

BBVA DINERO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI

El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales dirijase a dichas entidades.

DATOS GENERALES DEL FONDO**Fecha de constitución Fondo:** 03/08/1990**Fecha registro en la CNMV:** 08/11/2006**Gestora:** BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC**Grupo Gestora:** BBVA**Depositario:** BANCO DEPOSITARIO BBVA, S.A.**Grupo Depositario:** BBVA**Auditor:** KPMG**INFORMACIÓN SOBRE LA EXISTENCIA DE UN CONVENIO ESPECIAL**

Con fecha 03/10/2006 la Gestora ha suscrito un Convenio de colaboración con la Dirección General del Tesoro y Política Financiera, por lo que este fondo se configura como un Fondtesoro Corto Plazo, FI al amparo de lo previsto en la Orden EHA/2688/2006 sobre Convenios de Colaboración relativos a Fondos de Inversión en Deuda del Estado, así como en sus posteriores modificaciones.

POLÍTICA DE INVERSIÓN**Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 2 en una escala de 1 al 7.**Categoría:** Fondo de Inversión. MONETARIO.**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de antes de 3 meses.**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice repo día sobre deuda pública española. El objetivo de gestión es mantener el principal y obtener una rentabilidad acorde con los tipos del mercado monetario.

El 70% de la exposición total deberá estar invertido en Deuda del Estado en euros, en cualquiera de sus modalidades. En todo caso, el 70% del patrimonio se invierte en Deuda del Estado en cualquiera de sus modalidades, computándose a estos efectos, los bonos emitidos por los `FTPyemes` que cuenten con el aval del Estado, y los emitidos por los "FTVPO" con el aval del ICO, las emisiones del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), las emisiones del Fondo de Amortización del Déficit Eléctrico (FADE), Deuda emitida directamente por el ICO y los créditos del Fondo para Financiar el Pago a Proveedores (FFPP) cuando se conviertan en bonos, hasta el 30% del patrimonio.

Un máximo del 30% de la exposición total está en valores de renta fija distintos de la Deuda del Estado negociados en un mercado regulado con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España emitida o refrendada por una agencia de calificación crediticia, así como en depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, ambos con dicha calidad mínima, en euros.

La cartera será de alta y media calidad (min. BBB-).

La duración media de la cartera será inferior a 6 meses y su vencimiento medio igual o inferior a 12 meses. El vencimiento legal residual de los activos será igual o inferior a 2 años, siempre que el plazo de revisión del tipo de interés sea igual o inferior a 397 días.

La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea. En concreto se prevé superar dicho porcentaje solamente en Deuda del Estado.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de crédito, así como de concentración geográfica o sectorial.

Información complementaria sobre las inversiones:

El fondo no tendrá exposición a renta variable, materias primas, deuda subordinada, y riesgo divisa (sólo se invierte en activos denominados en euros).

Las emisiones serán de alta calidad a juicio de la Gestora, sin exposición a activos con calificación a corto plazo inferior a A2 (por S&P o equivalente por todas las Agencias que hayan calificado el activo), o si no tiene calificación específica por ninguna agencia reconocida, calidad equivalente a juicio de la Gestora. Para dichas emisiones, se tendrán en cuenta al menos: calidad crediticia del activo (si la tuviera), tipo de activo, riesgo de contraparte y operacional en los instrumentos financieros estructurados y perfil de liquidez de los activos.

Como excepción a lo anterior, podrá existir exposición a deuda soberana con al menos media calificación crediticia (mínima BBB- por S&P o equivalente por una o más agencias reconocidas). Se entiende por deuda soberana instrumentos del mercado monetario emitidos o avalados por una autoridad local, regional o central, banco central de algún estado miembro, el Banco Central Europeo, la UE o el Banco Europeo de Inversiones.

Las calificaciones crediticias anteriores deberán ser emitidas o refrendadas por una agencia establecida en la Unión Europea y registrada de conformidad con lo dispuesto en el reglamento (CE) nº 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre agencias de calificación crediticia o tratándose de calificaciones de entidades establecidas o de instrumentos financieros emitidos fuera de la Unión Europea, que hayan sido emitidas por una agencia de calificación establecida en un Estado no miembro de la Unión Europea, que haya obtenido la calificación basada en la equivalencia según el Reglamento señalado.

