

BBVA MI INVERSIÓN MIXTA, F.I.

**Informe de auditoría independiente,
cuentas anuales al 31 de diciembre de 2015 e
informe de gestión del periodo comprendido entre el
24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015**



INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas del fondo BBVA MI Inversión Mixta, F.I., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015.

Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de BBVA MI Inversión Mixta, F.I., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del fondo BBVA MI Inversión Mixta, F.I., a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados correspondientes al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Cama M^a Ramos Pascual

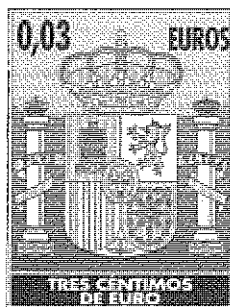
30 de marzo de 2016



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2016 Nº 01/16/05924
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la normativa
reguladora de la actividad de
auditoría de cuentas en España

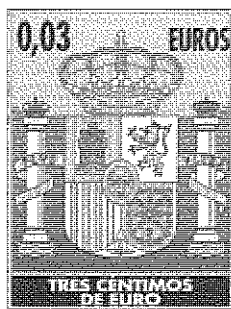


OM0818109

CLASE 8.^a**BBVA MI Inversión Mixta, F.I.****Balance de situación al 31 de diciembre de 2015**
(Expresado en euros)

ACTIVO	2015
Activo no corriente	-
Inmovilizado intangible	-
Inmovilizado material	-
Bienes inmuebles de uso propio	-
Mobiliario y enseres	-
Activos por impuesto diferido	-
Activo corriente	69 671 169,01
Deudores	904 048,65
Cartera de inversiones financieras	64 717 265,83
Cartera interior	3 113 926,50
Valores representativos de deuda	285 639,49
Instrumentos de patrimonio	2 828 287,01
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Cartera exterior	61 018 327,50
Valores representativos de deuda	30 809 956,10
Instrumentos de patrimonio	30 208 371,40
Instituciones de Inversión Colectiva	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-
Derivados	-
Otros	-
Intereses de la cartera de inversión	585 011,83
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-
Periodificaciones	-
Tesorería	4 049 854,53
TOTAL ACTIVO	69 671 169,01

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2015.



OM0818110

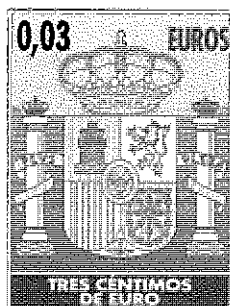
CLASE 8.^a

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2015
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	69 411 558,06
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	69 411 558,06
Capital	-
Partícipes	70 042 859,33
Prima de emisión	-
Reservas	-
(Acciones propias)	-
Resultados de ejercicios anteriores	-
Otras aportaciones de socios	-
Resultado del ejercicio	(631 301,27)
(Dividendo a cuenta)	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-
Otro patrimonio atribuido	-
Pasivo no corriente	-
Provisiones a largo plazo	-
Deudas a largo plazo	-
Pasivos por impuesto diferido	-
Pasivo corriente	259 610,95
Provisiones a corto plazo	-
Deudas a corto plazo	-
Acreedores	109 492,97
Pasivos financieros	-
Derivados	148 430,03
Periodificaciones	1 687,95
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	69 671 169,01
CUENTAS DE ORDEN	2015
Cuentas de compromiso	641 202 905,57
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 312 800,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	639 890 105,57
Otras cuentas de orden	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-
Pérdidas fiscales a compensar	-
Otros	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	641 202 905,57

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2015.



OM0818111

CLASE 8.ª
FINANCIERAS**BBVA MI Inversión Mixta, F.I.**

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

	2015
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-
Gastos de personal	-
Otros gastos de explotación	(139 658,35)
Comisión de gestión	(113 231,42)
Comisión de depositario	(8 087,99)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-
Otros	(18 338,94)
Amortización del inmovilizado material	-
Excesos de provisiones	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-
Resultado de explotación	(139 658,35)
Ingresos financieros	169 618,14
Gastos financieros	(54,21)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(639 525,62)
Por operaciones de la cartera interior	(119 642,23)
Por operaciones de la cartera exterior	(519 883,39)
Por operaciones con derivados	-
Otros	-
Diferencias de cambio	(7 067,48)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	(14 613,75)
Deterioros	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(22 879,46)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(54 838,84)
Resultados por operaciones con derivados	63 104,55
Otros	-
Resultado financiero	(491 642,92)
Resultado antes de impuestos	(631 301,27)
Impuesto sobre beneficios	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(631 301,27)

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

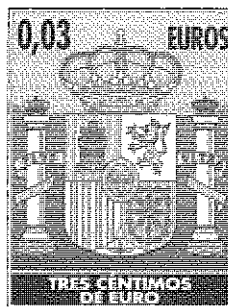
A) Estado de Ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(631 301,27)
Total Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(631 301,27)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto						
	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido
Total Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(631 301,27)	-	-
Aplicación del resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Operaciones con partícipes	71 317 927,76	-	-	-	-	-
Suscripciones	(1 275 088,43)	-	-	-	-	-
Reembolsos	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	70 042 859,33	-	-	(631 301,27)	-	-
						89 411 558,06

Las Notas 1 a 11, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015



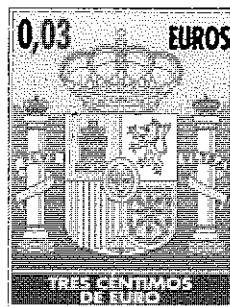
CLASE 8.^a



0M0818112



CLASE 8.^a



OM0818113

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

BBVA MI Inversión Mixta, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Madrid el 24 de agosto de 2015. Tiene su domicilio social en Ciudad BBVA, C/ Azul Nº 4, Madrid.

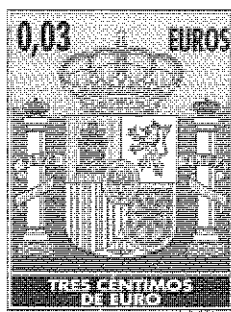
El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 25 de septiembre de 2015 con el número 4.904, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Banco Depositario BBVA, S.A. Durante el periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, dicha Entidad Depositaria ha desarrollado las funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros. No obstante, podrá constituirse con un patrimonio inferior, que no será menor de 300.000 euros, y en el caso de los compartimentos no será menor de 60.000 euros, disponiendo de un plazo de seis meses, contados a partir de la fecha de su inscripción en el registro de la C.N.M.V., para alcanzar el patrimonio mínimo mencionado.



