

BBVA DINERO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3603

Informe Semestral del Segundo Semestre 2014

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO DEPOSITARIO BBVA, S.A.

Auditor: KPMG

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** No Disponible

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

Clara del Rey 26 28002 Madrid

Correo Electrónico

bbvafondos@bbva.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: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo constituido bajo convenios con el Estado y CCAA o cualquier otra institución

Vocación inversora: Monetario

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo Monetario que invierte el 100% de su cartera en activos de renta fija emitidos por el Tesoro Público Español.

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	2014	2013
Índice de rotación de la cartera	1,30	2,16	3,58	3,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,16	0,26	0,21	0,29

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	121.230,64	209.453,51
Nº de Partícipes	8.508	13.085
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	300.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	178.123	1.469,2910
2013	360.751	1.469,5998
2012	265.764	1.457,9417
2011	296.266	1.426,1100

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Rentabilidad IIC	-0,02	-0,08	-0,09	0,07	0,08	0,80	2,24	1,69	0,27

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	16-10-2014	-0,04	16-10-2014	-0,13	21-11-2011
Rentabilidad máxima (%)	0,01	03-12-2014	0,06	02-01-2014	0,37	29-06-2012

(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 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,14	0,18	0,15	0,18	0,30	1,10	0,56	0,12
Ibex-35	15,41	20,71	13,50	11,05	14,86	15,75	23,30	28,25	25,31
Letra Tesoro 1 año	0,32	0,29	0,24	0,29	0,42	0,79	1,85	2,06	2,11
B-C-FI- ACTFONDTESO-0559	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,09	0,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,43	-0,43	-0,43	-0,43	-0,43	-0,41	-0,41	-0,41	-0,03

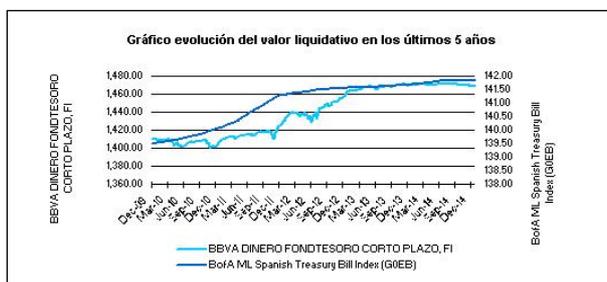
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

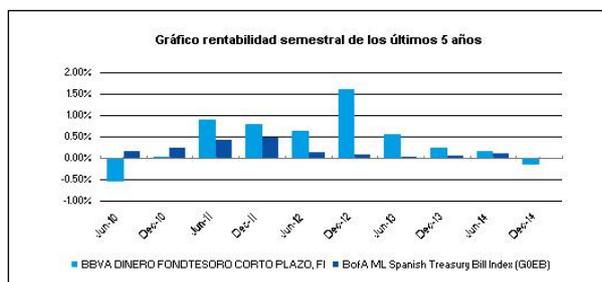
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,75	0,75	

(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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	355.952	14.520	-0,17
Renta Fija Euro	6.161.863	156.640	1,22
Renta Fija Internacional	324.309	10.320	6,81
Renta Fija Mixta Euro	295.655	19.063	-1,45
Renta Fija Mixta Internacional	441.885	10.974	-0,78
Renta Variable Mixta Euro	139.466	10.759	-1,50
Renta Variable Mixta Internacional	2.505.057	66.506	1,24
Renta Variable Euro	460.265	29.292	-5,79
Renta Variable Internacional	1.713.937	112.606	5,84
IIC de Gestión Pasiva(1)	7.725.510	173.602	1,87
Garantizado de Rendimiento Fijo	3.848.047	89.698	0,17
Garantizado de Rendimiento Variable	1.702.646	74.516	-0,62
De Garantía Parcial	110.981	2.538	-2,74
Retorno Absoluto	12.909	140	0,21
Global	256.746	11.361	0,79
Total fondos	26.055.228	782.535	1,27

*Medias.

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

**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	157.703	88,54	293.565	95,23
* Cartera interior	122.704	68,89	227.735	73,87
* Cartera exterior	34.489	19,36	62.330	20,22
* Intereses de la cartera de inversión	510	0,29	3.500	1,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	20.385	11,44	15.048	4,88
(+/-) RESTO	35	0,02	-340	-0,11

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	178.123	100,00 %	308.273	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	308.273	360.751	308.273	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-51,00	-15,65	-61,62	-144,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,17	0,16	0,03	-190,52
(+) Rendimientos de gestión	0,21	0,53	0,78	-71,41
+ Intereses	1,49	0,83	2,23	33,98
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,26	-0,25	-1,37	-276,72
± 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	100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,07	-0,10	75,33
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,02	0,02	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,37	-0,75	24,09
- Comisión de gestión	-0,38	-0,37	-0,75	23,41
- Comisión de depositario	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,91
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	31,96
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	190,52
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	178.123	308.273	178.123	

