubrirá habitualmente al menos un 70% de la exposición al riesgo divisa (por lo que la exposición máxima a dicho riesgo será del 30%).

## COMPORTAMIENTO

### Evolución Valor Liquidativo



## PERFIL DE RIESGO



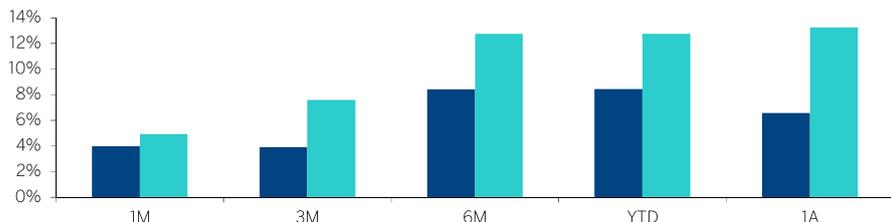
## DATOS DEL FONDO

Fecha de Lanzamiento	05/12/2001
Cambio Política Inversión	17/01/2020
ISIN	ES0141754038
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	118,68 M €
NAV	9,82 €
Frecuencia NAV	Diaria
Índice de Referencia	MSCI World
Inversión Mínima	600 €
Comisión de Gestión	2,25%
Comisión de Depósito	0,11%
Comisión de Éxito	-
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso *	2,00%
Registrado en	España
Compañía Gestora	BBVA Asset Management SA SGIIC
Depositario	BBVA, SA
Contacto	global.assetmanagement@bbva.com

\* Aplicable para participaciones con antigüedad inferior a 3 meses

## Rentabilidades Acumuladas

	1M	3M	6M	YTD	1A	3A
BBVA MEJORES IDEAS (CUBIERTO 70), FI	3,99%	3,90%	8,44%	8,44%	6,57%	13,44%
MSCI World	4,92%	7,58%	12,75%	12,75%	13,24%	34,35%

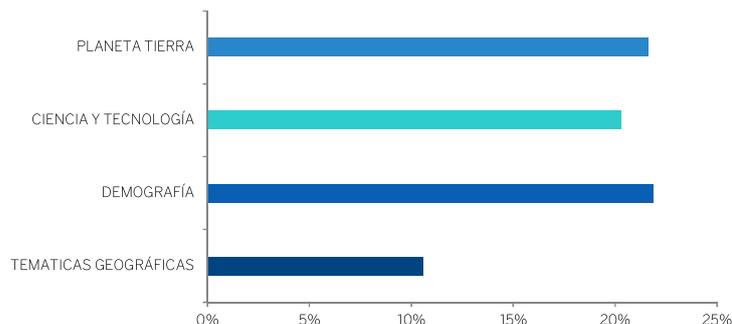


## ANALISIS DE RIESGOS

	1 Año
Volatilidad (%)	13,70
Ratio Sharpe	-
Ration Información	-
Beta	0,65
Correlation	0,76
Tracking Error	10,55
Meses en Positivo	19
Meses en Negativo	12