OM0818114

CLASE 8.ª

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100, disponiendo del plazo de un año, contado a partir de su inscripción en el correspondiente Registro administrativo, para alcanzar dicho número.

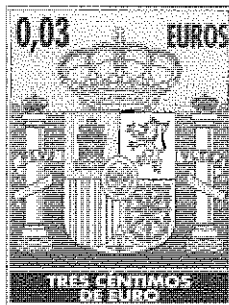
Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

La Sociedad Gestora percibe una comisión anual en concepto de gastos de gestión calculada sobre el patrimonio de la Sociedad. Desde el 24 de agosto de 2015 esta comisión ha sido del 1,40% hasta el 4 de octubre de 2015, fecha en la que el Fondo ha pasado a estar exento de comisión de gestión hasta el 25 de octubre de 2010, fecha a partir de la cual la comisión de gestión ha pasado a ser del 1,40%



CLASE 8.^a
FOLIO 1



OM0818115

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

Igualmente se establece una remuneración de la Entidad Depositaria calculada sobre el patrimonio custodiado. Desde el 24 de agosto de 2015 esta comisión ha sido del 0,10% hasta el 4 de octubre de 2015, fecha en la que el Fondo ha pasado a estar exento de comisión de depósito hasta el 25 de octubre de 2010, fecha a partir de la cual la comisión de depósito ha pasado a ser del 0,10%

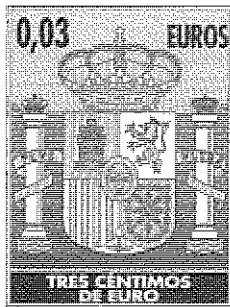
La Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.



OM0818116

CLASE 8.^a



BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

b) Principios contables

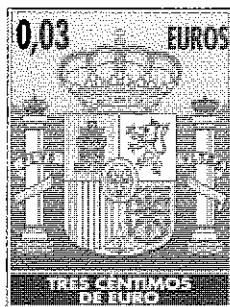
Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.



CLASE 8.^a
FONDO MIXTO



OM0818117

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

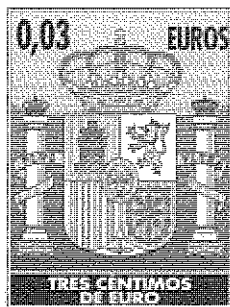
c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.



CLASE 8.^a

0M0818118

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

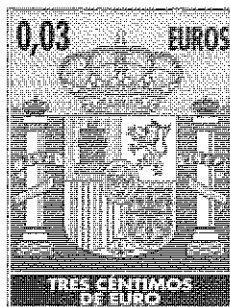
Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.



CLASE 8.^a



0M0818119

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, según el artículo 48.1. j) del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

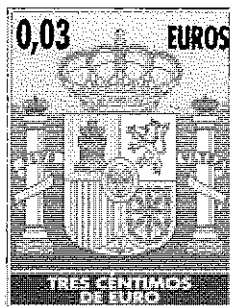
El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.



CLASE 8.ª
FINANCIERAS



0M0818120

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

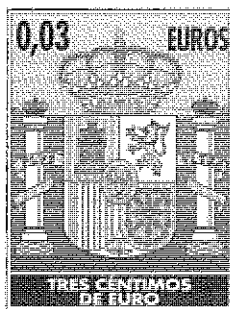
Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.



CLASE 8.^a



0M0818121

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance de situación.

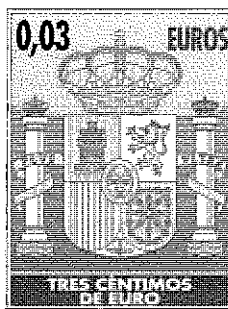
El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.



CLASE 8.^a
FINANCIERA



0M0818122

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

i) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

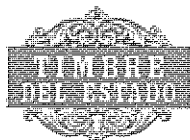
k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance de situación del Fondo.

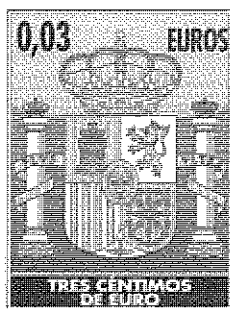
De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance de situación del Fondo.

l) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.



CLASE 8.^a



0M0818123

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 (Expresada en euros)

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2015
Depósitos de garantía	775 324,15
Administraciones Públicas deudoras	10 950,14
Operaciones pendientes de liquidar	32 492,72
Operaciones pendientes de asignar valor liquidativo	85 281,64
	904 048,65

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 recoge las retenciones practicadas al Fondo sobre los intereses de la cartera de inversiones financieras y sobre otros rendimientos de capital mobiliario durante el ejercicio 2015.

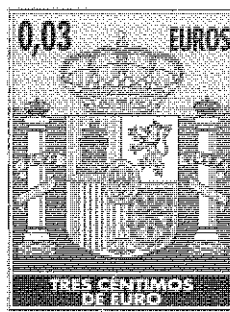
5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2015
Administraciones Públicas acreedoras	22,50
Operaciones pendientes de liquidar	80 230,13
Operaciones pendientes de asignar valor liquidativo	17 539,68
Otros	11 700,66
	109 492,97



CLASE 8.ª



0M0818124

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2015 recoge otras retenciones.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge, principalmente, el importe de la comisión de gestión pendiente de pago al cierre del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, la cual se liquida semanalmente los lunes.

Durante el periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

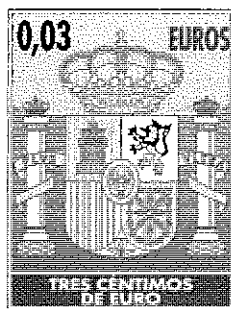
6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al cierre del ejercicio se muestra a continuación:

	2015
Cartera interior	3 113 926,50
Valores representativos de deuda	285 639,49
Instrumentos de patrimonio	2 828 287,01
Cartera exterior	61 018 327,50
Valores representativos de deuda	30 809 956,10
Instrumentos de patrimonio	30 208 371,40
Intereses de la cartera de inversión	585 011,83
	64 717 265,83

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2015 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Depositario BBVA, S.A.



