

BBVA RENTABILIDAD AHORRO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3372

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES, 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: 23/01/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo de Renta Fija Corto Plazo que invierte en activos de renta fija pública y privada denominados en EUR. La duración media de su cartera oscilará entre 3 meses y 1 año, y los activos que la componen no superarán los 18 meses hasta el vencimiento, salvo aquellos activos de cupón variable con revisión al menos anual.

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,54	1,99	0,54	3,11
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,06	0,60	2,06	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren 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	1.234.409,15	1.034.546,25
Nº de Partícipes	28.180	23.762
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.087.326	880,8471
2022	902.382	872,2490
2021	438.042	873,1685
2020	519.683	875,6094

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	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad IIC	0,99	0,48	0,50	0,40	-0,35	-0,11	-0,28	-0,72	-0,82

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	11-04-2023	-0,08	16-03-2023	-0,18	09-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,04	05-04-2023	0,13	15-03-2023	0,07	01-03-2022

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,38	0,21	0,49	0,25	0,37	0,32	0,10	0,36	0,60
Ibex-35	0,96	0,66	1,19	0,95	1,03	1,21	16,37	34,44	13,76
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,04	0,12	0,41	0,11	0,21	0,28	0,53	0,71
B-C-FI-**DINEROIII-4195	0,24	0,17	0,30	0,13	0,23	0,17	0,04	0,16	0,21
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,01	-0,01	-0,02	-0,01	-0,04	-0,01	-0,65	-0,65	-0,35

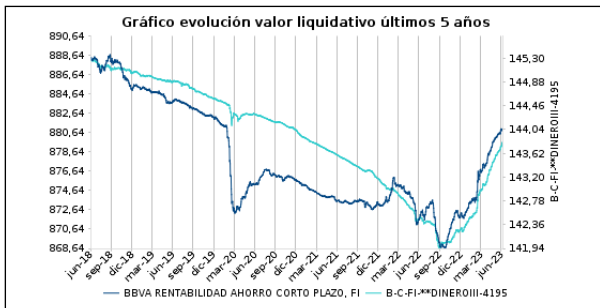
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

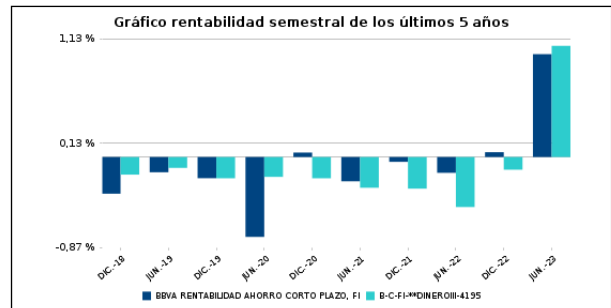
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,11	0,11	0,11	0,11	0,41	0,35	0,37	0,35

(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**
Renta Fija Euro	6.949.204	164.472	0,61
Renta Fija Internacional	1.859.582	51.285	0,36
Renta Fija Mixta Euro	628.079	22.803	1,96
Renta Fija Mixta Internacional	2.088.799	75.580	2,90
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.773.377	67.685	3,88
Renta Variable Euro	107.399	8.263	7,21
Renta Variable Internacional	6.196.029	322.658	10,36
IIC de Gestión Pasiva	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	111.329	5.439	0,80
Global	21.136.089	703.344	3,73
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
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	3.695.122	111.721	1,04
IIC que Replica un Índice	1.949.906	44.193	15,56
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	691.261	25.305	1,24
Total fondos	47.186.175	1.602.748	4,20

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.072.505	98,64	838.840	92,96
* Cartera interior	309.843	28,50	153.109	16,97

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	752.358	69,19	683.631	75,76
* Intereses de la cartera de inversión	10.304	0,95	2.099	0,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	14.108	1,30	63.596	7,05
(+/-) RESTO	712	0,07	-54	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	1.087.326	100,00 %	902.382	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)	902.382	738.890	902.382	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	18,39	20,05	18,39	7,83
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,98	0,07	0,98	1.458,09
(+) Rendimientos de gestión	1,20	0,30	1,20	367,58
+ Intereses	1,38	0,57	1,38	184,11
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,26	-0,35	-0,26	14,77
± 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)	0,08	0,08	0,08	6,45
± 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	0,00	0,00	327,47
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,23	-0,22	17,23
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,20	-15,68
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-15,68
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-24,79
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-19,48
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	93,00
+ 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	93,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.087.326	902.382	1.087.326	