Este es un fondo de capitalización.

El fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociados a la operativa con instrumentos financieros derivados.

Las contrapartidas de instrumentos financieros derivados OTC serán todas ellas entidades financieras domiciliadas en un Estado miembro de la OCDE, sujetas a supervisión prudencial, dedicadas de forma habitual y profesional a la realización de operaciones de este tipo y con solvencia suficiente a juicio de la gestora.

El Fondo recibirá las garantías y/o colaterales necesarios para mitigar (total o parcialmente) el riesgo de contrapartida asociado a los instrumentos financieros derivados contratados. El colateral consistirá en deuda pública de emisores de la OCDE con la calidad crediticia descrita antes y en su cálculo se aplicarán márgenes (“haircuts”) según las prácticas de mercado en función de sus características (calidad crediticia, plazo, etc.).

El Fondo tiene previsto usar técnicas de gestión eficiente de su cartera, en concreto, operaciones de adquisición temporal de deuda pública o privada de OCDE (principalmente deuda pública española) con el rating antes mencionado, con pacto de recompra y vencimiento inferior a 3 días. El riesgo de contraparte asociado a estas operaciones no se considera relevante al estar su importe colateralizado por el propio subyacente sobre el que se realiza la adquisición temporal. Excepcionalmente podrán realizarse adquisiciones temporales de activos de renta fija (pública o privada) a un plazo superior; en este caso, el riesgo de contrapartida tampoco será relevante al encontrarse estas operaciones colateralizadas por el activo adquirido y, adicionalmente, por otras garantías/colaterales de la forma descrita en el párrafo anterior.

La operativa con valores mobiliarios e instrumentos financieros, ya sean derivados o al contado, llevada a cabo con la finalidad de gestionar más eficientemente la cartera es económicamente adecuada para el Fondo, en el sentido de que resulta eficaz en relación a su coste. Los costes que puedan surgir en relación con esta operativa serán abonados a entidades financieras de la OCDE, de reconocido prestigio, pertenecientes o no al Grupo de la gestora.

Podrán utilizarse derivados con la finalidad de asegurar una adecuada cobertura de los riesgos asumidos en toda o parte de la cartera, como inversión para gestionar de modo más eficaz la cartera, conforme a los objetivos de gestión previstos en el Folleto y en el Reglamento del Fondo, siempre que tengan como subyacente valores de renta fija, tipos de interés, índices de renta fija, todos ellos denominados en euros, de acuerdo con la normativa aplicable a las IIC.

El fondo cumple con todos los requisitos establecidos en la Directiva 2009/65/CE.
No se invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva.

Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:

Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:

- **Riesgo de tipo de interés:** Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

Riesgo de concentración geográfica o sectorial: La concentración de una parte importante de las inversiones en un único país o en un número limitado de países, determina que se asuma el riesgo de que las condiciones económicas, políticas y sociales de esos países tengan un impacto importante sobre la rentabilidad de la inversión. Del mismo modo, la rentabilidad de un fondo que concentra sus inversiones en un sector económico o en un número limitado de sectores estará estrechamente ligada a la rentabilidad de las sociedades de esos sectores. Las compañías de un mismo sector a menudo se enfrentan a los mismos obstáculos, problemas y cargas reguladoras, por lo que el precio de sus valores puede reaccionar de forma similar y más armonizada a estas u otras condiciones de mercado. En consecuencia la concentración determina que las variaciones en los precios de los activos en los que se está invirtiendo den lugar a un impacto en la rentabilidad de la participación mayor que el que tendría lugar en el supuesto de invertir en una cartera más diversificada.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del mismo día de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional. El límite de las 15.00 horas señalado anteriormente se refiere al horario peninsular. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 300 euros. **Inversión mínima a mantener:** 300 euros.

En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a retener la orden de reembolso si bien, deberá informarle con la máxima celeridad de esta circunstancia a fin de recabar sus instrucciones al respecto.

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: Los comercializadores podrán realizar ofertas promocionales. Se ofrece la posibilidad de cursar órdenes periódicas de suscripción y/o reembolso con un mínimo de 30,05 euros al mes, la fecha de abono/cargo se hará en los diez primeros días del mes.