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

### Distribución por Principales Temáticas

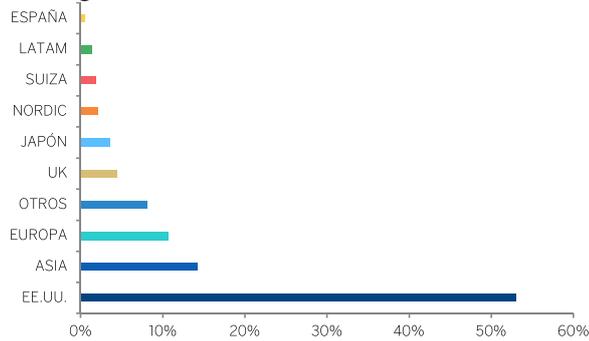


### Principales Inversiones

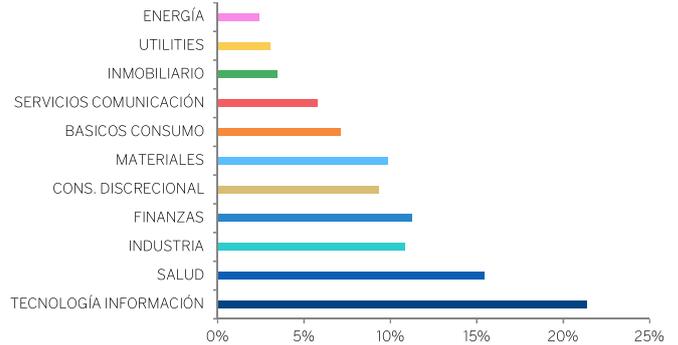
Posición	Peso
FIDELITY FDS-GL TEC FD-IA EU	4,01%
CAPITAL GP NEW PERS-BEUR	3,65%
EDMOND R-BIG DATA-P EUR	3,30%
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE USD	3,27%
DWS INVEST-ESG	3,16%

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

### Distribución Geográfica



### Distribución Sectorial



## INFORME DE GESTIÓN

Julio estuvo marcado por subidas de 25 puntos básicos en los tipos de interés de referencia de Estados Unidos y Europa, dejando entreabierto la posibilidad a una nueva subida en septiembre. Además, el Banco de Japón flexibilizó su intervención en el mercado de deuda para permitir que el rendimiento de sus bonos a 10 años fluctúe hasta el 1%.

Sin embargo, el mercado no ha descontado un escenario tan duro y la renta variable global ganó 3,6% en dólares durante julio. Para un inversor europeo el resultado fue algo menor (2,8%) debido al efecto de la divisa, que se apreció en un 0,8% frente al dólar estadounidense.

La bolsa de EE.UU. firmó otro gran mes de manera agregada. Los factores tanto de valor como crecimiento tuvieron buenos resultados, al igual que las pequeñas y grandes compañías.

Europa acompañó la subida americana, aunque algo más moderada, mientras que Emergentes tuvo un gran mes subiendo cerca del 5% gracias al rebote de las acciones chinas. Sin embargo, la pérdida de impulso en los datos de actividad económica continúa tanto en Europa como en China, que contrasta con las sorpresas positivas que sigue entregando EE.UU.

El fondo subió 4% en julio, un comportamiento por debajo del mercado (+4,9%). Las inversiones Asia, en tecnología y metales tuvieron un comportamiento favorable. En cambio, aquellas inversiones vinculadas a la innovación en el sector de la salud tuvieron un desempeño discreto y nos perjudicaron. En el año, el fondo acumula una rentabilidad de 8,4%, menor que el de la bolsa mundial debido a las posiciones en Asia, especialmente China, y a las vinculadas a cambio climático, materiales e innovación en salud. Tecnología, en cambio, nos aporta valor.

## ESTRATEGIA

Quality Mejores Ideas combina una cartera de fondos globales elegidos por su calidad con temáticas e ideas de convicción, que deberían verse favorecidas por las megatendencias de largo plazo identificadas:

**Ciencia y tecnología**, donde se incluyen temáticas de la nueva economía como robótica, seguridad o biotecnología.

**Planeta Tierra**, temáticas relacionadas con la necesidad de gestionar los recursos naturales de una manera eficiente y dar respuesta a la creciente preocupación por el medio ambiente. Agua, madera o cambio climático se encuentran entre las inversiones derivadas de esta tendencia.

**Demografía**. Cambios demográficos y en los hábitos de consumo, tanto en los mercados emergentes (crecimiento poblacional, urbanización) como en los países desarrollados (envejecimiento). Incluimos inversiones en nutrición, nuevas tendencias de consumo e infraestructuras, entre otros.

**Ideas geográficas**. Favorecemos la inversión en regiones como China continental e India, que consideramos cuentan con un potencial interesante en el largo plazo. Por último, recordamos que el fondo cuenta con carácter estructural con una exposición a dólar del orden de 50% de la cartera.

## 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.