

BBVA BONOS CP, FI

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Estimado/a partícipe:

Nos complace enviarle el Informe Semestral correspondiente al 30 de junio de 2023 de su/s fondo/s de inversión.

Nº Registro de la CNMV: 4105

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT S.A., S.G.I.I.C.

Depositario: BBVA

Auditor: ERNST&YOUNG, S.L.

Grupo Gestora: BBVA

Grupo Depositario: BBVA

Rating Depositario: A-

Fondo por compartimentos: No

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en BBVA Asset Management SA SGIIC Azul, 4 Madrid, o mediante correo electrónico en bbvafondos@bbvaam.com pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en: Azul, 4 Madrid tel.900 108 598, o mediante correo electrónico en bbvafondos@bbvaam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

Información del Fondo: BBVA BONOS CP, FI

Fecha de registro: 20/02/2009

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Otros. Vocación Inversora: Renta Fija Euro a Corto Plazo.
Perfil de riesgo: 1 en una escala del 1 al 7.

Descripción General

Fondo de Renta Fija Euro que invierte en activos de renta fija pública y privada denominados en EUR. La duración media de la cartera será igual o inferior a 6 meses. El vencimiento de los activos no superará los 18 meses, salvo aquellos activos de cupón variable referenciado a índices monetarios y con revisión al menos anual.

Operativa en Instrumentos derivados

El Fondo ha realizado operaciones en instrumentos financieros derivados con la finalidad de inversión. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es la metodología del compromiso. Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2. Datos Económicos

Datos generales

	Periodo actual	Periodo anterior
N.º de participaciones	74.772.450,20	59.696.468,02
N.º de partícipes	18.333	13.769
Beneficios Brutos Distribuidos por participación		
Inversión mínima	600 EUR	

Fecha	Patrimonio Fin de periodo (miles de euros)	Valor liquidativo fin de periodo
Periodo del Informe	752.286	10.0610
2022	595.139	9,9694
2021	168.324	9,9635
2020	217.673	9,9950

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado				Base de Cálculo	Sistema de imputación
	Periodo	Acumulado	Total	Total		
Comisión de gestión	0,26	0,00	0,26	0,00	0,26	Patrimonio Al fondo

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de Cálculo
	Periodo	Acumulado	
Comisión de depositario	0,02	0,02	Patrimonio

	Periodo actual	Periodo anterior	Año Actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,40	1,78	0,40	2,76
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,94	0,60	1,94	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren al último disponible.

Comportamiento

A) Individual Divisa: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t-actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,92	0,43	0,49	0,39	-0,27	0,06	-0,32	-0,78	

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al participe de la comisión de gestión sobre resultados

Rentabilidades extremas ⁽¹⁾

	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	11/04/2023	-0,06	16/03/2023	-0,14	09/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	0,04	05/04/2023	0,08	15/03/2023	0,06	01/03/2022

(1) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado año t-actual	Último trim (0)	Trimestral				Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5	
Volatilidad (II) de:										
Valor liquidativo	0,26	0,18	0,31	0,19	0,34	0,28	0,09	0,32		
IBEX 35	0,96	0,66	1,19	0,95	1,03	1,21	16,37	34,44		
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,04	0,12	0,41	0,11	0,21	0,28	0,53		
B-C-FI-BBVABNSCASH-4241	0,24	0,17	0,30	0,13	0,23	0,17	0,04	0,07		
VaR histórico (III)	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,03	-0,01	-0,47	-0,53		

(II) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad, mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(III) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

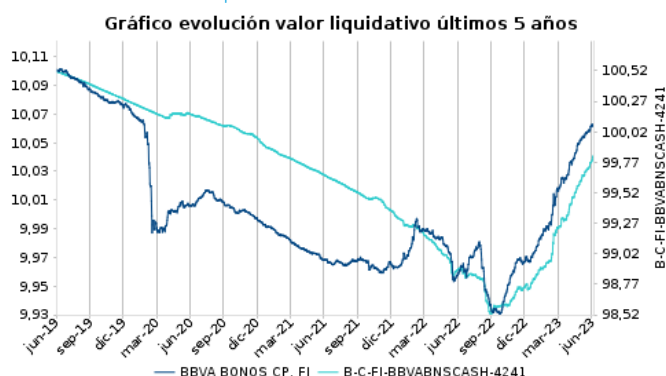
Ratio total de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acumulado año t-actual	Último trim (0)	Trimestral				Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5	
Ratio total de gastos	0,29	0,18	0,11	0,11	0,08	0,36	0,30	0,33	0,31	

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

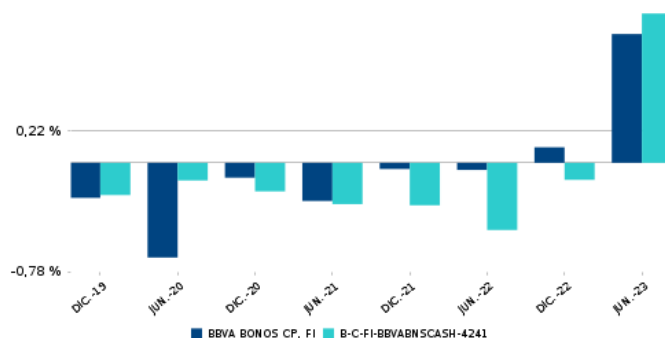
En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