OM0818125

CLASE 8.^a
INVERSIÓN MIXTA**BBVA MI Inversión Mixta, F.I.**

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de este epígrafe del balance de situación adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés que ha oscilado entre el 0,05% y el 0,30%.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación se ha obtenido de la siguiente forma:

	2015
Patrimonio atribuido a partícipes	69 411 558,06
Número de participaciones emitidas	6 910 888,85
Valor liquidativo por participación	10,04
Número de partícipes	1 924

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante el periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

El resultado del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

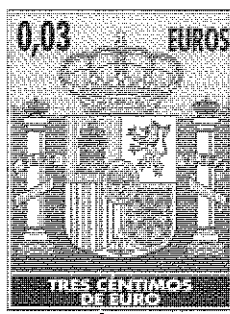
Al 31 de diciembre de 2015 no existen participaciones significativas.

9. Cuentas de compromiso

En el Anexo II adjunto, parte integrante de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2015.



CLASE 8.^a



OM0818126

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

10. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades que en su Disposición derogatoria deroga el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto 4/2004, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo quinto de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones.

La base imponible del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto desde su constitución.

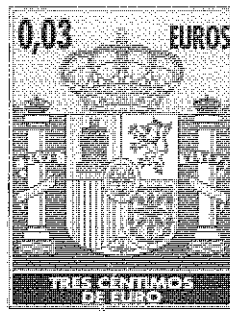
No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

11. Otra información

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.



CLASE 8.^a
CORRESPONDIENTE



OM0818127

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)

Adicionalmente, en la Nota de "Actividad y gestión del riesgo" se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste, al 31 de diciembre de 2015.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, ascienden a mil euros.

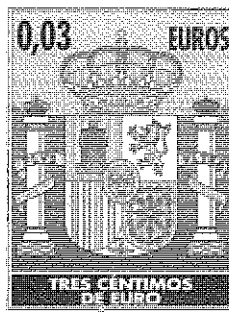
BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO CANAL DE ISABEL II 01.680 2025-02-26	EUR	285 395,00	4 360,44	285 639,49	244,49	ES0205061007
TOTALES Renta fija privada cotizada		285 395,00	4 360,44	285 639,49	244,49	
Acciones admitidas cotización						
ENDESA SA	EUR	398 384,75	-	375 223,87	(23 160,88)	ES0130670112
RED ELECTRICA CORPORACION	EUR	436 910,65	-	447 238,00	10 327,35	ES0173093115
AMADEUS IT HOLDING SA A	EUR	504 617,02	-	533 665,14	29 048,12	ES0109067019
BANKIA, S.A.	EUR	443 161,93	-	414 372,83	(28 789,10)	ES0113307021
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y	EUR	634 175,77	-	591 763,58	(42 412,19)	ES0167050915
BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	511 880,28	-	466 023,59	(45 856,69)	ES0113900J37
TOTALES Acciones admitidas cotización		2 929 130,40	-	2 828 287,01	(100 843,39)	
TOTAL Cartera Interior		3 214 525,40	4 360,44	3 113 926,50	(100 598,90)	



