

BBVA FUTURO SOSTENIBLE ISR, FI

Nº Registro CNMV: 1883

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** A-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.900 108 598

Correo Electrónico

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 FONDO

Fecha de registro: 21/07/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de Renta Fija Mixta Internacional, que aplica criterios valorativos de Inversión Socialmente Responsable (buscando compañías consideradas inversión sostenible: empresas que integren en su estrategia y operativa oportunidades de minimización de riesgos medioambientales, sociales y de gobernabilidad, para crear valor a medio/largo plazo). Invierte hasta el 30% de la cartera en activos de renta variable, de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados OCDE/ emergentes. Se podrá invertir, mediante derivados, hasta un 10% de la exposición total en instrumentos financieros cuya rentabilidad esté ligada a riesgo de crédito, inflación, índices de materias primas o índices de volatilidad (de acciones cotizadas, índices bursátiles, tipos de interés o de cambio). El resto de la cartera se invertirá en renta fija pública y privada (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta un 20% en depósitos), con una duración no superior a 6 años. El riesgo divisa estará entre el 0% y el 100% de la exposición total.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método 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

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,42	0,00	1,37	1,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	-0,24	-0,36

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 a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	2.500.701,15	2.552.419,24	79.349	80.670	EUR	0,00	0,00	30 EUR	NO
CLASE CARTERA	26.149,02	26.520,85	224	223	EUR	0,00	0,00	10 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	2.181.331	2.259.503	1.262.887	935.734
CLASE CARTERA	EUR	23.398	26.416	23.671	31.224

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
CLASE A	EUR	872,2878	942,1725	901,3032	918,9232
CLASE CARTERA	EUR	894,7837	960,3438	910,7122	921,1190

(*)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 período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,89	0,00	0,89	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CLASE CARTERA	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,29	0,00	0,29	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	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	0,00	0,00							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00					
Rentabilidad máxima (%)	0,00					

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00								
Ibex-35	1,28								
Letra Tesoro 1 año	0,07								
B-C-FI-SOLIDARIDAD-0446	0,00								
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00								

(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 períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,08	0,37	0,36	0,35	0,36	1,43	1,39	1,28	

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 08/07/2022 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 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CLASE CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	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	0,00	0,00							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00					
Rentabilidad máxima (%)	0,00					

(i) 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 período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00								
Ibex-35	1,28								
Letra Tesoro 1 año	0,07								
B-C-FI-SOLIDARIDAD-0446	0,00								
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00								

(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 períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: 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.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,16	0,15	0,14	0,14	0,58	0,48	0,20	

(iv) 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 este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

No disponible por insuficiencia de datos históricos

El 08/07/2022 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 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.599.667	71.998	-2,53
Renta Fija Internacional	2.180.522	53.528	-1,82
Renta Fija Mixta Euro	682.156	24.098	-2,00
Renta Fija Mixta Internacional	2.291.959	80.436	-1,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.841.211	70.495	-2,67
Renta Variable Euro	106.552	8.526	-9,94
Renta Variable Internacional	6.164.502	325.864	-1,97
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	124.773	5.830	-1,03
Global	22.359.531	740.115	-1,82
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.700.018	101.837	-0,30
IIC que Replica un Índice	1.747.136	43.956	-2,93
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	738.141	26.395	-1,53
Total fondos	44.536.168	1.553.078	-1,84

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.078.925	94,29	2.260.148	98,77
* Cartera interior	329.821	14,96	528.247	23,09
* Cartera exterior	1.747.023	79,24	1.733.292	75,75
* Intereses de la cartera de inversión	2.081	0,09	-1.391	-0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	88.578	4,02	32.666	1,43
(+/-) RESTO	37.226	1,69	-4.562	-0,20
TOTAL PATRIMONIO	2.204.729	100,00 %	2.288.252	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.288.252	2.328.520	2.285.919	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,01	1,51	4,15	-230,81
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,64	-3,24	-7,65	-50,53
(+) Rendimientos de gestión	-1,31	-2,93	-6,71	-55,89
+ Intereses	0,09	-0,01	0,04	-886,71
+ Dividendos	0,01	0,00	0,02	254,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,22	-0,90	-3,15	-33,02
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,09	1,59	1,06	-105,86
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,13	-3,68	-4,83	96,57
± Otros resultados	0,03	0,07	0,15	-60,52
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-91,02
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,31	-0,95	-0,53
- Comisión de gestión	-0,30	-0,29	-0,88	0,48
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	0,47
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	10,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	34,61
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	52,04
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-61,81
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.204.729	2.288.252	2.204.729	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

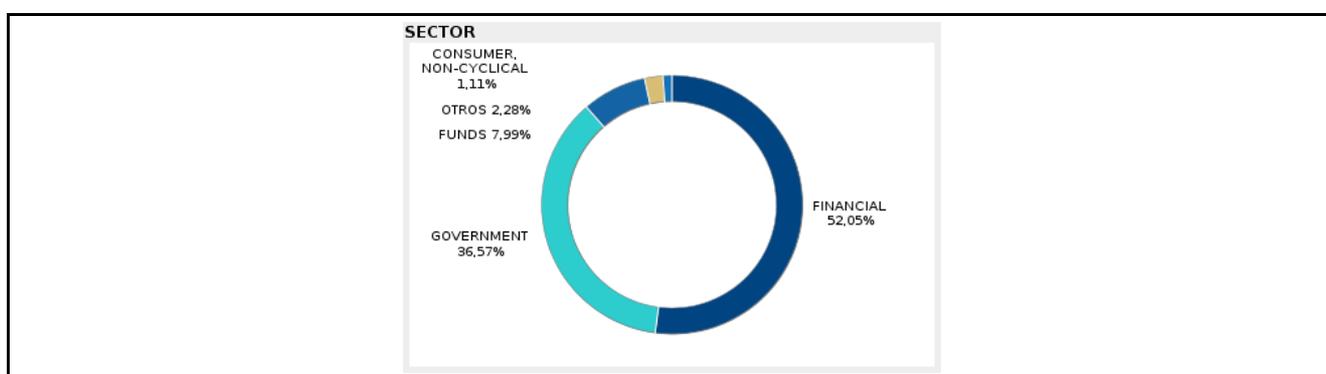
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	215.647	9,78	439.360	19,18
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	27.636	1,25	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	243.283	11,03	439.360	19,18
TOTAL IIC	86.541	3,92	88.534	3,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	329.824	14,95	527.894	23,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	575.647	26,19	492.604	21,53
TOTAL RENTA FIJA	575.647	26,19	492.604	21,53
TOTAL IIC	1.170.145	53,07	1.241.566	54,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.745.792	79,26	1.734.170	75,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.075.616	94,21	2.262.064	98,81

Notas: El período 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.