Gráfico rentabilidad semestral de los últimos 5 años



El 29/03/2019 se modificó la vocación inversora del Fondo y por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de este momento

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	N.º de participes*	Rentabilidad media**
Renta Fija Euro	6.949.204	164.472	0,61
Renta Fija Internacional	1.859.582	51.285	0,36
Renta Fija Mixta Euro	628.079	22.803	1,96
Renta Fija Mixta Internacional	2.088.799	75.580	2,90
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	1.773.377	67.685	3,88
Renta Variable Euro	107.399	8.263	7,21
Renta Variable Internacional	6.196.029	322.658	10,36
IIC de Gestión Pasiva (1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	111.329	5.439	0,80
Global	21.136.089	703.344	3,73
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro a Corto Plazo	3.695.122	111.721	1,04
IIC que Replica un Índice	1.949.906	44.193	15,56
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	691.261	25.305	1,24
Total Fondos	47.186.175	1.602.748	4,20

* Medias.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

(1) Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

Distribución del patrimonio al cierre

del período (importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	743.598	98,85	565.489	95,02
* Cartera interior	250.671	33,32	127.736	21,46
* Cartera exterior	485.644	64,56	435.454	73,17
* Intereses de la cartera de inversión	7.283	0,97	2.299	0,39
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.624	1,15	29.682	4,99
(+/-) RESTO	65	0,01	-33	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	752.286	100,00	595.139	100,00

Notas: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	595.139	382.159	595.139	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	22,14	44,44	22,14	-28,86
- Beneficios brutos distribuidos				
± Rendimientos netos	0,93	0,18	0,93	625,88
(+) Rendimiento de gestión	1,21	0,38	1,21	359,91
+ Intereses	1,39	0,59	1,39	239,22
+ Dividendos				
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,23	-0,27	-0,23	-22,56
± Resultados en renta variable (realizadas o no)				
± Resultados en depósitos (realizadas o no)				
± Resultados en derivados (realizadas o no)	0,05	0,06	0,05	8,33
± Resultados en IIC (realizados o no)				
± Otros resultados				-166.767.400,00
± Otros rendimientos				600,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,20	-0,28	114,58
- Comisión de gestión	-0,26	-0,17	-0,26	-124,63
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-40,71
- Gastos por servicios exteriores				-24,36
- Otros gastos de gestión corriente				-25,02
- Otros gastos repercutidos				
(+) Ingresos				-67,99
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC				
+ Comisiones retrocedidas				
+ Otros ingresos				-67,99
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	752.286	595.139	752.286	

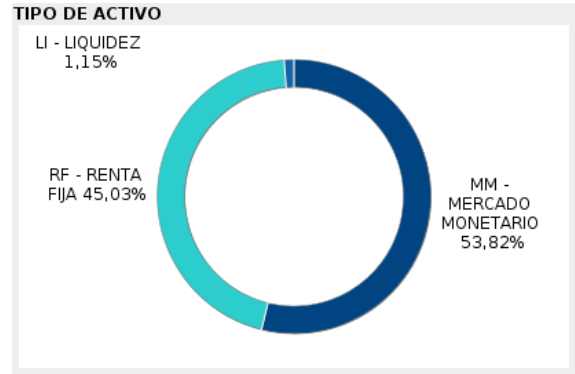
3. Inversiones financieras

Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEUDA PÚBLICA COTIZADA MÁS DE 1 AÑO		7.382	0,98	0	
TOTAL DEUDA PÚBLICA COTIZADA MENOS DE 1 AÑO		137.813	18,31	111.174	18,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MAS DE 1 AÑO		13.627	1,82	0	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		47.337	6,28	16.561	2,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		206.159	27,39	127.735	21,47
TOTAL ADQUISICION TEMPORAL ACTIVOS		44.511	5,92	0	
TOTAL RENTA FIJA		250.670	33,31	127.735	21,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		250.670	33,31	127.735	21,47
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE 1 AÑO		35.601	4,73	0	
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE 1 AÑO		230.008	30,57	174.399	29,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MAS DE 1 AÑO		42.471	5,63	31.654	5,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		177.561	23,62	229.401	38,57
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		485.641	64,55	435.454	73,22
TOTAL RENTA FIJA		485.641	64,55	435.454	73,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		485.641	64,55	435.454	73,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		736.311	97,86	563.189	94,69

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de euros)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	CONTADO REPUBLIC OF ITALY 2024-03-14 FÍSICA	4.871	Inversión
Total Subyacente Renta Fija		4.871	
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	241	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	18.319	Inversión
Total Subyacente Otros		18.560	
TOTAL OBLIGACIONES		23.431	