CLASE 8.^a



OM0818128

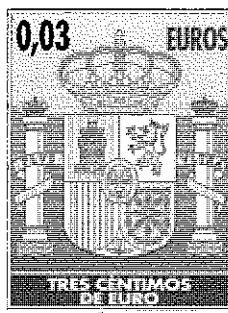
BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
BONO LLOYDS TSB BANK PLC 05,375 2019-09-03	EUR	589 395,00	7 311,59	589 021,46	(373,54)	XS0449361350
BONO SUBORDI BAYER A.G. 03,000 2075-07-01	EUR	500 020,00	7 500,98	501 249,02	1 229,02	DE000A11QR65
BONO CREDIT SUISSE/LONDO 01,125 2020-09-15	EUR	456 953,50	1 270,63	456 365,39	(588,11)	XS1291175161
BONO CREDIT SUISSE/LONDO 01,375 2019-11-29	EUR	517 270,00	249,37	514 551,72	(2 718,28)	XS1074053130
BONO UNICREDIT, SOCIETÀ 01,500 2019-06-19	EUR	511 776,00	3 620,88	510 128,52	(1 647,48)	XS1078760813
BONO SUBORDI ALLIANZ SE 03,375 2049-09-18	EUR	396 145,00	3 828,92	389 159,15	(6 985,85)	DE000A13R7Z7
BONO SUBORDI SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 02,625 2025-02-27	EUR	293 015,00	6 748,72	287 589,91	(5 425,09)	XS1195574881
BONO PERNOD RICARD 02,000 2020-06-22	EUR	104 099,00	887,41	104 571,77	472,77	FR0011798115
BONO CASINO GUICHARD PER 03,248 2024-03-07	EUR	407 542,00	10 524,13	379 213,55	(28 328,45)	FR0011765825
BONO CASINO GUICHARD PER 03,157 2019-08-06	EUR	215 214,00	1 853,24	208 453,03	(6 760,97)	FR0011301480
BONO CASINO GUICHARD PER 04,726 2021-05-26	EUR	686 461,00	15 326,29	653 054,82	(33 406,18)	FR0011052661
BONO CAP GEMINI SA 01,750 2020-07-01	EUR	510 125,00	4 216,72	512 208,28	2 083,28	FR0012821932
BONO ACCOR SA 02,375 2023-09-17	EUR	406 747,00	2 587,14	403 822,27	(2 924,73)	FR0012949949
BONO SUBORDI BBVA SUB CAPITAL UN 03,500 2024-04-11	EUR	415 350,00	9 845,28	414 605,08	(744,92)	XS1055241373
BONO LLOYDS TSB BANK PLC 01,000 2021-11-19	EUR	774 108,50	917,66	770 647,18	(3 461,32)	XS1139091372
BONO SUBORDI ACHMEA BV 04,250 2049-02-04	EUR	561 220,00	23 114,70	554 070,09	(7 149,91)	XS1180851587
BONO SUBORDI HSBC HOLDINGS PLC 06,000 2019-06-10	EUR	584 225,00	13 630,87	583 980,44	(244,56)	XS0433028254
BONO SUBORDI TOTAL S.A. 02,250 2049-12-29	EUR	476 945,00	9 569,33	459 828,82	(17 116,18)	XS1195201931
BONO TELEFONICA EMISIONE 04,710 2020-01-20	EUR	574 075,00	21 439,65	573 104,94	(970,06)	XS0842214818
BONO AT&T INC 02,500 2023-03-15	EUR	171 579,50	(25,17)	172 121,85	542,35	XS0462999573
BONO CITIGROUP INC 01,375 2021-10-27	EUR	319 199,00	5 617,38	316 951,33	(2 247,67)	XS0903433513
BONO BANK OF AMERICA COR 01,625 2022-09-14	EUR	125 558,75	287,37	125 419,12	(139,63)	XS1128148845
BONO BANK OF AMERICA COR 02,500 2020-07-27	EUR	151 146,50	688,19	150 442,07	(704,43)	XS1290850707
BONO JPMORGAN CHASE & CO 01,375 2021-09-16	EUR	537 885,00	4 451,04	533 305,98	(4 579,02)	XS0954946926
BONO SUBORDI BARCLAYS BANK PLC 06,000 2021-01-14	EUR	126 506,25	450,52	126 659,76	153,51	XS1110449458
BONO ABBEY NATIONAL TREA 00,875 2020-11-25	EUR	1 079 827,00	50 262,02	1 079 092,75	(734,25)	XS0525912449
BONO ABBEY NATIONAL TREA 01,125 2025-03-10	EUR	415 798,72	361,08	413 617,43	(2 181,29)	XS1325080890
BONO SUBOR SANTANDER ISSUANCES 01,018 2018-05-30	EUR	426 245,50	4 488,45	423 406,81	(2 838,69)	XS1199439222
BONO ACCOR SA 02,625 2021-02-05	EUR	297 740,00	294,69	296 528,98	(1 211,02)	XS0255291626
BONO SUBORDI EDF SA 05,000 2049-12-31	EUR	525 385,00	11 361,56	521 138,92	(4 246,08)	FR0011731876
BONO UNIONE DI BANCHE IT 02,875 2019-02-18	EUR	205 672,00	9 413,98	195 233,28	(10 438,72)	FR0011697028
BONO ATLANTIA SPA 04,500 2019-02-08	EUR	626 861,00	13 793,53	630 540,72	3 679,72	XS1033018158
BONO SNAM SPA 01,375 2023-11-19	EUR	336 599,00	10 357,62	337 969,49	1 370,49	XS0744125302
BONO UBS AG 01,125 2020-06-30	EUR	498 495,00	791,02	497 217,91	(2 277,09)	XS1318709497
	EUR	306 829,00	1 515,84	305 651,80	(1 177,20)	XS1254428540



CLASE 8ª



0M0818129

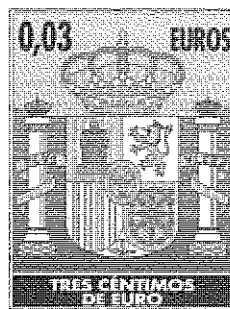
BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO PRICELINE GROUP INC 02,150 2022-11-25	EUR	334 984,70	673,09	333 041,11	(1 943,59)	XS1325825211
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 02,625 2020-08-19	EUR	699 303,00	5 035,94	696 528,99	(2 774,01)	XS0963375232
BONO A2A SPA 03,625 2022-01-13	EUR	955 625,00	28 621,70	959 332,37	3 707,37	XS1004874621
BONO SUBORI NORDEA BANK AB (PUB 04,500 2020-03-26	EUR	1 020 300,00	29 192,85	1 020 365,76	65,76	XS0497179035
BONO SUBORDI CENTRICA PLC 03,000 2076-04-10	EUR	285 074,00	6 541,22	275 225,17	(9 848,83)	XS1216020161
BONO SUBORDI CRÉDIT AGRICOLE S.A 02,625 2027-03-17	EUR	479 023,50	10 580,13	474 423,60	(4 599,90)	XS1204154410
BONO SUBORDI CRÉDIT AGRICOLE S.A 03,900 2021-04-19	EUR	1 119 775,00	25 373,59	1 117 485,10	(2 289,90)	XS0550466469
BONO IMPERIAL TOBACCO FI 05,000 2019-12-02	EUR	145 490,00	(411,80)	146 012,85	522,85	XS0715437140
BONO AMADEUS CAP MARKET 01,625 2021-11-17	EUR	503 370,00	909,00	501 167,78	(2 202,22)	XS1322048619
BONO SUBOR ASSICURAZIONI GENER 05,500 2047-10-27	EUR	414 220,00	3 801,46	422 745,64	8 525,64	XS1311440082
BONO SUBORDI ENGIE 03,875 2043-07-10	EUR	516 395,00	9 141,23	511 524,84	(4 870,16)	FR0011531714
BONO ENEL SPA 04,875 2018-02-20	EUR	1 312 470,00	47 898,92	1 312 227,11	(242,89)	IT0004794142
BONO GAS NATURAL CAPITAL 05,375 2019-05-24	EUR	116 299,00	2 399,22	116 511,34	212,34	XS0627188468
BONO SOCIETE FONCIERE LY 02,250 2022-11-16	EUR	505 685,00	1 280,29	502 767,91	(2 917,09)	FR0013053030
BONO INMOBILIARIA COLONI 01,863 2019-06-05	EUR	603 475,00	6 232,91	604 182,16	707,16	XS1241699922
BONO INTESA SANPAOLO SPA 04,125 2020-04-14	EUR	563 526,00	12 194,68	566 818,31	3 292,31	XS0500187843
BONO SUBORDI ABN AMRO BANK N.V. 02,875 2025-06-30	EUR	515 083,00	7 065,16	512 661,62	(2 421,38)	XS1253955469
BONO INTESA SANPAOLO SPA 01,037 2020-06-15	EUR	502 270,00	143,10	502 106,79	(163,21)	XS1246144650
BONO SUBORDI ABN AMRO BANK N.V. 06,375 2021-04-27	EUR	855 098,00	28 018,74	845 151,96	(9 946,04)	XS0619548216
BONO SUBORDI ENGIE 03,000 2049-06-02	EUR	702 588,00	12 162,90	697 376,03	(5 211,97)	FR0011942226
BONO SUBOR COOPERATIEVE CENTRA 03,750 2020-11-09	EUR	551 895,00	1 309,47	552 334,46	439,46	XS0557252417
BONO SUBORDI ORANGE 05,000 2049-10-01	EUR	312 974,50	3 663,50	298 476,01	(14 498,49)	XS1115498260
BONO SUBORDI NGG FINANCE PLC 04,250 2076-06-18	EUR	423 244,00	9 089,04	417 482,79	(5 761,21)	XS0903531795
BONO SUBORDI EDF SA 04,250 2049-01-29	EUR	516 420,00	19 567,78	499 953,86	(16 466,14)	FR0011401736
BONO E.ON INTERNATIONAL 05,750 2020-05-07	EUR	1 078 215,00	31 228,43	1 078 148,21	(66,79)	XS0361244667
BONO INTESA SANPAOLO SPA 03,000 2019-01-28	EUR	857 226,00	20 386,21	854 980,69	(2 245,31)	XS0997333223
TOTALES Renta fija privada cotizada		31 023 041,92	580 651,39	30 809 956,10	(213 085,82)	