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa	OPCION EUR-JPY X-RATE 125000	1.122	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1122	
TOTAL DERECHOS		1122	
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	CONTADO KING DOM OF SPAIN 2023-02-10 FÍSICA	3.701	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	CONTADO KING DOM OF SPAIN 2023-02-10 FÍSICA	6.858	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	CONTADO KING DOM OF SPAIN 2023-02-10 FÍSICA	13.880	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de tipos de interés	COLATERAL FRE NCH REPUBLIC 0,50 2 029-05-25	510	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de tipos de interés	COLATERAL FRE NCH REPUBLIC 0,25 2 024-07-25	390	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	FUTURO BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 1000 FÍSIC A	39.852	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de tipos de interés	COLATERAL FRE NCH REPUBLIC 3,50 2 026-04-25	595	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	FUTURO BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 1000 FÍSIC A	63.574	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	FUTURO BONO NOCIONAL EURO-OAT 10 AÑOS 1000 FÍSIC A	5.692	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	FUTURO BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 1000 FÍSIC A	3.200	Inversión
Total subyacente renta fija		138252	
Índice de renta variable	FUTURO STXE 600 (EUR) Pr 50	77.457	Inversión
Índice de renta variable	EQUITY SWAP CESTA ALTERNATIVE RISK PREMIA NOMURA	27.038	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO FTSE 100 INDEX 10	11.114	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO MSCI EM 50	23.199	Inversión
Índice de renta variable	FUTURO S&P 500 INDEX 50	125.458	Inversión
Total subyacente renta variable		264266	
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR- USD X- RATE 125000	254.415	Cobertura
Tipo de cambio/divisa	OPCION EUR- USD X- RATE 125000	1.122	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		255537	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO VONTOBEL FUND - EURO	8.793	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO AQR UCITS FUNDS II-S	24.046	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BETAMINER BEHEDGED	35.238	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO PICTET - SHORT TERM	2.734	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO PICTET - EMERGING LO	3.744	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BETAMINER I	24.985	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO AXA WORLD FUNDS - AC	2.471	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO ROBECO SAM EURO SDG C	52.796	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO GLOBAL EVOLUTION FUN	3.576	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO SCHRODER ISF EURO CO	17.756	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO AXA WORLD FUNDS - EU	15.828	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO INVESCO EURO CORPORA	17.692	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO CANDRIAM SUSTAINABLE	21.279	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO CANDRIAM SUSTAINABLE	80.027	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO LYXOR NEWCITS IRL PL	28.284	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO PIMCO GIS EMERGING M	20.900	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO MUZINICH FUNDS - EME	2.681	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO GOLDMAN SACHS FUNDS	56.053	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BLACKROCK ICS EURO L	121.286	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO NEUBERGER BERMAN INV	35.082	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO AMUNDI EURO LIQUIDIT	26.164	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BBVA GLOBAL DESARROL	39.558	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BBVA USA DESARROLLO	20.893	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BBVA EUROPA DESARROL	26.090	Inversión
Tipo de interés	EQUITY SWAP TIPO DE INTERES FIJO	27.038	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO UBS LUX BOND SICAV -	36.288	Inversión
Total otros subyacentes		751282	
TOTAL OBLIGACIONES		1409337	

4. Hechos relevantes

	SI	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

Con fecha 08/07/2022 se modifica el folleto del fondo al objeto de incluir un mínimo del 20% de inversión sostenible.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes 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

Se han percibido ingresos a través de la Plataforma Quality por comisiones satisfechas por la IIC por un importe de 0,00 euros, lo que supone un 0,0000 % del patrimonio de la IIC.
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. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

El 3T ha estado caracterizado por fuertes caídas en los activos de riesgo, lastrados por la contundente respuesta de los bancos centrales para contener la inflación, y la consiguiente moderación de las expectativas de crecimiento. En este contexto, el trimestre termina con desplomes en las bolsas (EE.UU. -5,3%, Europa -4,8%, España -9,0%), consolidación de los diferenciales en el mercado de crédito y fuertes repuntes de las rentabilidades de los tipos nominales de la deuda de gobiernos de mayor calidad crediticia (la rentabilidad de los bonos a 10 años en EE.UU. y Alemania sube 82 y 77 puntos básicos hasta el 3,83% y 2,11%, respectivamente). En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica se han comportado de manera heterogénea (siendo Italia y Grecia las principales perjudicadas, mientras que la española se incrementa ligeramente en 9 puntos hasta 118). El euro, por su parte, se situó por debajo de la paridad frente al dólar (0,9802), cayendo 6,5% en un trimestre en el que el dólar se ha postulado como claro ganador (DXY +7,1%). En cuanto a las materias primas, la debilidad de la demanda ha propiciado una fuerte corrección (Brent -25,1% a \$86,2/b), mientras que el oro no ha conseguido actuar como refugio (-8,3%), debido principalmente a la fortaleza del dólar y una mayor rentabilidad de la deuda pública.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Desde un punto de vista estratégico, con un horizonte temporal de medio y largo plazo, mantenemos la preferencia por el crédito, principalmente por Investment Grade. La renta fija gobiernos de la zona euro sigue estando infraponderada, aunque en menor medida que al inicio del año. Dentro del abanico de renta fija, donde vemos mayor valor es en emergentes. En cuanto a renta variable, mantenemos un posicionamiento neutral. Alternativos sigue siendo un activo interesante en cuanto a rentabilidad ajustada por riesgo en este entorno. En resumen, estratégicamente vemos un mayor atractivo relativo en crédito y alternativos, teniendo una visión neutral en renta variable y siendo renta fija gobiernos y cash los activos con menor atractivo relativo.

Con respecto a la duración soberana, mantenemos posiciones por debajo del rango medio. Continuamos posicionados en deuda emergente local y en dólares. Además, contamos con la posición de gobiernos China.

Dentro de crédito, tenemos posiciones en Investment Grade europeo en el tramo 1-10 años y mantenemos la posición en deuda corporativa emergente. Además, hemos añadido posiciones en los tramos cortos de la curva (1-3 años), tanto europea como americana.

En renta variable, mantenemos la exposición neutral sin preferencia geográfica.

Por último, estratégicamente, mantenemos la visión constructiva en activos alternativos como sustitutos de la liquidez, principalmente a través de estrategias Risk Premia y CTAs. Adicionalmente, mantenemos la apuesta de valor relativo favoreciendo el comportamiento de la metodología Shiller CAPE sobre el S&P 500 en detrimento del propio índice.

Desde un punto de vista táctico, mantenemos una posición muy defensiva en renta variable, con una exposición que varía ligeramente pero siempre cercana al mínimo del rango. En crédito, hemos vendido las posiciones que arrastrábamos del

periodo anterior en High Yield y deuda emergente Hard Currency. Por último, en divisas, cerramos el largo de dólar frente al euro.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 35% €STER+ 35% ICE BofAML 1-10 Yr Euro Government Index (EG05) + 10% ICE BofAML 1-10 Yr Euro Large Cap Corp (ERL5) + 20% MSCI World (MSDEWIN)" (en versión Net Total Return). Dichas referencias se tomarán únicamente a efectos meramente informativos o comparativos.

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

El patrimonio de la clase BBVA FUTURO SOSTENIBLE ISR CLASE A, FI ha disminuido un 3,66% en el periodo y el número de participes ha disminuido un 1,64%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,37% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,32% de gastos directos y 0,05% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

El patrimonio de la clase BBVA FUTURO SOSTENIBLE ISR CLASE CARTERA, FI ha disminuido un 2,84% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 0,45%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,16% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,11% de gastos directos y 0,05% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,00%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,42%. .

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La exposición del fondo a renta variable se ha situado entre el 13% y el 15% durante el periodo. La duración de la cartera ha oscilado entre 1.7 y 2.2 años, modificando de manera dinámica tanto la duración americana como europea. Tácticamente, en renta variable, cerramos la mitad restante de la posición de valor relativo del sector energético europeo contra el mercado. Por otro lado, mantenemos las posiciones relativas: largo del índice de Reino Unido FTSE 100 contra S&P500 y largo de bancos europeos contra el mercado. En divisas, añadimos opciones favoreciendo la apreciación del Yen frente al dólar.

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 derechos de Tipo de Cambio por un importe de 1.122.000 € y que implican obligaciones de Renta Fija por un importe de 138.252.000 €, obligaciones de Renta Variable por un importe de 264.266.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 255.537.000 €, otro tipo de obligaciones por un importe de 27.038.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,98. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 55,28%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 90 USD procedentes de la class action o demanda colectiva a la que se encontraba adherido el Fondo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas vaya a tener un impacto material en el valor liquidativo. Adicionalmente, durante el periodo el Fondo se ha adherido a una nueva class action o demanda colectiva, si bien el importe que se espera recibir no se estima que vaya 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.

A cierre del periodo, el fondo ha comenzado a tener exposición nominal a activos con baja calidad crediticia (inferior a BBB-), hasta un 0,01% del patrimonio. La inversión en emisiones de baja calificación crediticia puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. No obstante, el rating medio de la cartera se ha mantenido en A.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

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.

En el primer trimestre de 2022 se alcanzó el límite máximo anual de donaciones según se recoge en el folleto del fondo por lo que aportaciones adicionales no supondrán incremento en la cantidad donada.