Principales comercializadores: Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet, Servicio electrónico y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

COMISIONES Y GASTOS

| Comisiones Aplicadas | Porcentaje | Base de cálculo | Tramos / plazos |
|--------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| Gestión (anual) | | | |
| Aplicada directamente al fondo | 0,75% | Patrimonio | |
| Depositario (anual) | | | |
| Aplicada directamente al fondo | 0% | Patrimonio | |

La suma de las comisiones de gestión y del depositario cargadas anualmente al fondo no excederá del 1,05 % del valor de su patrimonio medio diario durante el ejercicio.

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

Régimen de información periódica

La Gestora o, en su caso, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 20% o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 20% los primeros 6.000€, del 22% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 24% a partir de 50.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la

normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

Cuentas anuales: La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

Fecha de constitución: 29/09/1979

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrita con fecha 12/11/1985 y número 14 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: PASEO DE LA CASTELLANA, 81 en MADRID, provincia de MADRID, código postal 28046

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 2.139.560,00 de euros.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

Delegación de funciones de control interno y administración de la Sociedad Gestora: La Sociedad Gestora ha delegado las siguientes funciones relativas al control interno de alguna o todas las IIC que gestiona.

| FUNCIONES DELEGADAS | ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA |
|----------------------------------------|---------------------------------------|
| Auditoría interna asumida por el grupo | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |

La delegación de funciones por parte de la SGIC no limitará su responsabilidad respecto al cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa en relación a las actividades delegadas.

Información sobre operaciones vinculadas:

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:

La SGIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:

| Miembros del Consejo de Administración | | | |
|----------------------------------------|------------------------------|------------------|--------------------|
| Cargo | Denominación | Representada por | Fecha nombramiento |
| PRESIDENTE | PALOMA PIQUERAS HERNANDEZ | | 24/03/2011 |
| CONSEJERO DELEGADO | LUIS MANUEL MEGIAS PEREZ | | 30/03/2012 |
| CONSEJERO | EDUARDO GARCIA HIDALGO | | 30/03/2012 |
| CONSEJERO | LUIS MANUEL MEGIAS PEREZ | | 30/03/2012 |
| CONSEJERO | PALOMA PIQUERAS HERNANDEZ | | 21/12/2006 |
| CONSEJERO | RICARDO LUIS GUTIERREZ JONES | | 27/01/2012 |
| SECRETARIO CONSEJERO | MARIA BELEN RICO AREVALO | | 06/03/2012 |

Otras actividades de los miembros del Consejo: Según consta en los Registros de la CNMV, MARIA BELEN RICO AREVALO ejercen actividades fuera de la sociedad significativas en relación a ésta.

La Sociedad Gestora y el Depositario pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

No obstante la Sociedad Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés.

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrito con fecha 07/04/1994 y número 163 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: CL. CLARA DEL REY N.26 en MADRID, código postal 28002

Actividad principal: Entidad de Crédito

OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

| Denominación | Tipo de IIC |
|----------------------------------------------------|-------------|
| ACCION BRASIL ETF, FI COTIZADO (EN LIQUIDACION) | FI |
| ACCION EUROSTOXX 50 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO | FI |
| ACCION IBEX 35 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO | FI |
| ACCION LATAM TOP ETF, FI COTIZADO (EN LIQUIDACION) | FI |
| BBVA 100X95 EXPOSICION EUROPA II, FI | FI |
| BBVA 100X95 EXPOSICION EUROPA, FI | FI |
| BBVA 5-100 EUROSTOXX, FI | FI |
| BBVA ACUMULACION EUROPA, FI | FI |
| BBVA AHORRO CORTO PLAZO II, FI | FI |
| BBVA AHORRO CORTO PLAZO III, FI | FI |
| BBVA AHORRO CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA AHORRO EMPRESAS, FI | FI |
| BBVA AHORRO GARANTIA, FI | FI |