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

3. Inversiones financieras

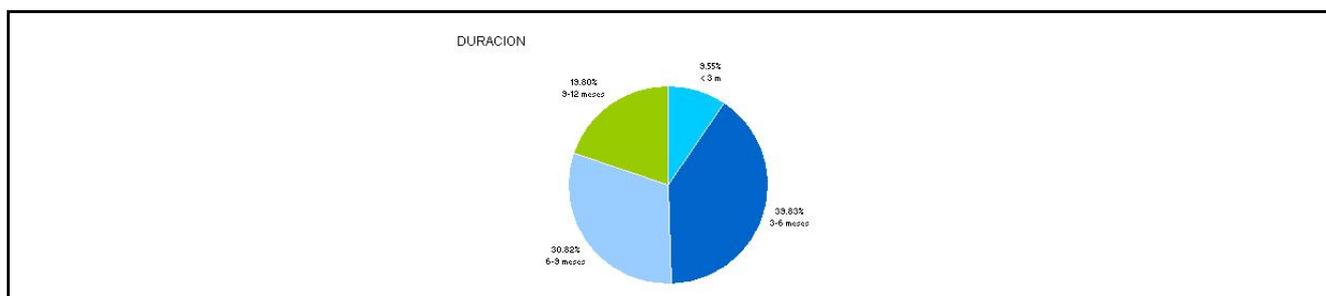
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	112.136	62,95	227.736	73,87
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	10.569	5,93		
TOTAL RENTA FIJA	122.705	68,89	227.736	73,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	122.705	68,89	227.736	73,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	34.489	19,36	62.334	20,22
TOTAL RENTA FIJA	34.489	19,36	62.334	20,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	34.489	19,36	62.334	20,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	157.194	88,25	290.070	94,10

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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 22/12/2014 se comunica que los días 24 y 31 de diciembre de 2014, las órdenes de suscripción y reembolso cursadas por los partícipes a partir de las 14:00 horas, se tramitarán junto con las realizadas el día siguiente hábil.

Con fecha 28/07/2014 se modifica el folleto y se actualiza el DFI. Se incluye en su política de inversión determinadas matizaciones, que en ningún caso suponen un cambio sustancial.

Con fecha 01/08/2014 se modifica su índice de referencia pasando a ser BofA ML Spanish Treasury Bill Index (GOEB).

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

BBVA Asset Management 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

La volatilidad ha vuelto a los mercados en diciembre a raíz de la fuerte caída del precio del crudo tras la decisión de la OPEP de mantener sus cuotas de producción. A ello se unía la incertidumbre política en Grecia con el adelanto de la votación para elegir presidente que, ante la falta de apoyo suficiente, ha desembocado en la convocatoria de elecciones generales para el 25 de enero. Los mercados, sin embargo, han contado también con elementos de apoyo, como las crecientes expectativas de compra de deuda soberana por parte del BCE, las señales de mejora de la confianza en la Eurozona y, sobre todo, la fortaleza de la economía de EE.UU. y la "paciencia" en la normalización de la política monetaria reflejada en el último comunicado de la Fed ante la ausencia de presiones inflacionistas. Especialmente preocupante es la situación en la Eurozona donde la tasa de inflación ya se encuentra en terreno negativo por el efecto del petróleo (Inflación subyacente en 0.8%).

En cuanto a la actividad del fondo, durante el segundo semestre del año hemos incrementado la exposición a agencias españolas (FROB, ICO y FADE) buscando valor en los bonos más baratos y consiguiendo entre 10-20 p.b adicionales contra las letras equivalentes.

Hemos sido muy activos cambiando letras en diferentes plazos (3-12 meses) en la curva de gobierno española optimizando la cartera en cada momento. La curva española ha ido estrechando durante todo el año para acabar en niveles históricamente bajos. Hemos visto alguna referencia cotizando en niveles negativos a finales de año.

La rentabilidad a final de año ha superado holgadamente a nuestro benchmark de referencia gracias sobre todo a las apuestas largas en la curva de gobiernos en el tramo (9-12 meses) que han funcionado especialmente bien. El escenario de tipos más bajos que contemplábamos se ha cumplido y parece que se mantendrá un tiempo. A pesar de que el recorrido de tipos a la baja parece estar prácticamente agotado hay que ser cauteloso ya que cada vez existen más

activos invertibles entrando en territorio de rentabilidades negativas.

El patrimonio del fondo ha disminuido un 42,22% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido 34,98%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,38% y la liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,16%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,17%, inferior a la de la media de la gestora, situada en el 1,27%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,17% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un -0,002%. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 0,14%.