CLASE B³



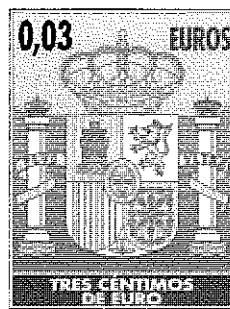
0M0818130

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0M0818131

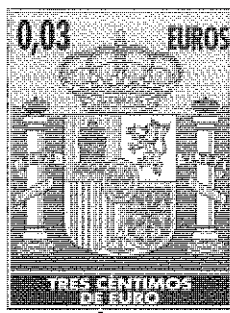
Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones admitidas cotización						
CRH PLC	GBP	530 928,15	-	547 279,18	16 351,03	IE0001827041
BARCLAYS PLC	GBP	557 589,97	-	516 079,96	(41 510,01)	GB0031348658
DELHAIZE GROUP	EUR	486 305,41	-	497 975,34	11 669,93	BE0003562700
THALES SA	EUR	427 877,96	-	426 554,30	(1 323,66)	FR0000121329
RENAULT	EUR	267 677,68	-	287 616,15	19 938,47	FR0000131906
BOUYGUES SA	EUR	623 463,91	-	648 564,12	25 100,21	FR0000120503
BNP PARIBAS	EUR	518 986,63	-	493 677,96	(25 308,67)	FR0000131104
AXA SA	EUR	570 811,49	-	584 049,27	13 237,78	FR0000120628
ACCOR SA	EUR	581 484,93	-	555 629,45	(25 855,48)	FR0000120404
UBM PLC	GBP	347 015,45	-	351 693,49	4 678,04	JE00B2R84W06
SMITH & NEPHEW	GBP	680 253,63	-	715 146,50	34 892,87	GB0009223206
LADBROKES PLC	GBP	522 632,65	-	536 190,34	13 557,69	GB00B0ZSH635
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	598 949,91	-	587 530,08	(11 419,83)	IT0000062072
DIAGEO PLC	GBP	557 521,40	-	534 948,29	(22 573,11)	GB0002374006
LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	489 271,65	-	487 234,49	(2 037,16)	CH0012214059
AVIVA PLC	GBP	477 738,27	-	486 609,88	8 871,61	GB0002162385
BAE SYSTEMS PLC	GBP	553 620,25	-	549 663,45	(3 956,80)	GB0002634946
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	610 059,84	-	656 896,44	46 836,60	GB00B02L3W35
ASTRAZENECA PLC	GBP	659 245,12	-	689 254,41	30 009,29	GB0009895292
VODAFONE GROUP PLC	GBP	732 617,30	-	714 969,54	(17 647,76)	GB00B4H4KS39
UNILEVER NV	EUR	615 355,03	-	603 459,94	(11 895,09)	NL0000009355
TOTAL S.A.	EUR	691 895,11	-	652 729,77	(39 165,34)	FR0000120271
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	530 028,33	-	513 560,88	(16 467,45)	NL0000009538
NORSK HYDRO	NOK	354 312,88	-	364 261,50	9 948,62	NO0005052605
BP PLC	GBP	742 483,39	-	681 580,68	(60 902,71)	GB0007980591
BG GROUP PLC	GBP	401 429,04	-	374 137,49	(27 291,55)	GB0008762899
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 037 251,94	-	1 039 409,23	2 157,29	GB0005405286
NATIXIS	EUR	685 866,76	-	654 170,06	(31 696,70)	FR0000120685
ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	124 263,66	-	113 934,09	(10 329,57)	GB00B03MLX29
ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	383 192,84	-	343 773,50	(39 419,14)	GB00B03MLX29
ITV PLC	GBP	634 703,26	-	644 868,53	10 165,27	GB0033986497
ATLANTIA SPA	EUR	572 761,02	-	568 400,00	(4 361,02)	IT0003506190
UBS GROUP AG	CHF	642 957,71	-	647 516,50	4 558,79	CH0244767585
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	705 406,27	-	677 159,30	(28 246,97)	GB0002875804
DAIMLER AG	EUR	400 707,80	-	399 537,00	(1 170,80)	DE0007100000

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros)