En la IV Edición de la Convocatoria Solidaria de BBVA se ha repartido un millón de euros entre 23 proyectos solidarios seleccionados en todo el territorio nacional. Dicha donación se ha distribuido entre las siguientes ONG: Fundación GIL GAYARRE, Fundació d Ecologia del Foc i Gestió d Indendis PAU COSTA ALCUBIERRE, Fundación ASCRESCERE, Fundación PRÓJIMO PRÓXIMO, AMDEM Asociación Mostoleña de Esclerosis Múltiple, Fundación AMÁS SOCIAL, Fundación Tengo Hogar, Fundación BOBATH, Asociación de Enfermedades Raras DGENES, ASPANION Asoc. de Madres y Padres de Niñas y Niños con Cáncer de la Comunidad Valenciana, Fundación de Oncología Infantil ENRIQUETA VILLAVECCHIA, ASTRAPACE Asoc. para el Tratamiento de Personas con Parálisis Cerebral Asociación, CESAL, Asociación de ESCLEROSIS MÚLTIPLE de Navarra, Fundación SECRETARIADO GITANO, APASCIDE, Asoc. Española de Familias de Personas con Sordoceguera, Asociación DOWN Coruña, ADACEN Asc. de Daño Cerebral Adquirido, AHINCO, Banco de Alimentos de Huelva, Asociación PLACEAT PLENA INCLUSIÓN, Fundación PURÍSIMA CONCEPCIÓN, Asociación ALIS CANARIAS y CÁRITAS Diocesana de Cádiz.

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.

Consideramos que la inflación empezará a desacelerarse con mayor claridad en la parte final del año. Varios argumentos están apoyando esta idea y, sin ánimo de ser exhaustivos, destacamos la fuerte bajada en los precios del petróleo y de las materias primas; la menor inflación de bienes; la caída en los costes del transporte y de los fletes; las menores tensiones en las cadenas de suministros globales; unos efectos de base más favorables en los meses de octubre y noviembre; la debilidad macroeconómica que sugieren los indicadores adelantados publicados a ambos lados del Atlántico y una menor fortaleza en el mercado inmobiliario.

En Europa, a pesar de la gravedad de la crisis energética, es probable que las economías del centro y norte de Europa puedan pasar los meses de invierno sin fuertes restricciones de gas y electricidad, que hubieran provocado una profunda recesión económica. De nuevo, tenemos varios elementos que avalan este escenario más constructivo, como la existencia de niveles muy elevados de inventarios de gas, junto con evidencias de que el uso industrial del gas está retrocediendo con mucha intensidad en varios países, o la expectativa de un invierno suavizado por los efectos del cambio climático.

Tampoco percibimos vulnerabilidades financieras importantes en el sector privado de las economías desarrolladas, que afrontan la desaceleración con menores cargas de deuda y con un sistema financiero completamente saneado. Asimismo, los mercados laborales parecen mantener un elevado dinamismo, sobre todo en Estados Unidos, lo que también avala la expectativa de una recesión económica suave.