| | |
|------------------------------------------------|----|
| BBVA AHORRO, FI | FI |
| BBVA BOLSA ASIA MF, FI | FI |
| BBVA BOLSA CHINA, FI | FI |
| BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE, FI | FI |
| BBVA BOLSA EMERGENTES MF, FI | FI |
| BBVA BOLSA EURO, FI | FI |
| BBVA BOLSA EUROPA FINANZAS, FI | FI |
| BBVA BOLSA EUROPA, FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE EURO, FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE JAPON (CUBIERTO), FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE, FI | FI |
| BBVA BOLSA JAPON, FI | FI |
| BBVA BOLSA LATAM, FI | FI |
| BBVA BOLSA PLAN DIVIDENDO EUROPA, FI | FI |
| BBVA BOLSA PLUS, FI | FI |
| BBVA BOLSA TECNOLOGIA Y TELECOMUNICACIONES, FI | FI |
| BBVA BOLSA USA (CUBIERTO), FI | FI |
| BBVA BOLSA USA, FI | FI |
| BBVA BOLSA, FI | FI |
| BBVA BONOS 2018, FI | FI |
| BBVA BONOS 2021, FI | FI |
| BBVA BONOS 2024, FI | FI |
| BBVA BONOS AHORRO PLUS II, FI | FI |
| BBVA BONOS CASH, FI | FI |
| BBVA BONOS CORE BP, FI | FI |
| BBVA BONOS CORPORATIVOS DURACION CUBIERTA, FI | FI |
| BBVA BONOS CORPORATIVOS LARGO PLAZO, FI | FI |
| BBVA BONOS CORTO PLAZO GOBIERNOS, FI | FI |
| BBVA BONOS CORTO PLAZO PLUS, FI | FI |
| BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA BONOS DURACION FLEXIBLE, FI | FI |
| BBVA BONOS DURACION, FI | FI |
| BBVA BONOS ESPAÑA LARGO PLAZO, FI | FI |
| BBVA BONOS EUSKOFONDO, FI | FI |
| BBVA BONOS INTERNACIONAL FLEXIBLE, FI | FI |
| BBVA BONOS LARGO PLAZO FLEXIBLE, FI | FI |
| BBVA BONOS LARGO PLAZO GOBIERNOS II, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO II, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO III, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO IV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO IX, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS I, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS II, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS III, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS IV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS V, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS VI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO V, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO VI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO VII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO VIII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO X, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XIV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XVI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XVII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XVIII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO I, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO II, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO III, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO IV, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO V, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO VI, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO VII, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO VIII, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS I, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS II, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS III, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS IV, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS V, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS VI, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS VII, FI | FI |
| BBVA BONOS VALOR RELATIVO, FI | FI |
| BBVA CESTA GLOBAL, FI | FI |
| BBVA COMBINADO EUROPA II, FI | FI |

| | |
|----------------------------------------------|----|
| BBVA COMBINADO EUROPA III, FI | FI |
| BBVA COMBINADO EUROPA IV, FI | FI |
| BBVA CONSOLIDACION DOBLE OPORTUNIDAD BP, FI | FI |
| BBVA CRECIMIENTO BOLSA BP, FI | FI |
| BBVA CRECIMIENTO EUROPA DIVERSIFICADO II, FI | FI |
| BBVA CRECIMIENTO EUROPA DIVERSIFICADO, FI | FI |
| BBVA CRECIMIENTO EUROPA, FI | FI |
| BBVA DOBLE BENEFICIO, FI | FI |
| BBVA EUROPA CONSOLIDADO II, FI | FI |
| BBVA EUROPA CONSOLIDADO, FI | FI |
| BBVA EUROPA OPTIMO, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2014 C, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2014 D, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2014 I, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2015 B, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2015, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2016 B, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2016 C, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2016 D, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2016 E, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2016, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2017 B, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2017, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2018, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO II, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO III, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA GESTION CONSERVADORA, FI | FI |
| BBVA GESTION DECIDIDA, FI | FI |
| BBVA GESTION MODERADA, FI | FI |
| BBVA GESTION PROTECCION 2020 BP, FI | FI |
| BBVA MEJORES IDEAS (CUBIERTO) MF, FI | FI |
| BBVA MI INVERSION BOLSA, FI | FI |
| BBVA MULTIACTIVO CONSERVADOR, FI | FI |
| BBVA MULTIACTIVO DECIDIDO, FI | FI |
| BBVA MULTIACTIVO MODERADO, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD 5X3, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES II, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES III, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES IV, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES V, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD EUROPA GARANTIZADO, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2014 E, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2014 J, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2015 B, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2015, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2016 B, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2016 C, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2016 D, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2016 E, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2016, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2017 B, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2017, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2018, FI | FI |
| BBVA RANKING II, FI | FI |
| BBVA RANKING, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA II, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA III, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA IV, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA V, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA VI FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA VII, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA VIII, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO MULTIPLE 21 II, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO MULTIPLE 21, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO VENCIMIENTO MULTIPLE, FI | FI |
| BBVA RENTABILIDAD EUROPA GARANTIZADO II, FI | FI |
| BBVA RENTABILIDAD EUROPA GARANTIZADO, FI | FI |
| BBVA RENTABILIDAD RENOVABLE, FI | FI |
| BBVA REVALORIZACION EUROPA II, FI | FI |
| BBVA REVALORIZACION EUROPA, FI | FI |
| BBVA SELECCIÓN BOLSA II, FI | FI |
| BBVA SELECCION BOLSA, FI | FI |
| BBVA SELECCION EMPRESAS PLUS BP, FI | FI |
| BBVA SELECCION ENERGIA, FI | FI |
| BBVA SOLIDARIDAD, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ VIII BP, FI | FI |

