

BBVA Mi Inversión Mixta, FI
ES0119179002

abril 25

OBJETIVO DE INVERSION

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.

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.

PERFIL DE RIESGO



DATOS DEL FONDO

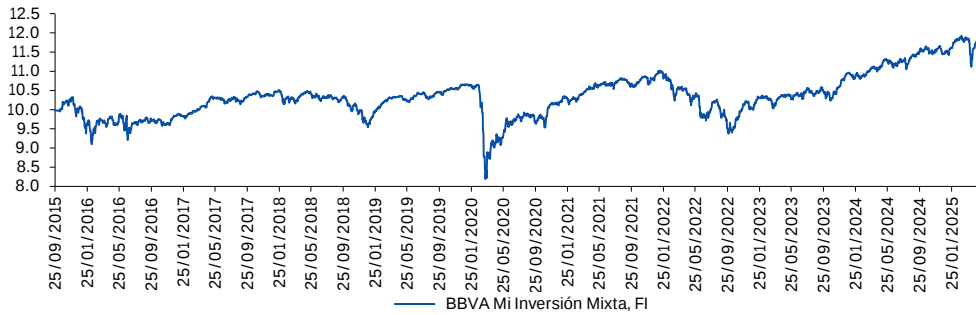
Table with 2 columns: Data Field (e.g., Fecha de Lanzamiento, ISIN, Categoría) and Value (e.g., 25/09/2015, ES0119179002, Renta Variable Mixta Internacional).

ANALISIS DE RIESGOS

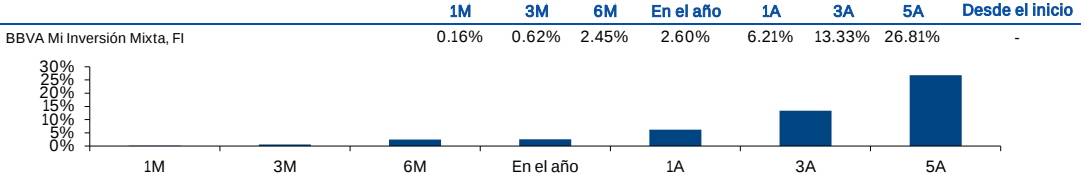
Table with 3 columns: Risk Metric (e.g., Volatilidad (%), Ratio Sharpe), 1 Año, and 3Años.

COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



Rentabilidades Acumuladas



INFORME DE GESTIÓN

Abril fue un mes extremadamente volátil para la renta variable global. El llamado 'Día de la Liberación' por la administración de Trump provocó una reacción muy negativa en los mercados al anunciar unos aranceles mucho mayores de lo esperado.

La bolsa europea tuvo un retroceso del 0,8%, destacando el comportamiento de inmobiliarias ante las mayores expectativas de recortes en los tipos de interés.

En el mercado europeo de deuda observamos subidas en los precios de los bonos. Tras la ida y vuelta del gobierno americano por los aranceles, la preocupación creciente por el riesgo de un enfriamiento mayor de la economía se ha filtrado en los mercados de deuda.

En este contexto de mercado, BBVA Mi Inversión Mixta subió 0,2% gracias al buen desempeño de la cartera de crédito, que permitió compensar la caída de la renta variable.

Entre las compañías defensivas y de alta rentabilidad por dividendo, continuamos incrementando el peso en el sector de telecomunicaciones. En cambio, reducimos el peso en consumo defensivo.

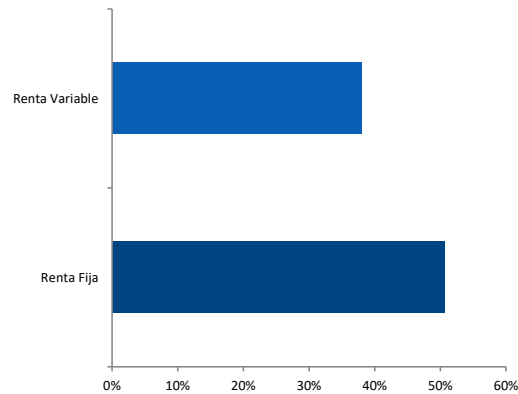
Entre las compañías más sensibles al ciclo económico, cerramos las inversiones en Sodexo y en el sector de la construcción francés, con la venta de SPIE.

La posición neta en renta variable se sitúa en 38% a cierre de mes. La cartera favorece industrias de perfil defensivo y flujos de caja recurrentes como servicios públicos, telecomunicaciones o consumo estable.

El día 05/02/2025, con el valor liquidativo del día 04/02/2025, se procede al pago del importe más adelante indicado a los partícipes del fondo BBVA MI INVERSIÓN MIXTA, FI que lo fueran a fecha 31/01/2025.

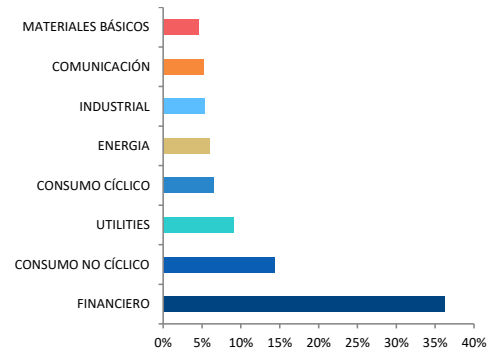
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose por Tipo de Activo

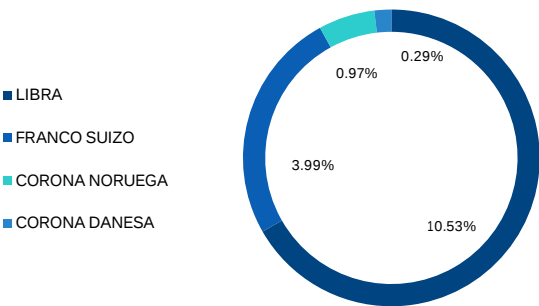


NOTA: La exposición a renta variable incluye instrumentos derivados.

Desglose Sectorial



Desglose por Divisa No Euro



10 Principales Inversiones

Posición	Peso
AXA SA	2.84%
ALLIANZ SE-REG	2.73%
SANOFI	2.01%
VINCI SA	1.84%
RIO TINTO PLC	1.78%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.74%
TOTALENERGIES SE	1.62%
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1.50%
NOVARTIS AG-REG	1.43%
IMPERIAL BRANDS PLC	1.35%

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.