CLASE 8.^a



0M0818132

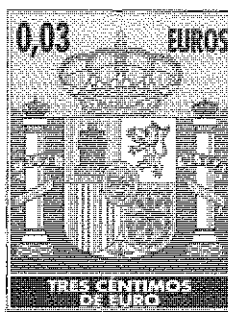
Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	275 992,62	-	270 180,00	(5 812,62)	IE00BYTBXV33
IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	GBP	936 958,05	-	927 227,80	(9 730,25)	GB0004544929
ANHEUSER-BUSH INVEB NV	EUR	693 820,56	-	684 455,20	(9 365,36)	BE0003793107
NOVARTIS	CHF	875 588,09	-	862 265,14	(13 322,95)	CH0012005267
BANCA GENERALI SPA	EUR	290 351,16	-	303 968,06	13 616,90	IT0001031084
NATIONAL GRID PLC	GBP	604 117,95	-	589 393,02	(14 724,93)	GB00B08SNH34
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	487 215,93	-	498 234,36	11 018,43	IT0003261697
ORANGE	EUR	510 731,57	-	501 853,36	(8 878,21)	FR0000133308
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	757 636,39	-	748 095,52	(9 540,87)	GB0009252882
ENI SPA	EUR	543 290,23	-	505 811,40	(37 478,83)	IT0003132476
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	488 267,18	-	498 496,97	10 229,79	NL0000009082
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	428 497,96	-	416 994,26	(11 503,70)	IT0000072618
SYNGENTA AG	CHF	530 198,82	-	577 545,71	47 346,89	CH0011037469
ACTELION	CHF	631 103,71	-	641 334,45	10 230,74	CH0010532478
DANSKE BANK A/S	DKK	577 103,13	-	574 471,52	(2 631,61)	DK0010274414
ING GROEP NV	EUR	438 130,93	-	420 299,55	(17 831,38)	NL0000303600
NOKIA OYJ	EUR	684 959,77	-	667 407,40	(17 552,37)	FI0009000681
ROCHE HOLDING AG	CHF	868 088,75	-	890 846,31	22 757,56	CH0012032048
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	473 845,54	-	473 278,33	(567,21)	DE0005557508
TOTALES Acciones admitidas cotización		30 392 564,78	-	30 198 219,47	(194 345,31)	
Valores no cotizados - RV						
DERECHOS TOTAL S.A.	EUR	-	-	10 151,93	10 151,93	FR0013067766
TOTALES Valores no cotizados - RV				10 151,93	10 151,93	
TOTAL Cartera Exterior		61 415 606,70	580 651,39	61 805 818,50	(397 279,20)	

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo II. Cartera de Inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)



CLASE 8.ª



0M0818133

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
INDEX DJ EUROSTOXX50 10	EUR	1 312 800,00	1 312 800,00	18/03/2016
TOTALES Futuros comprados		1 312 800,00	1 312 800,00	
Emisión de opciones "call"				
KONINKLIJKE PHILIPS NV 100	EUR	99 900,00	148,00	29/01/2016
DAIMLER AG 100	EUR	86 000,00	60,00	15/01/2016
NATIXIS 102	EUR	290 904,00	469,20	15/01/2016
INTESA SANPAOLO SPA 1000	EUR	252 000,00	864,00	18/02/2016
DELHAIZE GROUP 100	EUR	304 500,00	812,00	19/02/2016
CRH PLC (B LON) GBP 1000	GBP	28 515 948,56	2 919,51	19/02/2016
BOUYGUES 100	EUR	361 000,00	10 735,00	19/02/2016
SMITH & NEPHEW -GBP- 1000	GBP	39 107 586,60	12 302,68	15/01/2016
AXA 100	EUR	319 800,00	1 968,00	15/01/2016
DIAGEO PLC 1000	GBP	30 620 697,15	-	15/01/2016
ASSICURAZIONI GENERALI 100	EUR	351 500,00	462,50	18/02/2016
DANSKE BANK A/S 100	DKK	337 672,60	980,86	19/02/2016
DEUTSCHE TELEKOM 100	EUR	279 350,00	151,00	29/01/2016
ASTRAZENCA PLC 1000	GBP	52 143 448,80	6 952,51	19/02/2016
DAIMLER AG 100	EUR	252 000,00	196,00	29/01/2016
AVIVA PLC 1000	GBP	14 828 293,25	1 782,25	15/01/2016
IMPERIAL TOBACCO 1000	GBP	25 800 143,94	1 493,70	15/01/2016
HSBC HOLDINGS PLC 1000	GBP	19 010 632,38	424,35	15/01/2016
ROCHE HOLDING 100	CHF	154 484,18	1 600,03	15/01/2016
BRITISH AMERICAN TOB 1000	GBP	5 431 609,25	-	15/01/2016
BP AMOCO 1000	GBP	16 539 250,17	-	15/01/2016
VODAFONE GROUP -GBP- 1000	GBP	32 935 920,59	1 680,41	19/02/2016
KONINKLIJKE PHILIPS NV 100	EUR	119 600,00	138,00	15/01/2016
ACCOR 100	EUR	333 000,00	370,00	15/01/2016
GLAXOSMITHKLINE PLC 1000	GBP	25 256 983,01	-	15/01/2016
RENAULT FF 100	EUR	180 000,00	792,00	15/01/2016
ROYAL DUTCH SHELL A-GBP 1000	GBP	12 900 071,97	-	15/01/2016
ING GROEP NV 100	EUR	154 500,00	103,00	29/01/2016
NOKIA OYJ -HELSINKI 100	EUR	269 880,00	1 038,00	29/01/2016
BP AMOCO 1000	GBP	42 868 976,01	-	15/01/2016
UNILEVER -EUR- 100	EUR	136 400,00	93,00	15/01/2016
TOTAL SA 100	EUR	615 700,00	2 358,00	19/02/2016