En definitiva, creemos que es necesario, en este escenario de mercado de gran volatilidad, seguir extremando la cautela y mantener una posición infraponderada tanto en mercados de renta fija como de renta variable. No obstante, consideramos que posiblemente hemos dejado atrás lo peor del movimiento correctivo de los mercados, a medida que el realismo se instala entre los agentes económicos. Por otra parte, creemos que la rentabilidad que ofrecen en estos momentos los mercados de deuda (en especial el crédito Investment Grade) empieza a ser atractiva en un horizonte de medio plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128H5 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,300 2026-10-31	EUR	21.291	0,97	30.459	1,33
ES0000012G91 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,045 2026-01-31	EUR	0	0,00	29.323	1,28
ES0000012I08 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,343 2028-01-31	EUR	3.180	0,14	3.319	0,15
ES0000012J07 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,000 2042-07-30	EUR	5.056	0,23	5.584	0,24
ES0000012K20 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,700 2032-04-30	EUR	18.090	0,82	0	0,00
ES0000012K61 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,550 2032-10-31	EUR	18.290	0,83	19.526	0,85
ES00001010B7 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 0,420 2031-04-3	EUR	11.548	0,52	12.334	0,54
ES0000106635 - BONOS OBLIGA. BASQUE GOVERNMENT 1,125 2029-04-30	EUR	1.779	0,08	1.875	0,08
ES0000106643 - BONOS OBLIGA. BASQUE GOVERNMENT 0,850 2030-04-30	EUR	9.513	0,43	10.074	0,44
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		88.747	4,02	112.494	4,91
ES0L02207089 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN -0,656 2022-07-08	EUR	0	0,00	102.772	4,49
ES0L02208129 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN -0,668 2022-08-12	EUR	0	0,00	50.201	2,19
ES0L02209093 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN -0,582 2022-09-09	EUR	0	0,00	50.187	2,19
ES0L02210075 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN -0,552 2022-10-07	EUR	11.669	0,53	50.150	2,19
ES0L02301130 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 0,264 2023-01-13	EUR	26.622	1,21	0	0,00
ES0L02302104 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 1,140 2023-02-10	EUR	15.728	0,71	0	0,00
ES0L02305123 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 0,079 2023-05-12	EUR	63.040	2,86	63.457	2,77
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		117.059	5,31	316.767	13,83
ES0200002055 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,550 2030-04-30	EUR	9.495	0,43	10.099	0,44
ES0380907040 - BONOS UNICAJA BANCO SA 1,000 2026-12-01	EUR	346	0,02	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		9.841	0,45	10.099	0,44
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		215.647	9,78	439.360	19,18
ES00000125J7 - REPO KINGDOM OF SPAIN 0,15 2022-10-03	EUR	27.636	1,25	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		27.636	1,25	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		243.283	11,03	439.360	19,18
ES0110101005 - FONDO BBVA EUROPA DESARROL	EUR	26.090	1,18	27.776	1,21
ES0110122001 - FONDO BBVA USA DESARROLLO	EUR	20.893	0,95	20.766	0,91
ES0125459000 - FONDO BBVA GLOBAL DESARROL	EUR	39.558	1,79	39.992	1,75
TOTAL IIC		86.541	3,92	88.534	3,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		329.824	14,95	527.894	23,05
AT0000A1VGK0 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 0,500 2027-04-20	EUR	11.406	0,52	0	0,00
AT0000A2QRW0 - DEUDA REPUBLIC OF AUSTRIA 1,338 2025-04-20	EUR	0	0,00	41.592	1,82
BE0000351602 - DEUDA KINGDOM OF BELGIUM 1,816 2027-10-22	EUR	5.050	0,23	5.276	0,23
DE0001030708 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 0,463 2030-08-15	EUR	8.085	0,37	8.519	0,37
DE0001102564 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 1,621 2031-08-15	EUR	3.044	0,14	3.221	0,14
DE0001102580 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 1,656 2032-02-15	EUR	12.988	0,59	13.854	0,61
DE0001141851 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 1,514 2027-04-16	EUR	14.777	0,67	15.348	0,67
DE0001141869 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 1,300 2027-10-15	EUR	10.524	0,48	0	0,00
FR0013516549 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,115 2030-11-25	EUR	10.726	0,49	11.345	0,50
FR0014002WK3 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,187 2031-11-25	EUR	13.082	0,59	13.889	0,61
FR0014003513 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,812 2027-02-25	EUR	52.385	2,38	55.946	2,44
FR0014007L00 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 2,284 2032-05-25	EUR	23.694	1,07	26.160	1,14
FR0014007TY9 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,412 2025-02-25	EUR	5.818	0,26	5.945	0,26
IE00BKFCV899 - DEUDA REPUBLIC OF IRELAND 0,200 2030-10-18	EUR	3.897	0,18	4.096	0,18
IT0001278511 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 5,250 2029-11-01	EUR	0	0,00	15.104	0,66
IT0005127086 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 2,000 2025-12-01	EUR	1.768	0,08	1.835	0,08
IT0005170839 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 1,600 2026-06-01	EUR	11.405	0,52	23.608	1,03
IT0005327306 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 1,450 2025-05-15	EUR	0	0,00	65.516	2,86
IT0005390874 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,850 2027-01-15	EUR	7.452	0,34	7.821	0,34
IT0005436693 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,600 2031-08-01	EUR	9.263	0,42	10.162	0,44
IT0005438004 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 1,500 2045-04-30	EUR	1.308	0,06	1.520	0,07
IT0005454241 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 2,988 2026-08-01	EUR	15.657	0,71	16.405	0,72
IT0005493298 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 1,200 2025-08-15	EUR	28.725	1,30	0	0,00
LU2228213398 - DEUDA STATE OF THE GRAND-D -0,123 2032-09-14	EUR	2.238	0,10	2.415	0,11
NL0011819040 - DEUDA KINGDOM OF THE NETHE 0,500 2026-07-15	EUR	28.710	1,30	30.579	1,34
NL0013552060 - DEUDA KINGDOM OF THE NETHE 0,500 2040-01-15	EUR	12.503	0,57	13.720	0,60
NL0015000RP1 - DEUDA KINGDOM OF THE NETHE 0,500 2032-07-15	EUR	11.324	0,51	12.063	0,53
XS1843433639 - BONOS REPUBLIC OF CHILE 0,830 2031-07-02	EUR	3.263	0,15	3.458	0,15
XS2407197545 - BONOS OBLIGA. AUCKLAND COUNCIL 0,250 2031-11-17	EUR	10.819	0,49	11.676	0,51
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		319.911	14,52	421.073	18,41
BE0312784565 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM -0,663 2022-09-08	EUR	0	0,00	4.021	0,18
DE0001030831 - LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 0,122 2023-04-13	EUR	26.570	1,21	0	0,00
DE0001030849 - LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 0,469 2023-05-17	EUR	2.474	0,11	2.492	0,11
IT0005472953 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 0,056 2022-12-14	EUR	36.691	1,66	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		65.735	2,98	6.513	0,29
BE628545497 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV 2,000 2028-03-17	EUR	329	0,01	0	0,00
CH0483180946 - BONOS CREDIT SUISSE GROUP 1,000 2027-06-24	EUR	776	0,04	0	0,00
CH0576402181 - BONOS UBS GROUP AG 0,250 2028-11-05	EUR	218	0,01	0	0,00
DE000A169NC2 - RENTA MERCEDES-BENZ GROUP 1,375 2028-05-11	EUR	333	0,02	0	0,00
DE000A254PM6 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER WJ 1,628 2025-02-18	EUR	19.013	0,86	20.157	0,88
DE000A2R9ZT1 - RENTA MERCEDES-BENZ INTERN 0,250 2023-11-06	EUR	370	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A3E5LU1 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER WJ2,127 2028-11-09	EUR	11.039	0,50	11.653	0,51
DE000A3H3J22 - BONOS VANTAGE TOWERS AG 0,375 2027-03-31	EUR	253	0,01	0	0,00