De conformidad con la política de ejercicio de los derechos de voto adoptada por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., esta entidad ha ejercido, en representación de los fondos de inversión que gestiona, el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas celebradas durante el ejercicio 2014 de sociedades españolas en las que la posición global de los fondos de inversión gestionados por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuviera una antigüedad superior a doce meses. Asimismo, se ha ejercido el derecho de asistencia y voto en aquellos supuestos en los que estaba previsto el pago de una prima por asistencia a la Junta General y cuando, no dándose las circunstancias anteriores, se ha estimado procedente a juicio de la Sociedad Gestora. Durante el ejercicio 2014, se ha votado a favor de todas las propuestas que se han considerado beneficiosas o inocuas para los intereses de los partícipes de los fondos representados y en contra de aquellos puntos del orden del día en que no se dieran dichas circunstancias. En los archivos de esta Sociedad Gestora se dispone de información concreta sobre el sentido del voto en cada una de las Juntas a las que se ha asistido.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0.99

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123L8 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 04,000 2015-07-30	EUR			8.336	2,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				8.336	2,70
ES00000121P3 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 03,300 2014-10-31	EUR			81.488	26,43
ES00000121X7 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,499 2014-10-31	EUR			5.281	1,71
ES00000121Y5 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,392 2015-10-31	EUR	2.987	1,68		
ES00000122G0 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 01,046 2015-03-17	EUR	5.002	2,81		
ES00000122L0 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,619 2015-04-30	EUR	3.683	2,07	3.687	1,20
ES0000012353 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,414 2014-07-30	EUR			999	0,32
ES00000123L8 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 04,000 2015-07-30	EUR	13.432	7,54		
ES00000123T1 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 02,750 2015-03-31	EUR			6.122	1,99
ES0000012601 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,329 2015-07-30	EUR	9.967	5,60		
ES0L01502209 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,446 2015-02-20	EUR			44.927	14,57
ES0L01504106 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,299 2015-04-10	EUR			16.964	5,50
ES0L01505152 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,618 2015-05-15	EUR			5.981	1,94
ES0L01506192 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,297 2015-06-19	EUR	7.991	4,49		
ES0L01507174 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,381 2015-07-17	EUR	4.990	2,80		
ES0L01508214 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,320 2015-08-21	EUR	7.984	4,48		
ES0L01509188 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,391 2015-09-18	EUR	4.989	2,80		
ES0L01511200 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,321 2015-11-20	EUR	4.986	2,80		
ES0L01512117 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,375 2015-12-11	EUR	15.949	8,95		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		81.960	46,01	165.449	53,67
ES0302761004 - BONO FUND ORDERED BANK R 03,000 2014-11-19	EUR			45.585	14,79
ES0378641015 - BONO FONDO AMORTI DEFICII 05,000 2015-06-17	EUR	24.974	14,02	8.366	2,71
ES0378641122 - BONO FONDO AMORTI DEFICII 04,000 2015-12-17	EUR	5.202	2,92		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		30.176	16,94	53.951	17,50
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		112.136	62,95	227.736	73,87
ES0000011967 - REPO BANCO BILBAO VIZCAY 00,179 2015-01-02	EUR	10.569	5,93		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		10.569	5,93		
TOTAL RENTA FIJA		122.705	68,89	227.736	73,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		122.705	68,89	227.736	73,87
XS0528912214 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 03,750 2015-07-28	EUR			1.660	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				1.660	0,54
XS0503253345 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 03,250 2015-04-23	EUR	7.147	4,01		
XS0531068897 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 03,875 2015-08-06	EUR	2.225	1,25		
XS0624668801 - BONO SANTANDER INTL DEBT 04,500 2015-05-18	EUR	6.196	3,48		
XS0981705618 - BONO SANTANDER CONSUMER 01,625 2015-04-23	EUR	5.041	2,83	1.310	0,42
XS1049100099 - BONO SANTANDER CONSUMER 01,150 2015-10-02	EUR	2.010	1,13		
XS0513825280 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 02,900 2015-04-30	EUR	2.038	1,14		
XS0528912214 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 03,750 2015-07-28	EUR	4.725	2,65		
XS0646719954 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 04,500 2014-07-08	EUR			51.787	16,80
XS0737407543 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 03,875 2014-10-31	EUR			7.577	2,46
XS0742676611 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 03,500 2015-06-30	EUR	5.107	2,87		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		34.489	19,36	60.674	19,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		34.489	19,36	62.334	20,22
TOTAL RENTA FIJA		34.489	19,36	62.334	20,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		34.489	19,36	62.334	20,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		157.194	88,25	290.070	94,10

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.