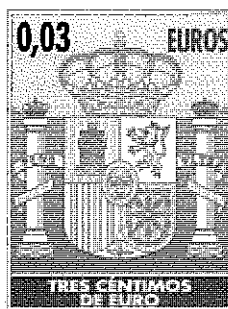
BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Anexo II. Cartera de Inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
ACS 100	EUR	201 300,00	-	15/01/2016
ACS 100	EUR	132 600,00	-	15/01/2016
BANCO SANTANDER 100	EUR	299 750,00	-	15/01/2016
AMADEUS IT HLDG A 100	EUR	79 200,00	18,00	15/01/2016
IMPERIAL TOBACCO 1000	GBP	52 958 190,19	5 906,91	19/02/2016
DELHAIZE GROUP 100	EUR	260 000,00	3 822,00	18/03/2016
ATLANTIA SPA 500	EUR	416 000,00	6 312,00	17/03/2016
ENI SPA 500	EUR	547 500,00	4 836,25	18/02/2016
UNILEVER -EUR- 100	EUR	159 600,00	3 876,00	18/03/2016
ORANGE 100	EUR	583 200,00	4 536,00	18/03/2016
AXA 100	EUR	302 400,00	2 916,00	18/03/2016
INTESA SANPAOLO SPA 1000	EUR	220 500,00	1 732,50	17/03/2016
NATIXIS 102	EUR	467 364,00	8 058,00	19/02/2016
UNILEVER -EUR- 100	EUR	372 600,00	810,00	19/02/2016
BARCLAYS PLC 1000	GBP	46 508 154,20	2 790,51	18/03/2016
TOTAL SA 100	EUR	213 200,00	41,00	19/02/2016
UBS GROUP AG 100	CHF	546 211,92	1 489,68	19/02/2016
NOVARTIS AG REGD 100	CHF	700 144,37	2 830,38	19/02/2016
ANHEUSER-BUSH INVEB 100	EUR	429 000,00	1 188,00	19/02/2016
VODAFONE GROUP -GBP- 1000	GBP	25 209 456,43	3 218,25	19/02/2016
ITV PLC 1025	GBP	66 600 016,29	21 243,25	18/03/2016
ROCHE HOLDING 100	CHF	413 796,91	3 034,52	18/03/2016
BRITISH AEROSPACE 1000	GBP	43 996 034,93	4 277,42	18/03/2016
SYNGENTA AG-NOVARTIS 10	CHF	131 955,24	2 719,57	15/01/2016
BNP PARIBAS 100	EUR	243 600,00	1 386,00	19/02/2016
DIAGEO PLC 1000	GBP	8 147 413,88	529,59	19/02/2016
AZIMUT HOLDING SPA 500	EUR	130 000,00	682,50	19/02/2016
THALES SA 100	EUR	418 000,00	2 640,00	19/02/2016
AMADEUS IT HLDG A 100	EUR	323 900,00	4 503,00	15/01/2016
BRITISH AMERICAN TOB 1000	GBP	38 021 264,75	2 138,71	19/02/2016
TOTALES Emisión de opciones "call"		639 890 105,57	148 430,04	
TOTALES		641 202 905,57	1 461 230,04	



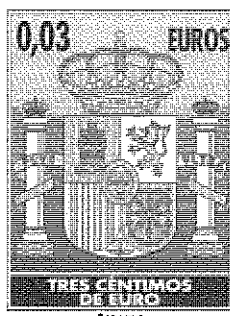
CLASE 8.^a



0M0818134



CLASE 8.^a
FONDERA



0M0818135

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Informe de gestión del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015

Evolución de mercados

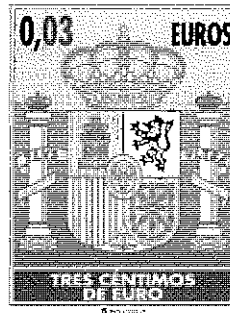
Fondo de Renta Variable Mixta Internacional que cuenta con un objetivo de rentabilidad no garantizado consistente en lograr que su valor liquidativo diario no sea inferior al 85% del máximo valor liquidativo histórico alcanzado por el fondo. Durante el periodo de comercialización el fondo invierte en una cartera de activos monetarios. Posteriormente, invertirá en una cartera que combina activos de menor riesgo para cubrir el valor liquidativo objetivo (20-100% de la exposición total) y de mayor riesgo para lograr rentabilidad (0-80%), controlando por VaR (99,99% confianza) que la pérdida máxima estimada sea inferior al 15% mensual. Se invierte directa o indirectamente (0-50% en IIC) un 0-60% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector y el resto en renta fija pública/privada (incluyendo activos de mercado monetario cotizados o no, líquidos y depósitos), con al menos calidad media (mínimo BBB-) o si fuera inferior, el rating de España en cada momento, y hasta el 25% de la exposición total podrá ser de baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. Duración media de la cartera de renta fija: 0-6 años. Los emisores/mercados serán OCDE o emergentes. Exposición a riesgo divisa: 0-50%. Exposición máxima a riesgo de mercado por derivados: patrimonio neto.

De conformidad con la política de ejercicio de los derechos de voto adoptada por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., esta entidad ha ejercido, en representación de los fondos de inversión que gestiona, el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas celebradas durante el ejercicio 2015 de sociedades españolas en las que la posición global de los fondos de inversión gestionados por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuviera una antigüedad superior a doce meses. Asimismo, se ha ejercido el derecho de asistencia y voto en aquellos supuestos en los que estaba previsto el pago de una prima por asistencia a la Junta General y cuando, no dándose las circunstancias anteriores, se ha estimado procedente a juicio de la Sociedad Gestora. Durante el ejercicio 2015, se ha votado a favor de todas las propuestas que se han considerado beneficiosas o inocuas para los intereses de los partícipes de los fondos representados y en contra de aquellos puntos del orden del día en que no se dieran dichas circunstancias. En los archivos de esta Sociedad Gestora se dispone de información concreta sobre el sentido del voto en cada una de las Juntas a las que se ha asistido.

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por el Fondo está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



CLASE 8.^a
SOLAMENTE



OM0818136

BBVA MI Inversión Mixta, F.I.

Informe de gestión del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015

Gastos de I+D y Medio Ambiente

A lo largo del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

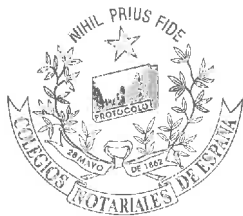
En la contabilidad de la Entidad correspondiente a las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2015

Desde el cierre del periodo comprendido entre el 24 de agosto de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., D. Juan Álvarez Rodríguez, para hacer constar que todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han procedido a formular el presente documento, comprensivo del balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, la memoria, el anexo y el informe de gestión de los Fondos detallados en el Anexo I y gestionados por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2015, firmado por cada uno de los señores Consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación, de lo que doy fe.