DE000A3KNP96 - BONOS TRATON FINANCE LUXEM 0,750 2029-03-24	EUR	234	0,01	0	0,00
DE000A3T0X97 - RENTA DEUTSCHE PFANDBRIEFB 0,250 2025-01-17	EUR	358	0,02	0	0,00
DE000DL19U23 - RENTA DEUTSCHE BANK AG 1,625 2027-01-20	EUR	253	0,01	0	0,00
DE000DL19V54 - BONOS DEUTSCHE BANK AG 1,750 2030-11-19	EUR	225	0,01	0	0,00
EU000A1U9894 - EMISIONES EUROPEAN STABILITY M 1,000 2025-09-23	EUR	9.689	0,44	0	0,00
EU000A3K4DJ5 - EMISIONES EUROPEAN UNION 0,800 2025-07-04	EUR	33.803	1,53	0	0,00
EU000A3KWCF4 - EMISIONES EUROPEAN UNION 2,202 2028-10-04	EUR	5.608	0,25	5.922	0,26
FR0010891317 - RENTA ELECTRICITE DE FRANC 4,625 2030-04-26	EUR	205	0,01	0	0,00
FR0011225143 - RENTA ELECTRICITE DE FRANC 4,125 2027-03-25	EUR	306	0,01	0	0,00
FR0011911247 - RENTA ENGIE SA 2,375 2026-05-19	EUR	288	0,01	0	0,00
FR0012444750 - BONOS CREDIT AGRICOLE ASSU 4,250 2049-01-13	EUR	285	0,01	0	0,00
FR0013201308 - BONOS SCHNEIDER ELECTRIC S 0,250 2024-09-09	EUR	286	0,01	0	0,00
FR0013216918 - BONOS DANONE SA 0,709 2024-11-03	EUR	382	0,02	0	0,00
FR0013216926 - BONOS DANONE SA 1,208 2028-11-03	EUR	262	0,01	0	0,00
FR0013231099 - BONOS AUTOROUTES DU SUD DE 1,250 2027-01-18	EUR	276	0,01	0	0,00
FR0013264421 - BONOS COENTREPRISE DE TRAN 1,500 2028-07-29	EUR	259	0,01	0	0,00
FR0013359239 - BONOS ORANGE SA 1,875 2030-09-12	EUR	264	0,01	0	0,00
FR0013367638 - BONOS VINCI SA 1,750 2030-09-26	EUR	268	0,01	0	0,00
FR0013398070 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,125 2027-01-23	EUR	278	0,01	0	0,00
FR0013412947 - RENTA BANQUE FEDERATIVE DU 0,750 2026-06-08	EUR	268	0,01	0	0,00
FR0013455540 - RENTA BPCE SA 0,500 2027-02-24	EUR	425	0,02	0	0,00
FR0013463668 - BONOS ESSILORLUXOTTICA SA 0,375 2027-11-27	EUR	346	0,02	0	0,00
FR0013482833 - BONOS LVMH MOET HENNESSY LI 0,125 2028-02-11	EUR	256	0,01	0	0,00
FR0013505104 - BONOS SANOFI 1,000 2025-04-01	EUR	286	0,01	0	0,00
FR0013505260 - BONOS CARREFOUR SA 2,625 2027-12-15	EUR	281	0,01	0	0,00
FR0013505633 - BONOS AEROPORTS DE PARIS 2,750 2030-04-02	EUR	183	0,01	0	0,00
FR0013506524 - BONOS PERNOD RICARD SA 1,125 2025-04-07	EUR	381	0,02	0	0,00
FR00140005L7 - BONOS ORANGE SA 1,750 2049-10-15	EUR	234	0,01	0	0,00
FR0014000RR2 - BONOS ENGIE SA 1,500 2049-11-30	EUR	228	0,01	0	0,00
FR0014007LK5 - BONOS BNP PARIBAS SA 0,875 2030-07-11	EUR	231	0,01	0	0,00
FR0014009HA0 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,500 2032-03-31	EUR	171	0,01	0	0,00
US00206RJX17 - BONOS AT&T INC 2,300 2027-06-01	USD	347	0,02	0	0,00
US00287YCV92 - BONOS ABBVIE INC 3,850 2024-06-15	USD	242	0,01	0	0,00
US00724PAC32 - BONOS ADOBE INC 2,150 2027-02-01	USD	189	0,01	0	0,00
US02005NBJ81 - BONOS ALLY FINANCIAL INC 5,800 2025-05-01	USD	143	0,01	0	0,00
US023135BX34 - BONOS AMAZON.COM INC 1,000 2026-05-12	USD	478	0,02	0	0,00
US025816CF44 - BONOS AMERICAN EXPRESS CO 3,125 2026-05-20	USD	70	0,00	0	0,00
US02665WDM83 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 1,000 2025-09-10	USD	480	0,02	0	0,00
US06051GFH74 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 4,200 2024-08-26	USD	189	0,01	0	0,00
US06051GHF90 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,550 2024-03-05	USD	1.112	0,05	0	0,00
US06051GJH39 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,810 2024-10-24	USD	257	0,01	0	0,00
US06051GJK67 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,197 2026-10-24	USD	239	0,01	0	0,00
US06367WHH97 - RENTA BANK OF MONTREAL 3,300 2024-02-05	USD	495	0,02	0	0,00
US0641593X29 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 0,700 2024-04-15	USD	252	0,01	0	0,00
US06738EAN58 - RENTA BARCLAYS PLC 4,375 2026-01-12	USD	457	0,02	0	0,00
US110122CM85 - BONOS BRISTOL-MYERS SQUIBB 2,900 2024-07-26	USD	260	0,01	0	0,00
US03027XAD21 - BONOS AMERICAN TOWER CORP 5,000 2024-02-15	USD	139	0,01	0	0,00
US031162BV19 - BONOS AMGEN INC 3,625 2024-05-22	USD	246	0,01	0	0,00
US03522AAG58 - BONOS ANHEUSER-BUSCH COS L 3,650 2026-02-01	USD	350	0,02	0	0,00
US036752AJ29 - BONOS ELEVANCE HEALTH INC 2,375 2025-01-15	USD	161	0,01	0	0,00
US05565EAH80 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 2,800 2026-04-11	USD	237	0,01	0	0,00
US05581KAB70 - RENTA BNP PARIBAS SA 3,800 2024-01-10	USD	855	0,04	0	0,00
FR0013476090 - BONOS RCI BANQUE SA 1,125 2027-01-15	EUR	332	0,02	0	0,00
FR0013479276 - RENTA SOCIETE GENERALE SA 0,750 2027-01-25	EUR	254	0,01	0	0,00
US126650CU24 - BONOS CVS HEALTH CORP 2,875 2026-06-01	USD	353	0,02	0	0,00
US14040HBN44 - BONOS CAPITAL ONE FINANCA 3,750 2027-03-09	USD	344	0,02	0	0,00
US141781BN33 - BONOS CARGILL INC 0,750 2026-02-02	USD	244	0,01	0	0,00
US14913Q3B33 - BONOS CATERPILLAR FINANCA 2,150 2024-11-08	USD	379	0,02	0	0,00
US166764BL33 - BONOS CHEVRON CORP 2,954 2026-05-16	USD	306	0,01	0	0,00
US172967JL61 - BONOS CITIGROUP INC 3,875 2025-03-26	USD	186	0,01	0	0,00
US172967JP75 - RENTA CITIGROUP INC 3,300 2025-04-27	USD	373	0,02	0	0,00
US172967MF56 - BONOS CITIGROUP INC 3,352 2025-04-24	USD	244	0,01	0	0,00
US172967MQ12 - BONOS CITIGROUP INC 3,106 2026-04-08	USD	621	0,03	0	0,00
US191216CR95 - BONOS COCA-COLA CO THE 3,375 2027-03-25	USD	240	0,01	0	0,00
US20030NCR08 - BONOS COMCAST CORP 3,700 2024-04-15	USD	237	0,01	0	0,00
US2027A0JT79 - RENTA COMMONWEALTH BANK OF 3,150 2027-09-19	USD	346	0,02	0	0,00
US23636TAD28 - BONOS DANONE SA 2,589 2023-11-02	USD	879	0,04	0	0,00
US24422ET63 - RENTA JOHN DEERE CAPITAL C 2,650 2024-06-24	USD	236	0,01	0	0,00
US24703TAD81 - BONOS DELL INTERNATIONAL L 6,020 2026-06-15	USD	320	0,01	0	0,00
US254687FK79 - BONOS WALT DISNEY CO THE 1,750 2024-08-30	USD	345	0,02	0	0,00
US256746AG33 - BONOS DOLLAR TREE INC 4,000 2025-05-15	USD	95	0,00	0	0,00
US26078JAB61 - BONOS DUPONT DE NEMOURS IN 4,205 2023-11-15	USD	524	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US268317AS33 - BONOS ELECTRICITE DE FRANCJ 3,625 2025-10-13	USD	355	0,02	0	0,00
US278642AL76 - BONOS EBAY INC 3,450 2024-08-01	USD	88	0,00	0	0,00
US278642AV58 - BONOS EBAY INC 1,900 2025-03-11	USD	213	0,01	0	0,00
US29250NAY13 - BONOS ENBRIDGE INC 2,500 2025-01-15	USD	121	0,01	0	0,00
US29364GAM50 - BONOS ENTERGY CORP 0,900 2025-09-15	USD	146	0,01	0	0,00
US29446MAJ18 - BONOS EQUINOR ASA 1,750 2026-01-22	USD	350	0,02	0	0,00
US30161MAS26 - BONOS CONSTELLATION ENERGY 3,250 2025-06-01	USD	118	0,01	0	0,00
US31620MBR60 - BONOS FIDELITY NATIONAL IN 1,150 2026-03-01	USD	349	0,02	0	0,00
US337738AS78 - BONOS FISERV INC 2,750 2024-07-01	USD	168	0,01	0	0,00
US370334BT00 - BONOS GENERAL MILLS INC 3,650 2024-02-15	USD	146	0,01	0	0,00
US37045XDR44 - BONOS GENERAL MOTORS FINAN 2,350 2027-02-26	USD	342	0,02	0	0,00
US375558BF95 - BONOS GILEAD SCIENCES INC 3,650 2026-03-01	USD	349	0,02	0	0,00
US38141GXJ83 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 3,500 2025-04-01	USD	792	0,04	0	0,00
US404119BN87 - BONOS HCA INC 5,000 2024-03-15	USD	118	0,01	0	0,00
US404280CE72 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 2,633 2025-11-07	USD	526	0,02	0	0,00
US42824CBJ71 - BONOS HEWLETT PACKARD ENTE 1,450 2024-04-01	USD	428	0,02	0	0,00
US438516CB04 - BONOS HONEYWELL INTERNATIO 1,350 2025-06-01	USD	482	0,02	0	0,00
US44891ABS50 - BONOS HYUNDAI CAPITAL AMER 1,300 2026-01-08	USD	142	0,01	0	0,00
US458140BP43 - BONOS INTEL CORP 3,400 2025-03-25	USD	303	0,01	0	0,00
US459200JG74 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 3,450 2026-02-19	USD	332	0,02	0	0,00
US46625HCK33 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,125 2025-01-23	USD	885	0,04	0	0,00
US46647PAU03 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,797 2024-07-23	USD	496	0,02	0	0,00
US494550BV76 - BONOS KINDER MORGAN ENERGY 4,250 2024-09-01	USD	75	0,00	0	0,00
US548661DT10 - BONOS LOWE'S COS INC 4,000 2025-04-15	USD	120	0,01	0	0,00
US55336VBR06 - BONOS IMPLX LP 1,750 2026-03-01	USD	350	0,02	0	0,00
US56585ABH41 - BONOS MARATHON PETROLEUM C 4,700 2025-05-01	USD	119	0,01	0	0,00