4. Hechos Relevantes

	SÍ	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos.		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos.		X
c. Reembolso de patrimonio significativo.		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio.		X
e. Sustitución de la sociedad gestora.		X
f. Sustitución de la entidad depositaria.		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora.		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo.		X
i. Autorización del proceso de fusión.		X
j. Otros hechos relevantes.	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

De acuerdo con el esquema recogido en folleto, registrá una comisión de gestión del 0,65% desde el 01/04/2023 al 30/06/2023 (anteriormente, desde el 01/10/2022 al 31/03/2023, se redujo mediante hecho relevante publicado en CNMV el máximo de la fórmula recogida en folleto para el cálculo de la comisión de gestión desde el 0,65% hasta el 0,40%).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SÍ	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%).		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento.		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV).	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente.		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas.	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO.

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

En este mes final de semestre ha destacado la retórica restrictiva de los bancos centrales en sus comparecencias públicas, mientras que los mercados siguen descontando que habrá un aterrizaje suave de la economía y dejan atrás las preocupaciones por la banca y el techo de deuda. Por el lado de la renta fija, el discurso de los bancos centrales ha provocado que los tipos de corto plazo aumentaran tanto en EE.UU. como en Europa, acentuando así la inversión de la curva. Los mercados de renta fija siguen muy influidos por las palabras de los bancos centrales y sus decisiones sobre política monetaria. A lo largo de junio se han observado subidas continuadas en las rentabilidades de los bonos públicos, tanto en EE.UU. como en Europa, y especialmente en los tramos más cortos de la curva, descontando tipos más altos por más tiempo. Debido a ello, las pendientes 10-2 años han continuado invirtiéndose, alcanzando un diferencial de -106pb (-30pb) en EE.UU. y de -80pb (-37pbs) en Alemania.

El BCE, por su parte, decide volver a subir los tipos de interés en 25pb, de modo que la tasa de depósito alcanza el 3,5%. En la rueda de prensa, la presidenta Lagarde dejó entrever una subida adicional para su reunión de julio. Por otra parte, el consejo ha confirmado que pondrá fin a las reinversiones en el marco del programa de compras de activos (APP) a partir de julio de 2023 y la caída del tamaño de la cartera será de 15 mm de euros mensuales de media hasta el final de este mes. En cuanto al programa de compras de activos por la pandemia (PEPP), el BCE prevé reinvertir el principal al menos hasta el final de 2024.

El corto plazo Europeo ha seguido su progresivo repricing al alza de todas las curvas y hemos visto al Euribor 12meses cerrar el semestre al 4,13%. La letra española de año la hemos visto cotizar a niveles próximos al 3,80% niveles que empiezan a ser algo extremos con 2 subidas adicionales puestas en precio en la Eurozona.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En el portfolio de crédito también hemos sido muy activos. Hemos incrementado posición cogiendo más duración cuando el mercado ha puesto más subidas de tipos en Europa. Sufrimos las ampliaciones del mercado derivadas de la crisis bancaria sufrida a ambos lados del Atlántico que fueron compensadas en parte por el rally de tipos. En las últimas semanas los spreads de crédito se han mantenido relativamente estables.

Hemos sido muy activos jugando la curva de Euribor. Cogimos duración a principios de marzo pensando que el mercado iba muy lejos poniendo en precio tipos por encima del 4% en Europa. Tras la crisis de los bancos americanos a mediados de marzo el mercado recupero y nos permitió cerrar a buenos niveles. Asimismo hemos sido activos jugando la curva Euribor entre plazos cuando la vimos excesivamente plana. En Junio hemos vuelto a incrementar la duración de los fondos tras el fuerte sell off visto en la curva Europea.

En cuanto a la exposición a inflación hemos seguido largos ya que pensamos que su descenso va a ser muy gradual y por lo tanto los linkers tienen valor, asimismo son una buena cobertura ante la posibilidad de que el ECB tenga que subir mas los tipos por la persistencia de la misma. La inflación total ha empezado a bajar ya que han entrado en acción los efectos base del 2022 pero la inflación core? sigue muy alta en torno a 5,5%. La convergencia de la misma hacia el 2% puede costar todavía y alargarse hasta el 2024.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Repo Dia.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo ha aumentado un 26,41% en el periodo y el número de partícipes ha aumentado un 33,15%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,29%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 1,94%. El índice

de rotación de la cartera ha sido del 0,40%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,92%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el 4,20%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,04% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 1,07%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En primer lugar mucha actividad en letras de Gobiernos donde las continuas subidas de tipos han permitido ser mucho más activos en la búsqueda de valor. Las curvas de los diferentes países de la zona Euro han cogido cierta pendiente y eso permite ser mucho más activos para moverse entre ellos y cambiar de plazo buscando la optimización de la cartera.

b) Operativa de préstamo de valores

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Fija por un importe de 4.871.000 €, otro tipo de obligaciones por un importe de 18.560.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 10,83%.

d) Otra información sobre inversiones.

