

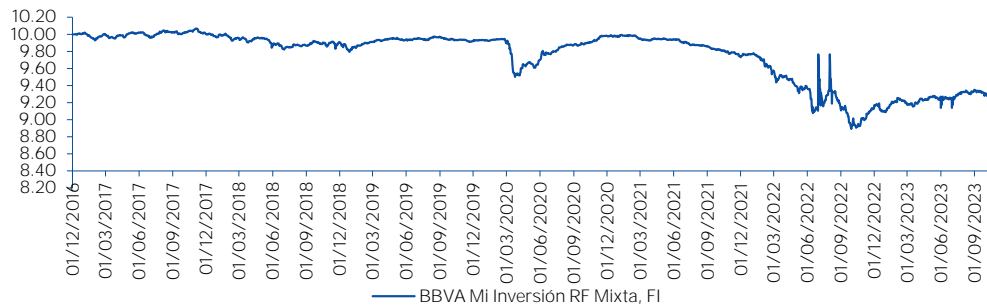
OBJETIVO DE INVERSION

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.

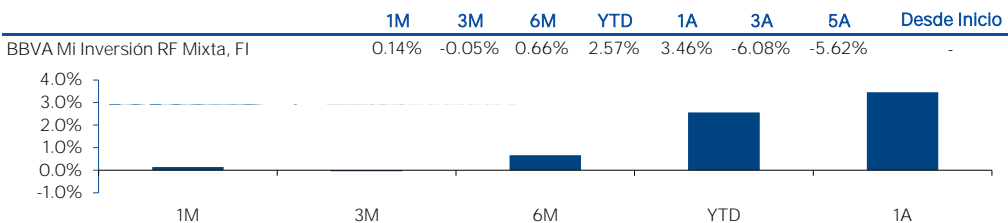
El fondo realiza trimestralmente el pago de un 0,375% sobre su valor liquidativo a la fecha la distribución mediante el reembolso obligatorio de participaciones. Este pago corresponde a los dividendos, los cupones y el efectivo que recibe de la venta de opciones sobre los valores mantenidos en el fondo.

COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



Rentabilidades Acumuladas



INFORME DE GESTIÓN

Octubre representó otro mes duro para las bolsas globales mientras la pérdida de impulso en los datos de actividad económica continúa tanto en Europa como en China. Estados Unidos registró un gran tercer trimestre (4,9% de crecimiento trimestral anualizado), aunque los indicadores líderes de seguimiento del cuarto trimestre invitan a mantener la cautela. Además, el conflicto en Israel avivó el miedo entre los inversores.

La renta variable global cayó un 2,9% mientras que en Europa la caída fue mayor, de 3,6%.

En el mercado de renta fija europea, la caída de rentabilidades, especialmente en el tramo corto de la curva de tipos, ayudó a que los precios de los bonos se recuperasen. Los diferenciales de crédito se ampliaron, sobre todo en las emisiones especulativas. Sin embargo, nuestra cartera, al concentrarse en emisiones crediticias de grado de inversión de corto plazo, tuvo un efecto neto positivo para el fondo.

Así, en octubre, el BBVA Mi Inversión Renta Fija Mixta subió 0,14%. En el año acumula una rentabilidad de 2,57%.

Incrementamos el peso del crédito con la compra de papel no financiero.

El fondo está invertido principalmente en renta fija privada (74%), 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 cerca del 5% del crédito.

La posición en contado de renta variable europea se sitúa en 8,7%, diversificada sectorialmente en valores seleccionados por la solidez o el potencial de su dividendo y el soporte fundamental de su valoración.

El día 03/08/2023, con el valor liquidativo del día 02/08/2023, se procede al pago del importe más abajo detallado a los partícipes del fondo BBVA MI INVERSION RF MIXTA FI (ES0113068003) que lo fueran a fecha 31/07/2023. Dicho pago se realiza mediante reembolso de participaciones, de acuerdo con lo establecido en el folleto del fondo. El importe total distribuido asciende a 827.260,72€ que sobre el patrimonio del fondo del 31/07/2023 (220.623.332,23 €, supone un 0,37497% del patrimonio de dicho día.