US571676AA35 - BONOS MARS INC 2,700 2025-04-01	USD	150	0,01	0	0,00
US58013MEU45 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,375 2025-05-26	USD	284	0,01	0	0,00
US59156RBM97 - BONOS METLIFE INC 3,000 2025-03-01	USD	245	0,01	0	0,00
US594918BR43 - BONOS MICROSOFT CORP 2,400 2026-08-08	USD	479	0,02	0	0,00
US606822BN36 - RENTA MITSUBISHI UFJ FINAN 2,193 2025-02-25	USD	527	0,02	0	0,00
US60687YBD04 - BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 2,226 2026-05-25	USD	307	0,01	0	0,00
US61744YAQ17 - BONOS MORGAN STANLEY 3,737 2024-04-24	USD	1.323	0,06	0	0,00
US63861VAA52 - BONOS NATIONWIDE BUILDING 3,766 2024-03-08	USD	885	0,04	0	0,00
US65473PAK12 - BONOS NISOURCE INC 0,950 2025-08-15	USD	147	0,01	0	0,00
US67066GAE44 - BONOS NVIDIA CORP 3,200 2026-09-16	USD	348	0,02	0	0,00
US682680AX11 - BONOS ONEOK INC 2,750 2024-09-01	USD	73	0,00	0	0,00
US68389XBT19 - BONOS ORACLE CORP 2,500 2025-04-01	USD	597	0,03	0	0,00
US70450YAC75 - BONOS PAYPAL HOLDINGS INC 2,400 2024-10-01	USD	144	0,01	0	0,00
US709599BJ27 - BONOS PENSKE TRUCK LEASING 4,000 2025-07-15	USD	177	0,01	0	0,00
US713448EQ79 - BONOS PEPSICO INC 2,250 2025-03-19	USD	231	0,01	0	0,00
US718546AY08 - BONOS PHILLIPS 66 0,900 2024-02-15	USD	255	0,01	0	0,00
US75513ECH27 - BONOS RAYTHEON TECHNOLOGIE 3,500 2027-03-15	USD	347	0,02	0	0,00
US78015K7C20 - RENTA ROYAL BANK OF CANADA 2,250 2024-11-01	USD	483	0,02	0	0,00
US785592AM87 - BONOS SABINE PASS LIQUEFAC 5,625 2025-03-01	USD	92	0,00	0	0,00
US80282KAW62 - BONOS SANTANDER HOLDINGS U 3,500 2024-06-07	USD	244	0,01	0	0,00
XS2238787415 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 2,301 2025-10-15	EUR	238	0,01	0	0,00
XS2242929532 - BONOS ENI SPA 2,625 2049-01-13	EUR	218	0,01	0	0,00
XS2242931603 - BONOS ENI SPA 3,375 2049-10-13	EUR	193	0,01	0	0,00
XS1372839214 - RENTA VODAFONE GROUP PLC 2,200 2026-08-25	EUR	134	0,02	0	0,00
XS1375957294 - RENTA BP CAPITAL MARKETS P 1,953 2025-03-03	EUR	234	0,01	0	0,00
XS1382791975 - RENTA DEUTSCHE TELEKOM INT 1,500 2028-04-03	EUR	223	0,01	0	0,00
XS1405766624 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 1,375 2028-11-02	EUR	330	0,01	0	0,00
XS1426022536 - RENTA SUMITOMO MITSUI FINA 1,546 2026-06-15	EUR	678	0,03	0	0,00
XS1463101680 - RENTA VODAFONE GROUP PLC 1,600 2031-07-29	EUR	314	0,01	0	0,00
XS1485597329 - RENTA HSBC HOLDINGS PLC 0,875 2024-09-06	EUR	239	0,01	0	0,00
XS1492458044 - BONOS UTAH ACQUISITION SUB 3,125 2028-11-22	EUR	205	0,01	0	0,00
XS1505573482 - RENTA SNAM SPA 0,875 2026-10-25	EUR	340	0,02	0	0,00
XS1520899532 - BONOS ABBVIE INC 1,375 2024-05-17	EUR	362	0,02	0	0,00
XS1529515584 - BONOS HEIDELBERGCEMENT AG 1,500 2025-02-07	EUR	239	0,01	0	0,00
XS1550149204 - RENTA ENEL FINANCE INTERNA 1,000 2024-09-16	EUR	482	0,02	0	0,00
XS1550951211 - RENTA TELEFONICA EMISIONES 1,528 2025-01-17	EUR	291	0,01	0	0,00
XS1428953407 - BONOS HSBC HOLDINGS PLC 3,125 2028-06-07	EUR	211	0,01	0	0,00
XS1560863802 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,379 2025-02-07	EUR	316	0,01	0	0,00
XS1586555945 - RENTA VOLKSWAGEN INTERNATI 1,875 2027-03-30	EUR	360	0,02	0	0,00
XS1602547264 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 1,776 2027-05-04	EUR	295	0,01	0	0,00
XS1603892149 - RENTA MORGAN STANLEY 1,875 2027-04-27	EUR	443	0,02	0	0,00
XS1612542826 - BONOS GENERAL ELECTRIC CO 0,875 2025-05-17	EUR	235	0,01	0	0,00
XS1615079974 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,638 2028-05-18	EUR	266	0,01	0	0,00
XS1629774230 - BONOS VOLKSWAGEN INTERNATI 3,875 2049-06-14	EUR	257	0,01	0	0,00
US806854AH81 - BONOS SCHLUMBERGER INVESTM 3,650 2023-12-01	USD	74	0,00	0	0,00
US808513BF16 - BONOS CHARLES SCHWAB CORP /0,900 2026-03-11	USD	480	0,02	0	0,00
US817826AC47 - BONOS 7-ELEVEN INC 0,950 2026-02-10	USD	353	0,02	0	0,00
US855244AK58 - BONOS STARBUCKS CORP 2,450 2026-06-15	USD	170	0,01	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US857477BC69 - BONOS STATE STREET CORP 3,776 2024-12-03	USD	237	0,01	0	0,00
US86562MAC47 - RENTA SUMITOMO MITSUI FINA 3,784 2026-03-09	USD	230	0,01	0	0,00
US867914BS12 - BONOS TRUIST FINANCIAL COR 4,000 2025-05-01	USD	465	0,02	0	0,00
US87165BAG86 - BONOS SYNCHRONY FINANCIAL 4,500 2025-07-23	USD	141	0,01	0	0,00
US871829BC08 - BONOS SYSCO CORP 3,300 2026-07-15	USD	241	0,01	0	0,00
US87264ABZ75 - BONOS T-MOBILE USA INC 1,500 2026-02-15	USD	352	0,02	0	0,00
US87612EBL92 - BONOS TARGET CORP 2,250 2025-04-15	USD	146	0,01	0	0,00
US88579YBB65 - BONOS 3M CO 3,250 2024-02-14	USD	170	0,01	0	0,00
US88579YBH36 - BONOS 3M CO 2,000 2025-02-14	USD	257	0,01	0	0,00
US89114QCH92 - BONOS TORONTO-DOMINION BAN 1,150 2025-06-12	USD	355	0,02	0	0,00
US89153VAG41 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 3,700 2024-01-15	USD	482	0,02	0	0,00
US89153VAS88 - BONOS TOTALENERGIES CAPITA 2,434 2025-01-10	USD	243	0,01	0	0,00
US89236TGX72 - BONOS TOYOTA MOTOR CREDIT 3,000 2025-04-01	USD	447	0,02	0	0,00
US89352HAT68 - BONOS TRANSCANADA PIPELINE 4,875 2026-01-15	USD	141	0,01	0	0,00
US902494BJ16 - BONOS TYSON FOODS INC 4,000 2026-03-01	USD	47	0,00	0	0,00
US904764AS64 - BONOS UNILEVER CAPITAL COR 3,100 2025-07-30	USD	270	0,01	0	0,00
US911312BX35 - BONOS UNITED PARCEL SERVICJ 3,900 2025-04-01	USD	230	0,01	0	0,00
US91159HHR49 - BONOS US BANCORP 3,150 2027-04-27	USD	351	0,02	0	0,00
US92343VGG32 - BONOS VERIZON COMMUNICATIO 1,450 2026-03-20	USD	214	0,01	0	0,00
US92556HAA59 - BONOS PARAMOUNT GLOBAL 4,750 2025-05-15	USD	79	0,00	0	0,00
US92826CAL63 - BONOS VISA INC 1,900 2027-04-15	USD	348	0,02	0	0,00
US928563AJ42 - BONOS VMWARE INC 1,400 2026-08-15	USD	141	0,01	0	0,00
US92857WBH25 - BONOS VODAFONE GROUP PLC 3,750 2024-01-16	USD	239	0,01	0	0,00
US931142ER00 - BONOS WALMART INC 1,050 2026-09-17	USD	477	0,02	0	0,00
US931427AH10 - BONOS IWALGREENS BOOTS ALLI 3,800 2024-11-18	USD	141	0,01	0	0,00
US961214CX95 - RENTA WESTPAC BANKING CORP 2,850 2026-05-13	USD	234	0,01	0	0,00
XS0525602339 - RENTA COOPERATIEVE RABOBAN 4,125 2025-07-14	EUR	356	0,02	0	0,00
XS1045553812 - RENTA BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,625 2024-03-18	EUR	298	0,01	0	0,00
XS1076018131 - BONOS AT&T INC 2,400 2024-03-15	EUR	357	0,02	0	0,00
XS1111559925 - RENTA TOTALENERGIES CAPITA 2,125 2029-09-18	EUR	273	0,01	0	0,00
XS1174469137 - RENTA JPMORGAN CHASE & CO 1,500 2025-01-27	EUR	332	0,02	0	0,00
XS1189263400 - RENTA NORDEA BANK ABP 1,125 2025-02-12	EUR	237	0,01	0	0,00
XS1190632999 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,375 2025-02-17	EUR	323	0,01	0	0,00
XS1197833053 - BONOS COCA-COLA CO THE 1,125 2027-03-09	EUR	340	0,02	0	0,00
XS1200679071 - BONOS BERKSHIRE HATHAWAY I 1,125 2027-03-16	EUR	336	0,02	0	0,00
XS1201001572 - BONOS BANCO SANTANDER SA 2,500 2025-03-18	EUR	285	0,01	0	0,00
XS1222590488 - RENTA EDP FINANCE BV 2,000 2025-04-22	EUR	341	0,02	0	0,00
XS1319820541 - BONOS FEDEX CORP 1,625 2027-01-11	EUR	225	0,01	0	0,00
XS1327028459 - BONOS MASTERCARD INC 2,100 2027-12-01	EUR	450	0,02	0	0,00
XS1346228577 - BONOS AXA SA 3,375 2047-07-06	EUR	214	0,01	0	0,00
XS1681521081 - BONOS TELEFONICA EMISIONES 1,715 2028-01-12	EUR	271	0,01	0	0,00
XS1718418103 - BONOS BASF SE 0,875 2027-11-15	EUR	222	0,01	0	0,00
XS1720922175 - BONOS BRITISH TELECOMMUNIC 1,000 2024-11-21	EUR	360	0,02	0	0,00
XS1750986744 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 1,125 2026-09-16	EUR	341	0,02	0	0,00
XS1751004232 - RENTA BANCO SANTANDER SA 1,125 2025-01-17	EUR	282	0,01	0	0,00
XS1785340172 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 1,750 2028-03-20	EUR	213	0,01	0	0,00
XS1788515606 - BONOS NATWEST GROUP PLC 1,750 2026-03-02	EUR	230	0,01	0	0,00
XS1843435923 - BONOS FIDELITY NATIONAL IN 2,000 2030-05-21	EUR	415	0,02	0	0,00
XS1843449122 - BONOS TAKEDA PHARMACEUTICA 2,250 2026-11-21	EUR	345	0,02	0	0,00
