

Quality Mejores Ideas, FI

ES0110119031



julio 2023

OBJETIVO DE INVERSION

Fondo de Renta Variable Internacional que invierte en otras IICs para obtener exposición global a las oportunidades de crecimiento derivadas de las grandes tendencias a largo plazo. Su objetivo es identificar estas mega tendencias (demográficas, medioambientales, económicas y sociales) e invertir en las temáticas de inversión más capaces de aprovechar los cambios derivados de las mismas.

COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



PERFIL DE RIESGO



DATOS DEL FONDO

Fecha de Lanzamiento	24/02/1998
Cambio Política Inversión	12/02/2010
ISIN	ES0110119031
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	2.081,78 M €
NAV	13,04 €
Frecuencia NAV	Diaria
Índice de Referencia	MSCI World
Inversión Mínima	30 €
Comisión de Gestión	1,35%
Comisión de Depósito	0,11%
Comisión de Éxito	9,00%
Comisión de Suscripción	-
Comisión de Reembolso *	2,00%
Registrado en	España

Compañía Gestora BBVA Asset Management
SA SGIC

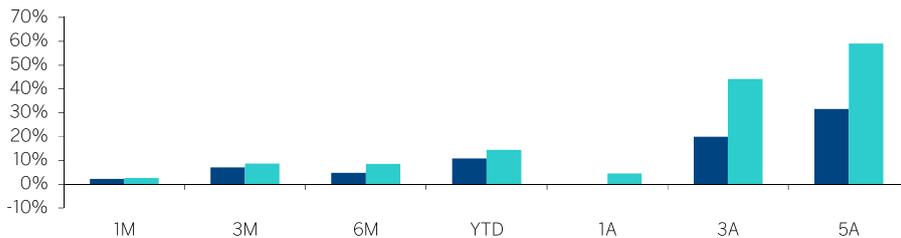
Depositorio BBVA, SA

Contacto global.assetmanagement@bbva.com

* Aplicable para participaciones con antigüedad inferior a 3 meses

Rentabilidades Acumuladas

	1M	3M	6M	YTD	1A	3A	5A
Quality Mejores Ideas, FI	2,29%	7,07%	4,84%	10,73%	-0,14%	19,79%	31,65%
MSCI World	2,57%	8,65%	8,56%	14,32%	4,42%	44,16%	59,01%

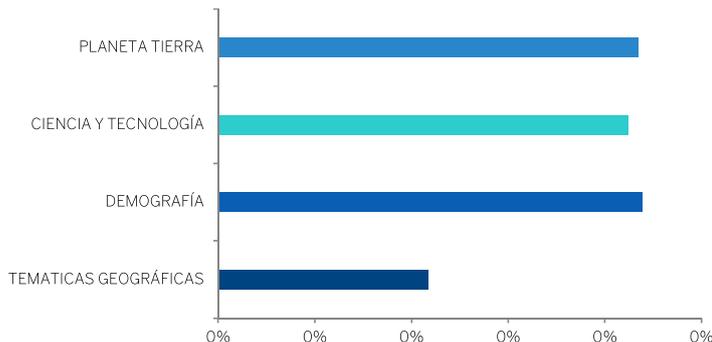


ANÁLISIS DE RIESGOS

	1 Año	3Años
Volatilidad (%)	12,46	13,02
Ratio Sharpe	-0,17	0,46
Ration Información	-0,47	-0,73
Beta	0,65	0,71
Correlation	0,74	0,77
Tracking Error	9,69	9,21
Meses en Positivo	6	21
Meses en Negativo	6	15

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Distribución por Principales Temáticas

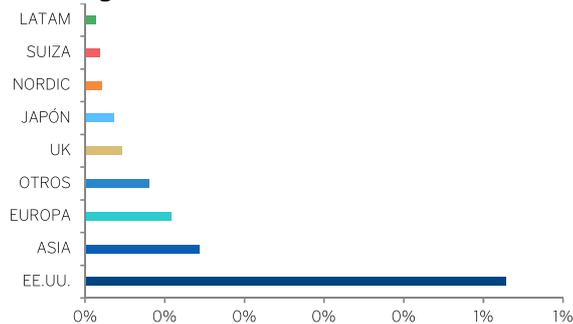


Principales Inversiones

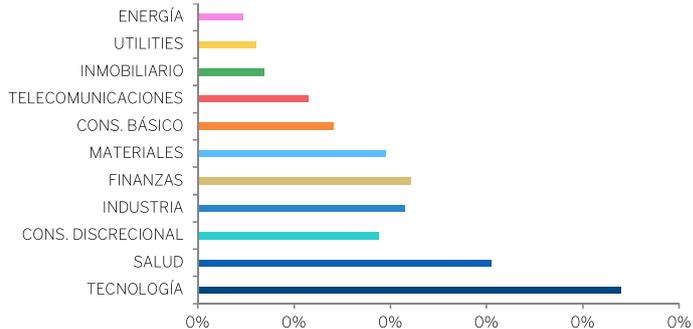
Posición	Peso
FIDELITY FDS-GL TEC FD-IA EU	4,54%
CAPITAL GP NEW PERS-BEUR	3,95%
EDMOND R-BIG DATA-P EUR	3,59%
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE USD	3,23%
BLACKROCK WORLD MINING	3,20%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

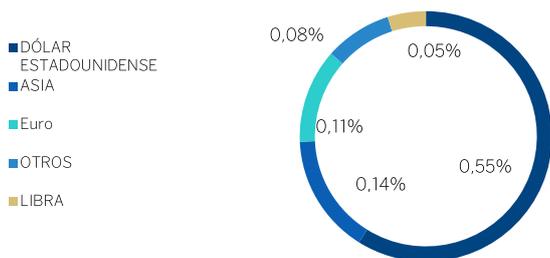
Distribución Geográfica



Distribución Sectorial



Distribución por Divisas*



*Excluido derivados

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 entreabierta 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.

Quality Mejores Ideas subió 2,3% en julio, un comportamiento por debajo del mercado (+2,6%). 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 10,7%, 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. 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.