No se ha recibido todavía indemnización por las class actions o demandas colectivas a las que está adherido el Fondo. Se estima que el importe a recibir no va a tener un impacto material en el valor liquidativo.

La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 0,26% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 0,24%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,01%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La TIR de cartera esta en torno al 3.4% y la duración de la cartera en el rango 0.65-0.70. Para los próximos meses esperamos que el ECB acabe el ciclo de subidas de tipo con alguna subida adicional. El fondo se encuentra bien posicionado para aprovechar este final del ciclo de subidas de tipos en Europa con mayor duración que hace unos meses y a la espera que se aclare el panorama macroeconómico que empieza a ofrecer algunas dudas en Europa.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365).

A 30 de junio el Fondo ha realizado operaciones de recompra, según criterio CNMV, entre un día y una semana en las que BBVA ha actuado como contraparte por un importe de 44511361,34 euros, lo que supone un 5,92% sobre el patrimonio del Fondo. No obstante, estas operaciones han sido ejecutadas en mercado como una simultanea. El activo utilizado como garantía real es una Letra del Tesoro, denominada en euros, de vencimiento a menos de un año. El custodio de esta garantía es BBVA y se encuentra mantenido en cuenta separada. El rendimiento de este tipo de operación ha sido de 12438,80 euros.

Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126A4 DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,800 2024-11-30	EUR	7.382	0,98	0	
TOTAL DEUDA PÚBLICA COTIZADA MÁS DE 1 AÑO		7.382	0,98	0	
ES00000123X3 DEUDA KINGDOM OF SPAIN 4,400 2023-10-31	EUR	6.028	0,80	0	
ES0000012B62 DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,350 2023-07-30	EUR	14.820	1,97	0	
ES0000012B70 DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,150 2023-11-30	EUR	44.824	5,96	19.049	3,20
ES0000012F84 DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,769 2023-04-30	EUR	0		7.914	1,33
ES0000106544 BONOS/OBLIGA. BASQUE GOVERNMENT 1,250 2023-04-13	EUR	0		2.364	0,40
ES0001352576 BONOS/OBLIGA. XUNTA DE GALICIA 3,424 2023-12-12	EUR	3.922	0,52	0	
ES0L02305123 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,037 2023-05-12	EUR	0		7.920	1,33
ES0L02306097 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,112 2023-06-09	EUR	0		19.768	3,32
ES0L02307079 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,221 2023-07-07	EUR	0		10.839	1,82
ES0L02308119 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,370 2023-08-11	EUR	5.893	0,78	11.780	1,98
ES0L02309083 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,378 2023-09-08	EUR	7.837	1,04	10.773	1,81
ES0L02311105 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,009 2023-11-10	EUR	6.857	0,91	0	
ES0L02312087 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,006 2023-12-08	EUR	6.844	0,91	0	
ES0L02403084 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,390 2024-03-08	EUR	2.896	0,38	0	
ES0L02404124 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,367 2024-04-12	EUR	10.615	1,41	0	
ES0L02405105 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,348 2024-05-10	EUR	7.723	1,03	0	
ES0L02406079 LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,529 2024-06-07	EUR	7.713	1,03	0	
EU000A3JZQ93 LETRAS EUROPEAN STABILITY M 1,062 2023-04-13	EUR	0		3.962	0,67
EU000A3K4D25 LETRAS EUROPEAN UNION 3,000 2023-08-04	EUR	11.841	1,57	0	
EU000A3K4DZ1 LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2,192 2023-06-09	EUR	0		16.805	2,82
TOTAL DEUDA PÚBLICA COTIZADA MENOS DE 1 AÑO		137.813	18,31	111.174	18,68