XS1874127902 - RENTA SIEMENS FINANCIERING 1,375 2030-09-06	EUR	258	0,01	0	0,00
XS1910948329 - RENTA VOLKSWAGEN INTERNATI 3,250 2030-11-18	EUR	273	0,01	0	0,00
XS1917358621 - BONOS DEUTSCHE POST AG 1,625 2028-12-05	EUR	331	0,02	0	0,00
XS1944456109 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 0,875 2025-01-31	EUR	241	0,01	0	0,00
XS1945110861 - BONOS INTERNATIONAL BUSINE 1,750 2031-01-31	EUR	216	0,01	0	0,00
XS1948611840 - RENTA BMW FINANCE NV 1,500 2029-02-06	EUR	222	0,01	0	0,00
XS1954087695 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,575 2029-02-22	EUR	384	0,02	0	0,00
XS1960678255 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 1,125 2027-03-07	EUR	228	0,01	0	0,00
XS1979491559 - EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO 0,200 2024-01-31	EUR	269	0,01	273	0,01
XS1985806600 - RENTA TORONTO-DOMINION BAN 0,375 2024-04-25	EUR	606	0,03	0	0,00
XS1989380172 - BONOS NETFLIX INC 3,875 2029-11-15	EUR	196	0,01	0	0,00
XS1996435688 - BONOS CEPSA FINANCE SA 1,000 2025-02-16	EUR	280	0,01	0	0,00
XS1999841445 - EMISIONES KREDITANSTALT FUER W 0,010 2027-05-05	EUR	6.480	0,29	6.747	0,29
XS2009861480 - BONOS ESB FINANCE DAC 1,125 2030-06-11	EUR	210	0,01	0	0,00
XS2013745703 - RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 1,000 2026-06-21	EUR	717	0,03	0	0,00
XS2015267953 - BONOS PSA BANQUE FRANCE SA 0,625 2024-06-21	EUR	360	0,02	0	0,00
XS2022425024 - RENTA SNCF RESEAU 0,750 2036-05-25	EUR	8.062	0,37	8.799	0,38
XS2024715794 - RENTA DEUTSCHE TELEKOM AG 0,500 2027-07-05	EUR	229	0,01	0	0,00
XS2025466413 - BONOS ABERTIS INFRASTRUCTU 0,625 2025-07-15	EUR	274	0,01	0	0,00
XS2033262622 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 1,001 2031-07-25	EUR	248	0,01	0	0,00
XS2046595836 - BONOS DANSKE BANK A/S 0,500 2025-08-27	EUR	786	0,04	0	0,00
XS2047500926 - BONOS E.ON SE 0,350 2030-02-28	EUR	288	0,01	0	0,00
XS2050406094 - BONOS DH EUROPE FINANCE I 0,750 2031-09-18	EUR	318	0,01	0	0,00
XS2063232727 - BONOS CITIGROUP INC 0,500 2027-10-08	EUR	340	0,02	0	0,00
XS2100690036 - RENTA SANTANDER CONSUMER F 0,375 2025-01-17	EUR	370	0,02	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2102283061 - RENTA ABN AMRO BANK NV 0,600 2027-01-15	EUR	868	0,04	0	0,00
XS2135361686 - BONOS UNITED MEXICAN STATE 1,350 2027-09-18	EUR	3.629	0,16	3.684	0,16
XS2147133495 - BONOS UNILEVER FINANCE NET 1,250 2025-03-25	EUR	238	0,01	0	0,00
XS2147889427 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 1,875 2027-03-27	EUR	188	0,01	0	0,00
XS2148370211 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 3,648 2029-03-31	EUR	213	0,01	0	0,00
XS2148623106 - BONOS LLOYDS BANKING GROUP 3,500 2026-04-01	EUR	678	0,03	0	0,00
XS2150054026 - BONOS BARCLAYS PLC 3,375 2025-04-02	EUR	232	0,01	0	0,00
XS2150158405 - EMISIONES NEDERLANDSE FINANCIË 0,125 2027-04-03	EUR	7.454	0,34	7.783	0,34
XS2151059206 - BONOS MONDI FINANCE EUROPE 2,375 2028-04-01	EUR	210	0,01	0	0,00
XS2168285000 - BONOS COOPERATIEVE RABOBANK 0,875 2028-05-05	EUR	516	0,02	0	0,00
XS2178769159 - BONOS FRESENIUS MEDICAL CA 1,500 2030-05-29	EUR	199	0,01	0	0,00
XS2178833773 - BONOS STELLANTIS NV 3,875 2026-01-05	EUR	347	0,02	0	0,00
XS2180007549 - BONOS AT&T INC 1,600 2028-05-19	EUR	445	0,02	0	0,00
XS2193662728 - BONOS BP CAPITAL MARKETS PJ 3,625 2049-06-22	EUR	198	0,01	0	0,00
XS2228373671 - BONOS ENEL SPA 2,250 2049-03-10	EUR	205	0,01	0	0,00
XS2243299463 - BONOS H LUNDBECK A/S 0,875 2027-10-14	EUR	333	0,02	0	0,00
XS2244941063 - BONOS IBERDROLA INTERNATIO 1,874 2049-10-28	EUR	254	0,01	0	0,00
XS2248451978 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,654 2031-10-26	EUR	205	0,01	0	0,00
XS2257961818 - BONOS UPM-KYMMENE OYJ 0,125 2028-11-19	EUR	217	0,01	0	0,00
XS2290960520 - BONOS TOTALENERGIES SE 1,625 2049-01-25	EUR	211	0,01	0	0,00
XS2292263121 - BONOS MORGAN STANLEY 0,497 2031-02-07	EUR	210	0,01	0	0,00
XS2292954893 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 0,250 2028-01-26	EUR	292	0,01	0	0,00
XS2306517876 - BONOS DNB BANK ASA 0,250 2029-02-23	EUR	882	0,04	0	0,00
XS2306601746 - BONOS EASYJET FINCO BV 1,875 2028-03-03	EUR	117	0,01	0	0,00
XS2319954710 - BONOS STANDARD CHARTERED PJ 1,200 2031-09-23	EUR	699	0,03	0	0,00
XS2323295563 - BONOS NIDEC CORP 0,046 2026-03-30	EUR	233	0,01	0	0,00
XS2390506546 - BONOS ING GROEP NV 0,375 2028-09-29	EUR	241	0,01	0	0,00
XS2486285294 - BONOS MCDONALD'S CORP 2,375 2029-05-31	EUR	183	0,01	0	0,00
XS2343821794 - RENTA VOLKSWAGEN LEASING G 2,567 2024-07-19	EUR	241	0,01	0	0,00
XS2344385815 - RENTA RYANAIR DAC 0,875 2026-05-25	EUR	225	0,01	0	0,00
XS2353182293 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 0,500 2030-06-17	EUR	303	0,01	0	0,00
XS2366407018 - BONOS THERMO FISHER SCIENT 0,800 2030-10-18	EUR	215	0,01	0	0,00
XS2384723263 - BONOS MONDELEZ INTERNATION 0,250 2029-09-09	EUR	320	0,01	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		183.757	8,40	65.018	2,83
US02665WDH16 - BONOS AMERICAN HONDA FINAN 1,950 2023-05-10	USD	173	0,01	0	0,00
US037833AK68 - BONOS APPLE INC 2,400 2023-05-03	USD	733	0,03	0	0,00
US05565EAW57 - BONOS BMW US CAPITAL LLC 3,450 2023-04-12	USD	387	0,02	0	0,00
US125523AF71 - BONOS CIGNA CORP 3,750 2023-07-15	USD	726	0,03	0	0,00
US22535WAE75 - RENTA CREDIT AGRICOLE SA/L 3,750 2023-04-24	USD	1.009	0,05	0	0,00
US25470DAQ25 - BONOS DISCOVERY COMMUNICAT 2,950 2023-03-20	USD	263	0,01	0	0,00
US44891ABM80 - BONOS HYUNDAI CAPITAL AMER 1,250 2023-09-18	USD	186	0,01	0	0,00
US46625HJJ05 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 3,375 2023-05-01	USD	177	0,01	0	0,00
US58013MFE93 - BONOS MCDONALD'S CORP 3,350 2023-04-01	USD	364	0,02	0	0,00
US58933YAF25 - BONOS MERCK & CO INC 2,800 2023-05-18	USD	431	0,02	0	0,00
US61747YDU64 - BONOS MORGAN STANLEY 4,100 2023-05-22	USD	268	0,01	0	0,00
US780097BD21 - RENTA NATWEST GROUP PLC 3,875 2023-09-12	USD	873	0,04	0	0,00
US842587CU99 - BONOS SOUTHERN CO/THE 2,950 2023-07-01	USD	382	0,02	0	0,00
US89236TFN00 - BONOS TOYOTA MOTOR CREDIT 3,450 2023-09-20	USD	272	0,01	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		6.244	0,29	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		575.647	26,19	492.604	21,53
TOTAL RENTA FIJA		575.647	26,19	492.604	21,53
DE000A0F5UJ7 - ETF ISHARES STOXX EUROPE	EUR	10.147	0,46	5.267	0,23
FR0013508942 - FONDO AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	26.164	1,19	32.036	1,40
IE00BC7GZW19 - ETF SPDR BLOOMBERG 0-3 Y	EUR	29.298	1,33	0	0,00
IE00B91YWP20 - FONDO BLACKROCK ICS EURO L	EUR	121.286	5,50	121.369	5,30
IE00B96CEN65 - FONDO GOLDMAN SACHS FUNDS	EUR	56.053	2,54	60.246	2,63
IE00L1JDD81 - FONDO NEUBERGER BERMAN INV	EUR	35.082	1,59	35.012	1,53
IE00BCCW0T67 - FONDO MIZINICH FUNDS - EME	EUR	2.681	0,12	2.751	0,12
IE00BDM8810 - FONDO PIMCO GIS EMERGING M	EUR	20.900	0,95	22.532	0,98
IE00BFWFPY67 - ETF SPDR BLOOMBERG EMERG	EUR	3.184	0,14	3.159	0,14
IE00BFZPF546 - ETF ISHARES JP MORGAN EM	USD	3.820	0,17	3.759	0,16
IE00BH2PJ569 - ETF ISHARES MSCI WORLD E	EUR	176.301	8,00	189.961	8,30
IE00BJVNJ924 - FONDO LYXOR NEWCITS IRL PL	EUR	28.284	1,28	27.033	1,18
IE00BYXYK40 - ETF ISHARES J.P. MORGAN	USD	0	0,00	21.800	0,95
IE00BZ02LR44 - ETF TRACKERS MSCI WORLD	EUR	19.907	0,90	21.170	0,93
LU0113258742 - FONDO SCHRODER ISF EURO CO	EUR	17.756	0,81	18.207	0,80
LU0332401396 - FONDO JPMORGAN FUNDS - EME	EUR	3.925	0,18	3.878	0,17
LU0501220262 - FONDO GLOBAL EVOLUTION FUN	EUR	3.576	0,16	3.773	0,16
LU0503372780 - FONDO ROBECOSAM EURO SDG C	EUR	52.796	2,39	51.741	2,26
LU0569862609 - FONDO UBAM - GLOBAL HIGH Y	EUR	0	0,00	50.172	2,19
LU0677077884 - ETF TRACKERS II USD EME	USD	0	0,00	5.324	0,23
LU0800573429 - FONDO AXA WORLD FUNDS - AC	EUR	2.471	0,11	2.541	0,11
LU0907928062 - FONDO DPAM L - BONDS EMERG	EUR	3.873	0,18	3.819	0,17
LU0950674332 - ETF UBS LUX FUND SOLUTIO	EUR	20.128	0,91	21.125	0,92