| | |
|-----------------------------------------|-------|
| BBVA SOLIDEZ X BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XI BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XII BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XIV BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XV BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XVI BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XVII BP, FI | FI |
| BBVA SOLIDEZ XVIII BP, FI | FI |
| FONDO DE PERMANENCIA, FI | FI |
| FONDO LIQUIDEZ, FI | FI |
| HERCULES CORTO PLAZO, FI | FI |
| LEASETEN RENTA FIJA CORTO, FI | FI |
| METROPOLIS RENTA, FI | FI |
| MULTIACTIVO MIXTO RENTA FIJA, FI | FI |
| QUALITY CARTERA CONSERVADORA BP, FI | FI |
| QUALITY CARTERA DECIDIDA BP, FI | FI |
| QUALITY CARTERA MODERADA BP, FI | FI |
| QUALITY COMMODITIES, FI | FI |
| QUALITY MEJORES IDEAS, FI | FI |
| QUALITY SELECCION EMERGENTES, FI | FI |
| QUALITY VALOR, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 10, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 11, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 12, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 13, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 6, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 7, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 8, FI | FI |
| UNNIM GARANTIT 9, FI | FI |
| 1948 INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ABRE DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ACONCAGUA 6962, SICAV, S.A. | SICAV |
| ACTIVOS FINANCIEROS ALPHA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ALADINO DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALEA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALEDAÑOS DE INVERSION, SICAV S.A. | SICAV |
| ALEGRANZA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALFA INVERSIONES BURSATILES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALJAMIS 98, SICAV, S.A. | SICAV |
| ALKENENCIA, SICAV, S.A. | SICAV |
| AL-MANSUC INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALMAVIAL DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| ALMED DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALMORADIEL DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ALVASIL DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| AMARVI DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| AMOTESA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ANBACRISU SICAV SA | SICAV |
| ANJOMA 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| ANTARALA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ANTOKA DE PATRIMONIOS, SICAV, S.A. | SICAV |
| APAPUCHE SICAV SA | SICAV |
| ARALAR DE INVERSIONES, S.A., SICAV | SICAV |
| ARBACHU DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ARDEGO I, SICAV, S.A. | SICAV |
| AREVALO DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| AROMKA 2, SICAV S.A. | SICAV |
| ARRODOS 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| ATIENZA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| AYNASA, SICAV S.A. | SICAV |
| AZOL FUTURO, SICAV, S.A. | SICAV |
| BAJOMIR DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BAMBU 2001 DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BAÑEZA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BASARTE, SICAV S.A. | SICAV |
| BBVA CATALANA CARTERA, SICAV, S.A. | SICAV |
| BINA 2 DE INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| BIRIGARRO, SICAV S.A. | SICAV |
| BOURDET INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BOVILA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BRUNARA, S.A., SICAV | SICAV |
| BRUNO 2000 DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| BUD INVERSIONES 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| BUDULAQUE ALDAMA, SICAV S.A. | SICAV |
| BUENDIA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BUEZUBI, SICAV, S.A. | SICAV |
| BUJARA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BUSMONDO, SICAV, S.A. | SICAV |
| BUSSOLA 99, SICAV S.A. | SICAV |