ES0513495W19 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 3,600 2024-08-12	EUR	2.825	0,38	0	
ES0513495WX8 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 4,000 2024-10-21	EUR	7.517	1,00	0	
ES0513495XH9 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 4,290 2024-12-27	EUR	3.285	0,44	0	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MAS DE 1 AÑO		13.627	1,82	0	
ES0200002022 RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800 2023-07-05	EUR	0		2.790	0,47
ES0313307201 RENTA CAIXABANK SA 0,875 2024-03-25	EUR	3.864	0,51	0	
ES0378641312 EMISIONES FONDO DE TITULIZACIO 0,500 2023-03-17	EUR	0		3.989	0,67
ES0378641320 EMISIONES FONDO DE TITULIZACIO 0,850 2023-12-17	EUR	10.548	1,40	0	
ES0513495VQ4 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 3,240 2023-12-20	EUR	5.788	0,77	5.805	0,98
ES0513495VT8 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 2,840 2023-07-04	EUR	3.944	0,52	0	
ES0513495WE8 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 3,135 2023-08-04	EUR	8.666	1,15	0	
ES0513495XG1 PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 4,192 2024-06-12	EUR	6.719	0,89	0	
ES05136899X4 PAGARÉS BANKINTER SA 3,800 2024-02-28	EUR	3.856	0,51	0	
ES05306742H3 PAPEL ENDESA SA 2,167 2023-02-23	EUR	0		3.977	0,67
ES05306744H9 PAGARÉS ENDESA SA 2,976 2023-07-10	EUR	3.952	0,53	0	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		47.337	6,28	16.561	2,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		206.159	27,39	127.735	21,47
ES0L02402094 REPO KINGDOM OF SPAIN 3,40 2023-07-03	EUR	44.511	5,92	0	
TOTAL ADQUISICION TEMPORAL ACTIVOS		44.511	5,92	0	
TOTAL RENTA FIJA		250.670	33,31	127.735	21,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		250.670	33,31	127.735	21,47
FR0011427848 DEUDA FRENCH REPUBLIC 0,250 2024-07-25	EUR	35.601	4,73	0	
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE 1 AÑO		35.601	4,73	0	
AT0000A2YPC0 LETRAS REPUBLIC OF AUSTRIA 1,077 2023-04-27	EUR	0		5.938	1,00
AT0000A33LD7 LETRAS REPUBLIC OF AUSTRIA 3,149 2023-08-24	EUR	10.914	1,45	0	
BE0312788608 LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 1,951 2023-05-11	EUR	0		10.391	1,75
BE0312790620 LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 3,078 2023-09-14	EUR	6.395	0,85	0	
BE0312791636 LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 3,432 2023-11-09	EUR	19.550	2,60	0	
DE0001030542 DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 0,100 2023-04-15	EUR	0		11.470	1,93
DE0001030856 LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 2,082 2023-06-21	EUR	0		17.800	2,99
EU000A3JZRL5 LETRAS EUROPEAN STABILITY M 1,585 2023-03-23	EUR	0		9.917	1,67
EU000A3K4D33 LETRAS EUROPEAN UNION 3,084 2023-09-08	EUR	19.721	2,62	0	
EU000A3K4D66 LETRAS EUROPEAN UNION 3,293 2023-11-10	EUR	14.743	1,96	0	
EU000A3K4DU2 LETRAS EUROPEAN UNION BILL 1,902 2023-04-07	EUR	0		16.056	2,70
EU000A3K4DX6 LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2,088 2023-05-05	EUR	0		18.816	3,16
FI4000527510 LETRAS REPUBLIC OF FINLAND 1,270 2023-05-12	EUR	0		6.526	1,10
FR0127462879 LETRAS FRENCH REPUBLIC 1,980 2023-05-04	EUR	0		16.860	2,83
FR0127462895 LETRAS FRENCH REPUBLIC 3,059 2023-10-04	EUR	9.811	1,30	0	
FR0127462911 LETRAS FRENCH REPUBLIC 3,026 2023-11-29	EUR	4.872	0,65	0	
FR0127613513 LETRAS FRENCH REPUBLIC 3,407 2024-03-20	EUR	2.904	0,39	0	
FR0127921189 LETRAS FRENCH REPUBLIC 3,602 2023-11-15	EUR	13.806	1,84	0	
IT0005505075 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,361 2023-08-14	EUR	0		9.803	1,65
IT0005512857 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,097 2023-04-28	EUR	0		13.857	2,33
IT0005518516 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,729 2023-11-14	EUR	0		10.396	1,75