Madrid, 30 de marzo de 2016

D.ª. Paloma Piqueras Hernández
Presidente

D. Eduardo García Hidalgo
Consejero

D. Juan Álvarez Rodríguez
Secretario no Consejero

D. Luis Manuel Megías Pérez
Consejero

D. Ricardo Luis Gutiérrez Jones
Consejero

TESTIMONIO POR EXHIBICIÓN.- Yo, ANTONIO HUERTA TROLEZ, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio con residencia en esta Capital, DOY FE de que la presente fotocopia, es reproducción auténtica del documento original que me ha sido exhibido. -----
En Madrid, a seis de abril dos mil dieciséis. -----



A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to be 'A. Huerta Trolez', is written across the right side of the page.

ANEXO I

BBVA Bolsa Europa Finanzas, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819759 al 0M0819789
BBVA Multiactivo Decidido, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819086 al 0M0819117
Quality Valor, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992068 al 0L6992100
Multiactivo Mixto Renta Fija, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992129 al 0L6992164
BBVA Gestión Moderada, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992325 al 0L6992354
BBVA Rentabilidad Europa Garantizado II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818873 al 0M0818900
BBVA Mejores Ideas (cubierto) MF, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818171 al 0M0818200
BBVA Gestión Decidida, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818226 al 0M0818256
BBVA Bolsa Europa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M2707916 al 0M2707947
BBVA Bolsa Latam, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819231 al 0M0819257
Fondo de Permanencia, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819118 al 0M0819148
Metrópolis Renta, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818931 al 0M0818960
BBVA Bolsa Plus, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818047 al 0M0818078
BBVA Rendimiento Europa II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819568 al 0M0819594
BBVA Crecimiento Europa Diversificado II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819149 al 0M0819177
BBVA Bonos Core BP, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818338 al 0M0818365
BBVA Bonos Patrimonio VIII, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818313 al 0M0818337
BBVA Bolsa Asia MF, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992355 al 0L6992383
BBVA Rendimiento Europa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818819 al 0M0818845
BBVA Multiactivo Conservador, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818013 al 0M0818046
BBVA Gestión Protección 2020 BP, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818201 al 0M0818225
BBVA Acumulación Europa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819881 al 0M0819909
BBVA Bolsa Índice USA (cubierto), F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0L6992443 al 0L6992499
BBVA Selección Bolsa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819346 al 0M0819376

BBVA Revalorización Europa II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818961 al 0M0818989
Acción Ibex 35 ETF, F.I. Cotizado Armonizado	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M2707827 al 0M2707856
Acción Eurostoxx 50 ETF, F.I. Cotizado	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M2707857 al 0M2707888
Acción Brasil ETF, F.I. Cotizado (en liquidación)	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819595 al 0M0819615
Acción Latam Top ETF, F.I. Cotizado (en liquidación)	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992384 al 0L6992404
BBVA Bolsa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818486 al 0M0818515
BBVA Bolsa Desarrollo Sostenible, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819823 al 0M0819854
BBVA Bolsa Tecnología y Telecomunicaciones, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818366 al 0M0818398
Quality Mejores Ideas, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819056 al 0M0819085
BBVA Bolsa Japón, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819616 al 0M0819655
BBVA Bolsa Índice Euro, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819727 al 0M0819758
BBVA Bolsa Índice Japón (cubierto), F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819656 al 0M0819694
BBVA Bolsa Índice, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819202 al 0M0819230
BBVA Bolsa USA, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818429 al 0M0818485
BBVA Bolsa Emergentes MF, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819315 al 0M0819345
BBVA Bolsa Euro, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819790 al 0M0819821
BBVA Bolsa USA (cubierto), F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819377 al 0M0819431
BBVA Crecimiento Europa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819258 al 0M0819285
BBVA Bolsa China, FI	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819855 al 0M0819880
Quality Cartera Moderada BP, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819022 al 0M0819055
Quality Cartera Decidida BP, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818990 al 0M0819021
BBVA Doble Beneficio, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818257 al 0M0818285
BBVA Crecimiento Europa Diversificado, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818286 al 0M0818312
BBVA Selección Empresas Plus BP, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819286 al 0M0819314
BBVA Selección Energía, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992165 al 0L6992191
BBVA Oportunidad 5x3, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819432 al 0M0819459
BBVA Bolsa Plan Dividendo Europa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819910 al 0M0819942

Quality Commodities, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992558 al 0L6992587
Quality Selección Emergentes, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992101 al 0L6992128
BBVA Crecimiento Bolsa BP, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818079 al 0M0818108
BBVA Rentabilidad Europa Garantizado, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818901 al 0M0818930
Unnim Garantit 6, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992042 al 0L6992067
Unnim Garantit 9, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819943 al 0M0819969
Unnim Garantit 11, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819970 al 0M0819994
BBVA Oportunidad Europa Garantizado, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819541 al 0M0819567
BBVA Rendimiento Europa III, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992245 al 0L6992272
BBVA Rendimiento Europa IV, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818708 al 0M0818734
BBVA MI Inversión Bolsa, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818137 al 0M0818170
BBVA Oportunidad Acciones, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819513 al 0M0819540
BBVA Rendimiento Europa V, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818735 al 0M0818762
BBVA Oportunidad Acciones II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M2707889 al 0M2707915
BBVA Rendimiento Europa VI, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818763 al 0M0818790
BBVA Oportunidad Acciones III, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819486 al 0M0819512
BBVA Rendimiento Europa VII, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818791 al 0M0818818
BBVA Oportunidad Acciones IV, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992298 al 0L6992324
BBVA Rendimiento Europa VIII, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992218 al 0L6992244
BBVA Rendimiento Multiple 21, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818846 al 0M0818872
BBVA Oportunidad Acciones V, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992273 al 0L6992297
BBVA Rendimiento Multiple 21 II, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992192 al 0L6992217
BBVA Oportunidad Acciones VI, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0819178 al 0M0819201
BBVA Consolidación 85, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0L, números del 0L6992500 al 0L6992519
BBVA MI Inversión Mixta, F.I.	Folios de papel timbrado de la clase 8. ^a Serie 0M, números del 0M0818109 al 0M0818136