PERFIL DE RIESGO



DATOS DEL FONDO

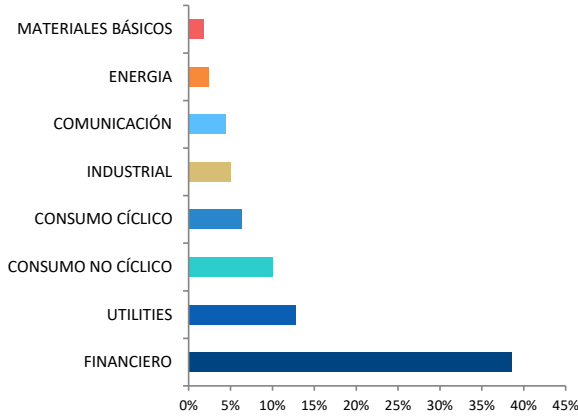
Fecha de Lanzamiento	04/11/2016
ISIN	ES0113068003
Categoría	Renta Fija Mixta Euro
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	212.27 M €
NAV	9.32 €
Frecuencia NAV	Diaria
Inversión Mínima	30 €
Comisión de Gestión	1.15%
Comisión de Depósito	0.09%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso	-
Registrado en	España
Compañía Gestora	BBVA Asset Management SA SGIC
Depositario	BBVA, SA

ANALISIS DE RIESGOS

	1 Año	3 Años
Volatilidad (%)	2.13	2.36
Ratio Sharpe	0.31	-1.14
Meses en Positivo	8	14
Meses en Negativo	4	22

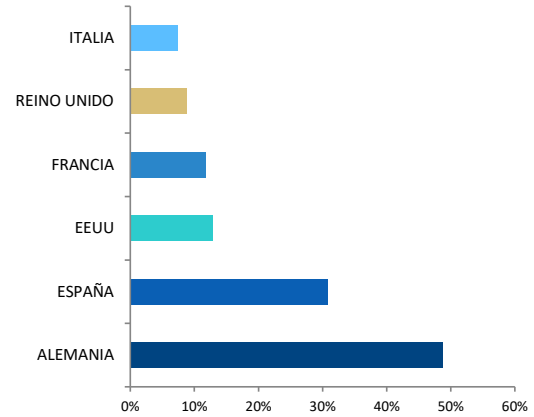
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose Sectorial*



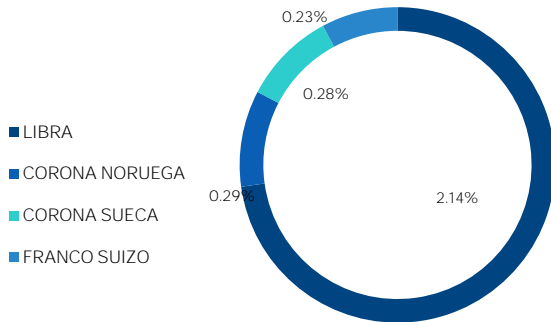
*Datos en contado, excluyendo derivados

Desglose Geográfica por País*



*Datos en contado, excluyendo derivados

Desglose por Divisa No Euro



10 Principales Inversiones

Posición	Peso
BANCO DE SABADELL SA 0.875 25	1.34%
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0.125 25	1.30%
ENEL FINANCE INTL NV 0 26	1.23%
INMOBILIARIA COLONIAL SO 2 26	1.22%
CAIXABANK SA 0.75 26	1.21%
ARCELORMITTAL SA 4.875 26	1.19%
DEUTSCHE BANK AG 0.75 27	1.16%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1 30	1.12%
UNICREDIT SPA 1.25 25	1.11%
AT&T INC 0.25 26	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.