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005518524 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,361 2023-05-31	EUR	0		9.886	1,66
IT0005523854 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,951 2023-12-14	EUR	0		11.208	1,88
IT0005532988 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,631 2024-02-14	EUR	30.108	4,00	0	
IT0005537094 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,458 2024-03-14	EUR	16.470	2,19	0	
IT0005541278 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,375 2023-09-29	EUR	27.609	3,67	0	
IT0005542516 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,535 2024-04-12	EUR	8.677	1,15	0	
IT0005545469 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,831 2024-05-14	EUR	9.673	1,29	0	
IT0005547887 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,615 2023-11-30	EUR	5.892	0,78	0	
IT0005549388 LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,778 2024-06-14	EUR	13.480	1,79	0	
NL0015001F08 LETRAS KINGDOM OF THE NETHE 3,223 2023-10-30	EUR	9.858	1,31	0	
XS1853417712 BONOS OBLIGA. EXPORT-IMPORT BANK O 0,625 2023-07-1	EUR	5.525	0,73	5.475	0,92
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE 1 AÑO		230.008	30,57	174.399	29,32
FR0010800540 RENTA ELECTRICITE DE FRANC 4,625 2024-09-11	EUR	4.926	0,65	0	
FR0013396447 RENTA BPCE SA 1,000 2024-07-15	EUR	1.918	0,25	0	
FR0013403441 RENTA SOCIETE GENERALE SA 1,250 2024-02-15	EUR	0		2.914	0,49
FR0013405537 RENTA BNP PARIBAS SA 1,125 2024-08-28	EUR	2.891	0,38	0	
XS1045553812 RENTA BANQUE FEDERATIVE DU 2,625 2024-03-18	EUR	0		5.456	0,92
XS1116263325 RENTA GOLDMAN SACHS GROUP 2,125 2024-09-30	EUR	1.905	0,25	0	
XS1445725218 RENTA BNG BANK NV 0,050 2024-07-13	EUR	1.989	0,26	0	
XS1611255719 BONOS BANCO SANTANDER SA 3,022 2024-05-11	EUR	0		3.527	0,59
XS1691909920 RENTA MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16	EUR	1.920	0,26	0	
XS1936805776 RENTA CAIXABANK SA 2,375 2024-02-01	EUR	0		1.678	0,28
XS1942615607 CÉDULAS ROYAL BANK OF CANADA 0,250 2024-01-29	EUR	0		3.848	0,65
XS1956973967 RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28	EUR	0		2.425	0,41
XS1980044728 CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 0,983 2024-02-09	EUR	0		1.536	0,26
XS2022425297 RENTA INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2024-07-04	EUR	1.448	0,19	0	
XS2050945984 RENTA SANTANDER CONSUMER B 0,125 2024-09-11	EUR	946	0,13	0	
XS2058729653 RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 0,375 2024-10-02	EUR	3.798	0,50	0	
XS2063261155 RENTA SWEDBANK AB 0,250 2024-10-09	EUR	2.839	0,38	0	
XS2406549464 BONOS DANSKE BANK A/S 0,010 2024-11-10	EUR	3.937	0,52	0	
XS2437825388 BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,355 2024-01-31	EUR	0		2.594	0,44
XS2438833423 BONOS BANK OF NOVA SCOTIA /2,391 2024-02-01	EUR	0		3.636	0,61
XS2476266205 BONOS BANCO SANTANDER SA 2,732 2024-05-05	EUR	0		4.040	0,68
XS2499418593 BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,559 2024-07-11	EUR	4.985	0,66	0	
XS2577030708 BONOS ROYAL BANK OF CANADA 3,607 2025-01-17	EUR	3.006	0,40	0	
XS2615199093 RENTA BMW FINANCE NV 3,625 2024-10-21	EUR	2.982	0,40	0	
XS2626344266 RENTA VOLVO TREASURY AB 3,750 2024-11-25	EUR	2.981	0,40	0	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA MAS DE 1 AÑO		42.471	5,63	31.654	5,33
DE000A289DB1 BONOS BASF SE 0,101 2023-06-05	EUR	0		1.970	0,33
DE000A2RYD83 RENTA MERCEDES-BENZ INTERN 0,625 2023-02-27	EUR	0		4.061	0,68
DE000CZ40M21 RENTA COMMERZBANK AG 0,500 2023-08-28	EUR	1.500	0,20	1.483	0,25
DK0009525917 RENTA JNYKREDIT REALKREDIT 0,250 2023-01-20	EUR	0		2.995	0,50
EU000A1G0BC0 EMISIONES EUROPEAN FINANCIAL S 1,875 2023-05-23	EUR	0		3.049	0,51
FR0011011188 CÉDULAS CAISSE DE REFINANCEM 4,300 2023-02-24	EUR	0		4.051	0,68
FR0013204476 RENTA BPCE SA 0,375 2023-10-05	EUR	1.476	0,20	1.468	0,25
FR0013231743 RENTA BPCE SA 1,125 2023-01-18	EUR	0		1.411	0,24
FR0013312493 RENTA BPCE SA 0,875 2024-01-31	EUR	1.944	0,26	0	
FR0013323672 BONOS BPCE SA 2,602 2023-03-23	EUR	0		1.804	0,30
FR0013323722 RENTA HSBC CONTINENTAL EUR 0,600 2023-03-20	EUR	0		1.501	0,25
FR0013324332 BONOS SANOFI 0,500 2023-03-21	EUR	0		2.092	0,35
FR0013367406 RENTA BPCE SA 0,625 2023-09-26	EUR	991	0,13	983	0,17
FR0013385515 RENTA CREDIT AGRICOLE SA/L 0,750 2023-12-05	EUR	3.907	0,52	0	
FR0013403441 RENTA SOCIETE GENERALE SA 1,250 2024-02-15	EUR	2.901	0,39	0	
FR0013420023 RENTA HSBC CONTINENTAL EUR 0,250 2024-05-17	EUR	2.022	0,27	0	
IT0005199267 BONOS UNICREDIT SPA 2,884 2023-06-30	EUR	0		1.204	0,20
XS0617251995 RENTA CREDIT AGRICOLE SA/L 5,125 2023-04-18	EUR	0		5.149	0,87
XS0630644168 RENTA BNG BANK NV 3,875 2023-05-26	EUR	0		6.086	1,02
XS0874864860 RENTA TELEFONICA EMISIONES 3,987 2023-01-23	EUR	0		5.491	0,92
XS0882849507 RENTA GOLDMAN SACHS GROUP 3,250 2023-02-01	EUR	0		1.025	0,17
XS0895249620 RENTA BNP PARIBAS SA 2,875 2023-09-26	EUR	3.047	0,41	3.029	0,51
XS0933540527 RENTA COOPERATIEVE RABOBAN 2,375 2023-05-22	EUR	0		1.519	0,26
XS0951565091 RENTA ENI SPA 3,250 2023-07-10	EUR	3.652	0,49	3.618	0,61
XS0986194883 RENTA INTESA SANPAOLO SPA 4,000 2023-10-30	EUR	3.003	0,40	0	
XS1045553812 RENTA BANQUE FEDERATIVE DU 2,625 2024-03-18	EUR	5.417	0,72	0	
XS1074382893 RENTA WELLS FARGO & CO 2,125 2024-06-04	EUR	1.464	0,19	0	
XS1115208107 RENTA MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30	EUR	0		3.990	0,67
XS1265805090 RENTA GOLDMAN SACHS GROUP 2,000 2023-07-27	EUR	4.988	0,66	4.973	0,84
XS1368470156 RENTA NORDEA BANK ABP 1,000 2023-02-22	EUR	0		1.991	0,33
XS1379171140 RENTA MORGAN STANLEY 1,750 2024-03-11	EUR	1.964	0,26	0	