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1079841513 - ETF JOSSIAM SHILLER BARCL	USD	11.341	0,51	10.714	0,47
LU1306423655 - FONDO JPMORGAN FUNDS - EME	EUR	2.047	0,09	2.145	0,09
LU1313770965 - FONDO CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	80.027	3,63	77.539	3,39
LU1340547436 - FONDO GAM MULTIBOND - LOCA	EUR	6.068	0,28	5.958	0,26
LU1434520349 - FONDO CANDRIAM SUSTAINABLE	EUR	21.279	0,97	22.633	0,99
LU1451406505 - FONDO INVESCO EURO CORPORA	EUR	17.692	0,80	18.272	0,80
LU0094219127 - FONDO BNP PARIBAS INSTICAS	EUR	54.177	2,46	58.943	2,58
LU1594302512 - FONDO VONTOBEL FUND - EURO	EUR	0	0,00	9.190	0,40
LU1601096537 - FONDO AXA WORLD FUNDS - EU	EUR	15.828	0,72	0	0,00
LU1602144229 - ETF AMUNDI INDEX SOLUTIO	EUR	177.000	8,03	190.647	8,33
LU1650062323 - FONDO BETAMINER I	EUR	24.985	1,13	25.070	1,10
LU1946820187 - FONDO GOLDMAN SACHS - SICA	EUR	11.226	0,51	11.518	0,50
LU1970672843 - FONDO PICTET - EMERGING LO	EUR	3.744	0,17	3.676	0,16
LU2044298631 - FONDO PICTET - SHORT TERM	EUR	2.734	0,12	2.774	0,12
LU2053007915 - FONDO BETAMINER BEHEDGED	EUR	35.238	1,60	35.306	1,54
LU2090064218 - FONDO AQR UCITS FUNDS II-S	EUR	24.046	1,09	24.789	1,08
LU2132481388 - FONDO VONTOBEL FUND - EURO	EUR	8.793	0,40	0	0,00
LU2275736432 - FONDO UBS LUX BOND SICAV -	EUR	36.288	1,65	35.717	1,56
TOTAL IIC		1.170.145	53,07	1.241.566	54,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.745.792	79,26	1.734.170	75,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.075.616	94,21	2.262.064	98,81

Notas: El período 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.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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