| | |
|-----------------------------------------------------------|-------|
| CAMBORITUM, SICAV, S.A. | SICAV |
| CAMPOSENA, SICAV S.A. | SICAV |
| CAPOCORB DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CARBAR 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| CARDIEL DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CARFY, SICAV S.A. | SICAV |
| CARTERA DE INVERSIONES FAMA, SICAV, S.A. (EN LIQUIDACION) | SICAV |
| CARTERA DE INVERSIONES VALDEPLANA, SICAV, S.A. | SICAV |
| CARTERA MENDI, SICAV, SA | SICAV |
| CARTERA TEVAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| CAULES DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CEON INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHEPEN DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHIMBO INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHINDOR, SICAV, S.A. | SICAV |
| CIGARRAL DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| COMPETITIVE INVESTMENT, SICAV S.A. | SICAV |
| CONPED 3 INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CORONA AUSTRALIS INVESTMENT, SICAV S.A. | SICAV |
| COSTA PLATA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| CRISCOVI INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| CUBIELLA Y MIYAR SICAV SA | SICAV |
| CUFATUM, SICAV S.A. | SICAV |
| CUISIELLO DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CUROLMA SICAV SA | SICAV |
| D&F ROALBA, SICAV S.A. | SICAV |
| DASILKA CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| DELQUIN INVERSIONES SICAV, SA | SICAV |
| DEVON ISLAND, SICAV, S.A. | SICAV |
| DINER INVERSION 2000 SICAV S.A. | SICAV |
| DIRDAM LAER, SICAV S.A. | SICAV |
| DONIÑOS DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| DUENDE XXI, SICAV, S.A. | SICAV |
| DURGAEX, SICAV, SA | SICAV |
| EBESJ, SICAV, S.A. | SICAV |
| ECHO DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| EFIMA BERGIDUM, SICAV, S.A. | SICAV |
| EIKON 99, SICAV S.A. | SICAV |
| EL PICACHO INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ELCAUN 2012, SICAV, S.A. | SICAV |
| ELORBE, SICAV, S.A. | SICAV |
| EMENUR DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| EMINUR 50 DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| EMSALA, SICAV, S.A. | SICAV |
| EPSILON WEALTH MANAGEMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| EREMUA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ERESMA BOLSA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ESBA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ESGUEVA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ESIRI INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ESTMODUS, SICAV, SA | SICAV |
| ETORKIZUNA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| EUDEL INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| EUROARRADI SIGLO XXI, SICAV S.A. | SICAV |
| EURODUERO 2002, SICAV, S.A. | SICAV |
| EUROZONA BOLSA, SICAV, S.A. | SICAV |
| EUROZONA INVERSION, SICAV S.A. | SICAV |
| EVIMUR DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| F.D. BAS DE ARUS, SICAV, S.A. | SICAV |
| FAGISAQ-1, S.A., SICAV | SICAV |
| FAITX DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| FAMGILPAR, SICAV S.A. | SICAV |
| FARO DE MONTEVERDE, SICAV, S.A. | SICAV |
| FERCAGIM, SICAV, S.A. | SICAV |
| FERRARI 7 INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| FICOS DE INVERSION, SICAV, S.A. | SICAV |
| FINA DE INVERSIONES 97, SICAV, S.A. | SICAV |
| FINANCES DE PONENT, SICAV S.A. | SICAV |
| FINANCIACIONES SEGMENTOS ALTERNATIVOS, SICAV S.A. | SICAV |
| FLORIDIAN, SICAV, S.A. | SICAV |
| FONCAR DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| FORILDOS, SICAV S.A. | SICAV |
| FRASOL 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| FRIUSA INVERSIONES 2000, SICAV, S.A. | SICAV |
| FUENTE CLARIN, SICAV, S.A. | SICAV |
| FUP 99, SICAV S.A. | SICAV |
| GAHERVI, SICAV S.A. | SICAV |
| GALIANA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GAMMA INVERSIONES BURSATILES, SICAV S.A. | SICAV |