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1396253236 CÉDULAS DNB BOLIGKREDITT AS 0,250 2023-04-18	EUR	0		7.930	1,33
XS1400224546 EMISIONES EUROFIMA EUROPAEISCH 0,250 2023-04-25	EUR	0		3.964	0,67
XS1456422135 BONOS JPMORGAN CHASE & CO 0,625 2024-01-25	EUR	3.127	0,42	0	
XS1457608013 BONOS CITIGROUP INC 0,750 2023-10-26	EUR	1.977	0,26	1.966	0,33
XS1458405898 BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,750 2023-07-26	EUR	1.005	0,13	993	0,17
XS1517174626 RENTA LLOYDS BANKING GROUP 1,000 2023-11-09	EUR	4.883	0,65	4.901	0,82
XS1517196272 RENTA NATIONAL AUSTRALIA B 0,625 2023-11-10	EUR	2.231	0,30	0	
XS1547407830 RENTA BNP PARIBAS SA 1,125 2023-10-10	EUR	3.279	0,44	3.292	0,55
XS1590568132 BONOS NATURGY CAPITAL MARK 1,125 2024-04-11	EUR	1.364	0,18	0	
XS1611255719 BONOS BANCO SANTANDER SA 4,490 2024-05-11	EUR	3.533	0,47	0	
XS1676933937 RENTA WESTPAC BANKING CORP 0,375 2023-03-05	EUR	0		4.686	0,79
XS1679158094 RENTA CAIXABANK SA 1,125 2023-01-12	EUR	0		10.807	1,82
XS1689234570 BONOS BANCO SANTANDER SA 2,891 2023-03-28	EUR	0		3.521	0,59
XS1718306050 RENTA SOCIETE GENERALE SA 0,500 2023-01-13	EUR	0		1.497	0,25
XS1724512097 BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,144 2023-12-01	EUR	801	0,11	801	0,13
XS1731105612 RENTA BANCO DE SABADELL SA 0,875 2023-03-05	EUR	0		6.957	1,17
XS1734548487 RENTA VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,750 2023-06-15	EUR	0		1.243	0,21
XS1752476538 RENTA CAIXABANK SA 0,750 2023-04-18	EUR	0		4.464	0,75
XS1769040111 BONOS NOVARTIS FINANCE SA 0,500 2023-08-14	EUR	1.989	0,26	1.978	0,33
XS1774629346 RENTA AUSTRALIA & NEW ZEAL 0,625 2023-02-21	EUR	0		4.979	0,84
XS1781346801 RENTA SANTANDER CONSUMER B 0,750 2023-03-01	EUR	0		4.970	0,84
XS1788584321 BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,577 2023-03-09	EUR	0		2.005	0,34
XS1799061558 RENTA DANSKE BANK A/S 0,875 2023-05-22	EUR	0		4.831	0,81
XS1801780583 RENTA TOYOTA FINANCE AUSTR 0,500 2023-04-06	EUR	0		5.466	0,92
XS1801906279 BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,788 2023-04-10	EUR	0		2.003	0,34
XS1806457211 RENTA VOLKSWAGEN FINANCIAL 0,875 2023-04-12	EUR	0		1.766	0,30
XS1823532996 BONOS BNP PARIBAS SA 2,441 2023-05-22	EUR	0		1.305	0,22
XS1824235219 RENTA SANTANDER CONSUMER F 0,875 2023-05-30	EUR	0		2.813	0,47
XS1824294901 EMISIONES ASIAN DEVELOPMENT BA 0,200 2023-05-25	EUR	0		5.929	1,00
XS1842961440 RENTA NORDEA BANK ABP 0,875 2023-06-26	EUR	0		4.584	0,77
XS1857683335 RENTA TORONTO-DOMINION BAN 0,625 2023-07-20	EUR	3.013	0,40	2.976	0,50
XS1871439342 RENTA COOPERATIEVE RABOBAN 0,750 2023-08-29	EUR	4.950	0,66	4.939	0,83
XS1876076040 RENTA BANCO DE SABADELL SA 1,625 2024-03-07	EUR	8.134	1,08	0	
XS1882544205 BONOS ING GROEP NV 3,496 2023-09-20	EUR	2.721	0,36	2.722	0,46
XS1882544627 RENTA ING GROEP NV 1,000 2023-09-20	EUR	1.957	0,26	1.962	0,33
XS1883911924 RENTA DNB BANK ASA 0,600 2023-09-25	EUR	1.487	0,20	1.475	0,25
XS1886577615 RENTA MIZUHO FINANCIAL GRO 1,020 2023-10-11	EUR	1.974	0,26	0	
XS1888206627 RENTA SANTANDER CONSUMER F 1,125 2023-10-09	EUR	5.795	0,77	5.806	0,98