| | |
|--------------------------------------------|-------|
| GARCIOLA, SICAV, S.A. | SICAV |
| GARESA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GEFZUA, SICAV, S.A. | SICAV |
| GERION INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GESINBOL DE INVERSIONES, S.A., SICAV | SICAV |
| GESTRISA, SICAV S.A. | SICAV |
| GIMKO DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GLOBAL SYSTEM INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GLOBAL TAMASA XXI, SICAV, SA | SICAV |
| GLOBALFINANZAS, SICAV, S.A. | SICAV |
| GODIL CIA. DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GONMONI SICAV, S.A. | SICAV |
| GOPRINVES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GORBEIALDE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GRAN CANARIA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GRANJA MALVEHY SICAV SA | SICAV |
| GUESINVER, SICAV S.A. | SICAV |
| GUIFER DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GUNACAR INVERSIONES 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| ILLENCA LIVING DE INVERSIONES SICAV, S.A. | SICAV |
| IMARIS 2013 DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| INDICO DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| INGUNZA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INJOMI CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| INMEVAL INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERCIENTA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERERTICA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERFRUT-2001, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERPAMOBEBE, S.I.C.A.V., S.A. | SICAV |
| INVERSIONES AGOVARA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES ALBA ITC 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES BARCAL, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES BAZTAN SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES C.I.Z., SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES CHAPESA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES DANAIME, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES FINANCIERAS VITASA SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES GARBI, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES IGULL SICAV SA | SICAV |
| INVERSIONES INDASA EJEA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES KRESALA 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES MOBILIARIAS IMAGO, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES NAISURIA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES PITACO, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES STAR BLEU, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES TORCAL, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES VAZPI, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES VILLA DE PARIS II, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERURBASA, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERXERESA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| JLC INVEST 2001, SICAV S.A. | SICAV |
| JOGAMI DE INVERSIONES SICAV | SICAV |
| JUDBEM DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| JUPASA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| KAIONDO 2010, SICAV, S.A. | SICAV |
| KANKEL 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| KAPEMA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| KASILDA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| KINVERIX CAPITAL,, S.A., SICAV | SICAV |
| KIRINADIO, SICAV, S.A. | SICAV |
| KLANDUR, SICAV, S.A. | SICAV |
| LAGO ERIE, SICAV, S.A. | SICAV |
| LANTANA XXI, SICAV, S.A. | SICAV |
| LAUREL 4, SICAV SA | SICAV |
| LECIÑENA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| LENVOMEN CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| LEVARA INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| LIENDO DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LINCARAY SICAV S.A. | SICAV |
| LLUIPUPI, SICAV, S.A. | SICAV |
| LOBUMAR CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| LOYMA 2013 DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LOYOLA 1951, SICAV, S.A. | SICAV |
| LUBIA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LUMAISIA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LUZALVAR INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| MACRISON DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MAFRAMA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| MA-GO DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |

| | |
|---------------------------------------------------|-------|
| MALISVI, SICAV, S.A. | SICAV |
| MANA CLEAR, SICAV, S.A. | SICAV |
| MARALTI INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| MASIA LA JUNQUERA CAPITAL INVESTMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| MASVOLTES, SICAV, S.A. | SICAV |
| MATTIOLA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MEGEVE INVERSIONES SICAV, S.A. | SICAV |
| MENDIBILE DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MEÑALER, SICAV S.A. | SICAV |
| MEREU DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MERRYHOUSE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MIRABEL 08 INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| MOALROMO SICAV SA | SICAV |
| MONTMARTRE DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MORINVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| MORO 2, SICAV, S.A. | SICAV |
| MUCARPE DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| MUGUR INVEST, SICAV S.A. | SICAV |
| NADIMA INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| NEW DEAL INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| NEW GARMENT, SICAV S.A. | SICAV |
| NIGHTHAWK INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| NOVAFILLOLA SICAV S.A. | SICAV |
| NOVAVILA 2008, SICAV, S.A. | SICAV |
| NUEVO GOODWILL, SICAV SA | SICAV |
| OLEIROS DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| OLJO PATRIMONI, SICAV, S.A. | SICAV |
| OMICRON INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ONDA GLOBAL DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ONDARRETA ZURRIOLA DE INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| ONIX CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| ORAFILA 2000 SICAV S.A. | SICAV |
| ORBAÑANOS INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| OREGON 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| ORIA-SARA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ORIOLA DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| ORONIDE, SICAV SA | SICAV |
| PAGOA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PAUGOGA 2010 INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| PEALMA 1, SICAV S.A. | SICAV |
| PEÑASERENA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PHALAEOPSIS, SICAV S.A. | SICAV |
| PLENCIA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PORBAS INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PREVISORA INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| PREZANES DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| PRIMROSE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRIPUSA, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRIRAMU, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRITUR INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PROFIT INVESTORS, SICAV, S.A. | SICAV |
| PSJ INDEX GESTION, SICAV S.A. | SICAV |
| QUORUM 98, SICAV, S.A. | SICAV |
| RADISA INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| RAFRA 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| RAMICAR 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| RAVISTAR, SICAV S.A. | SICAV |
| RED JACKET 74, SICAV, S.A. | SICAV |
| RIO PERLA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| RIO URUMEA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| RIOSCURO, SICAV, S.A. | SICAV |
| RITEI 2014 INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| RODAVI CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| ROSILNU, SICAV S.A. | SICAV |
| ROSMAR 1984 INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| ROSMI 10 SICAV SA | SICAV |
| RUMVOINVEST 2008, SICAV, S.A. | SICAV |
| SAINT LEGER, SICAV, S.A. | SICAV |
| SALDAÑA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SALINAS DE INVERSIONES, SICAV SA | SICAV |
| SALIONA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SALVIA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SAN TELMO FINANZAS, SICAV S.A. | SICAV |
| SANINVERPA, SICAV S.A. | SICAV |
| SANTOS NUEVOS, SICAV S.A. | SICAV |
| SAU D'INVERSIONS, SICAV, S.A. | SICAV |
| SAVIR 2000 DE INVERSIONES SICAV | SICAV |
| SC MERCADOS GLOBALES INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SECAL 2010 SICAV SA | SICAV |