XS1897489578 RENTA CAIXABANK SA 1,750 2023-10-24	EUR	6.916	0,92	0	
XS1934392413 CÉDULAS BANK OF NOVA SCOTIA/ 0,250 2024-01-11	EUR	1.943	0,26	0	
XS1935204641 CÉDULAS ANZ NEW ZEALAND INT' 0,500 2024-01-17	EUR	2.931	0,39	0	
XS1936805776 RENTA CAIXABANK SA 2,375 2024-02-01	EUR	3.151	0,42	0	
XS1942615607 CÉDULAS ROYAL BANK OF CANADA 0,250 2024-01-29	EUR	3.851	0,51	0	
XS1944456018 BONOS INTERNATIONAL BUSINE 0,375 2023-01-31	EUR	0		3.995	0,67
XS1946004451 BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,069 2024-02-05	EUR	2.924	0,39	0	
XS1948612905 RENTA BMW FINANCE NV 0,625 2023-10-06	EUR	1.980	0,26	1.965	0,33
XS1956973967 RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28	EUR	11.869	1,58	0	
XS1960678099 BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,375 2023-03-07	EUR	0		2.399	0,40
XS1980044728 CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 0,983 2024-02-09	EUR	1.548	0,21	0	
XS1982107903 BONOS DIAGEO FINANCE PLC 0,125 2023-10-12	EUR	1.968	0,26	0	
XS1985806600 RENTA TORONTO-DOMINION BAN 0,375 2024-04-25	EUR	1.183	0,16	0	
XS1987097430 RENTA WELLS FARGO & CO 0,500 2024-04-26	EUR	5.311	0,71	0	
XS1998797663 RENTA NATIONAL AUSTRALIA B 0,250 2024-05-20	EUR	2.410	0,32	0	
XS2013536029 RENTA SVENSKA HANDELSBANKE 0,125 2024-06-18	EUR	2.394	0,32	0	
XS2055727916 RENTA BMW FINANCE NV 0,185 2023-03-24	EUR	0		3.876	0,65
XS2066706818 BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,142 2024-06-17	EUR	961	0,13	0	
XS2079723552 RENTA DNB BANK ASA 0,050 2023-11-14	EUR	1.949	0,26	0	
XS2148404994 EMISIONES EUROPEAN INVESTMENT 1,898 2023-05-23	EUR	0		7.908	1,33
XS2149270477 BONOS UBS AG/LONDON 0,750 2023-04-21	EUR	0		1.994	0,34
XS2152308644 EMISIONES NORDIC INVESTMENT BA 1,658 2023-04-06	EUR	0		6.937	1,17
XS2240133459 BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,678 2023-03-15	EUR	0		1.983	0,33
XS2381633150 BONOS CREDIT SUISSE AG/LON 2,984 2023-09-01	EUR	0		3.940	0,66
XS2407916761 BONOS VOLVO TREASURY AB 4,073 2023-11-15	EUR	1.616	0,21	1.614	0,27
XS2417544991 BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,462 2023-12-03	EUR	3.454	0,46	3.453	0,58
XS2437825388 BONOS ROYAL BANK OF CANADA 3,992 2024-01-31	EUR	2.593	0,34	0	
XS2438833423 BONOS BANK OF NOVA SCOTIA/ 4,000 2024-02-01	EUR	3.635	0,48	0	
XS2476266205 BONOS BANCO SANTANDER SA 4,275 2024-05-05	EUR	4.041	0,54	0	
XS2571493829 PAPEL IBERDROLA INTERNATIO 3,061 2023-11-23	EUR	4.849	0,64	4.863	0,82
XS2586828407 PAPEL IBERDROLA INTERNATIO 3,227 2023-11-08	EUR	3.899	0,52	0	

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2630872328 PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 3,954 2024-05-24	EUR	7.689	1,02	0	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		177.561	23,62	229.401	38,57
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		485.641	64,55	435.454	73,22
TOTAL RENTA FIJA		485.641	64,55	435.454	73,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		485.641	64,55	435.454	73,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		736.311	97,86	563.189	94,69

Notas: El periodo se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