| | |
|-------------------------------------------|-------|
| SENURMO, SICAV, S.A. | SICAV |
| SERGROBE DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SETOBA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SEXTANTE CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| SIFAL INVERSIONS, SICAV, S.A. | SICAV |
| SILLEIRO DE INVERSION, SICAV S.A. | SICAV |
| SIMSON 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| SIROCO EXPECTATIONS, SICAV, S.A. | SICAV |
| SIXPINES DE INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| SOGAZA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SOLE BOADA INVERSIONS, SICAV S.A. | SICAV |
| SOMOLINOS INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SOREVI INVESTMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| TAES XXI, SICAV, S.A. | SICAV |
| TALLOLA, SICAV S.A. | SICAV |
| TAMARALIUGA, SICAV, S.A. | SICAV |
| TANTEO DE HARCORELIA SICAV S.A. | SICAV |
| TASDEY DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| TEBROS DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TEPIC DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TERMIA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TETANA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| TEXERA DE INVERSIONES SICAV, S.A. | SICAV |
| THALASSA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TIETAR DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| TRADING ZOFF TYM, SICAV, S.A. | SICAV |
| TRANSFORMACION DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TREDOS DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TRENAREZO, SICAV, S.A. | SICAV |
| TRENDINVEST SICAV SA | SICAV |
| TTH DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TULIPAN DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TXUMACOR INVERSIONES SICAV, SA | SICAV |
| UNDARTE DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| URBEL 2000 DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| VALJABO, SICAV, S.A. | SICAV |
| VALORES MOBILIARIOS DEL EBRO, SICAV, S.A. | SICAV |
| VALORES RIOVAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| VALVALSA 2005, SICAV, S.A. | SICAV |
| VANUA LAVA, SICAV, S.A. | SICAV |
| VAPALSA 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| VELABOIT OPPORTUNITIES SICAV SA | SICAV |
| VELABOIT RENTA VARIABLE SICAV SA | SICAV |
| VELABOIT, SICAV S.A. | SICAV |
| VIAN 2013 DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| VIFAG 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| VIKINVEST, SICAVS.A. | SICAV |
| VINIDIS INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| XAIGA 2001, SICAV S.A. | SICAV |
| YLANG DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| YOLICOCAM, SICAV, S.A. | SICAV |
| YUESEUS, SICAV S.A. | SICAV |
| ZIAMVE, SICAV, S.A. | SICAV |
| ZINP INVERSIONES 2010, SICAV, S.A. | SICAV |
| ZIRI DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ZUBIGON INVERSIONES 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| REAL ESTATE DEAL, S.I.I., S.A. | SII |

RESPONSABLES DEL CONTENIDO DEL FOLLETO

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.