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

3. Inversiones financieras

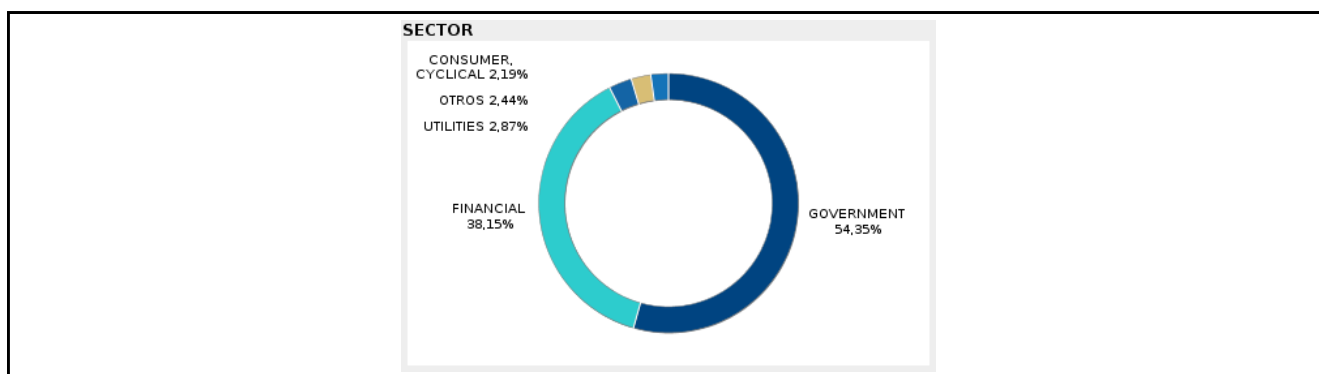
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	258.863	23,80	153.109	16,97
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	50.979	4,69	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	309.842	28,49	153.109	16,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	309.842	28,49	153.109	16,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	752.353	69,20	683.634	75,73
TOTAL RENTA FIJA	752.353	69,20	683.634	75,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	752.353	69,20	683.634	75,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.062.195	97,69	836.743	92,70

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
TOTAL DERECHOS		0	
Valores de deuda categorizado bajo el factor de riesgo de crédito	CONTADO REPUBLIC OF ITALY 2024-03-14 FÍSICA	4.871	Inversión
Total subyacente renta fija		4871	
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	21.661	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	52.811	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	52.858	Inversión
Tipo de interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	25.550	Inversión
Total otros subyacentes		152880	
TOTAL OBLIGACIONES		157751	

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

Desde el 01/04/2023 al 30/06/2023, regirá una comisión de gestión del 0,40% (sin variaciones respecto al trimestre previo).

Con fecha 01/01/2023 hasta 31/03/2023, inclusive, se modifica la comisión de gestión del fondo al 0,4%.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCION DEL FONDO.

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

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

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

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

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

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill.

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 20,50% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 18,59%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,23%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,06%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,54%.

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,99%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el 4,20%. Los fondos de la

misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,04% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 1,07%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

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

b) Operativa de préstamo de valores

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

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El fondo mantiene al cierre del periodo posiciones abiertas en derivados que implican obligaciones de Renta Fija por un importe de 4.871.000 €, otro tipo de obligaciones por un importe de 152.880.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 23,73%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 540USD 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. 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 0,18% del patrimonio. La inversión en emisiones de baja calificación crediticia puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. El rating medio de la cartera se situó en A-.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 0,38% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 0,24%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,01%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000126A4 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,800 2024-11-30	EUR	12.304	1,13	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		12.304	1,13	0	0,00
ES0000123X3 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 4,400 2023-10-31	EUR	9.041	0,83	0	0,00
ES0000012B70 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,150 2023-11-30	EUR	84.152	7,74	45.536	5,05
ES0L02308119 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,370 2023-08-11	EUR	0	0,00	16.688	1,85
ES0L02309083 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,378 2023-09-08	EUR	0	0,00	16.998	1,88
ES0L02310065 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 2,382 2023-10-06	EUR	0	0,00	16.944	1,88
ES0L02311105 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,009 2023-11-10	EUR	7.836	0,72	0	0,00
ES0L02312087 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,006 2023-12-08	EUR	8.800	0,81	0	0,00
ES0L02403084 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,548 2024-03-08	EUR	10.669	0,98	0	0,00
ES0L02404124 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,367 2024-04-12	EUR	16.406	1,51	0	0,00
ES0L02405105 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,348 2024-05-10	EUR	6.275	0,58	0	0,00
ES0L02406079 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN 3,518 2024-06-07	EUR	7.712	0,71	0	0,00
EU000A3K4DZ1 - LETRAS EUROPEAN UNION BILL 2,311 2023-06-09	EUR	0	0,00	13.302	1,47
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		150.891	13,88	109.468	12,13
ES0513495W19 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 3,600 2024-08-12	EUR	9.416	0,87	0	0,00
ES0513495WX8 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 4,000 2024-10-21	EUR	9.396	0,86	0	0,00
ES0513495XH9 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 4,290 2024-12-27	EUR	13.141	1,21	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		31.953	2,94	0	0,00
ES0200002022 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,800 2023-07-05	EUR	0	0,00	3.487	0,39
ES0378641312 - EMISIONES FONDO DE TITULIZACION 0,500 2023-03-17	EUR	0	0,00	8.828	0,98
ES0413211873 - CÉDULAS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,625 2023-03-18	EUR	0	0,00	7.012	0,78
ES0513495UU8 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 0,130 2023-09-12	EUR	5.847	0,54	5.771	0,64
ES0513495VQ4 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 3,240 2023-12-20	EUR	12.540	1,15	12.577	1,39
ES0513495VT8 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 2,840 2023-07-04	EUR	14.789	1,36	0	0,00
ES0513495WE8 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 3,135 2023-08-04	EUR	8.567	0,79	0	0,00
ES0513495XG1 - PAGARÉS SANTANDER CONSUMER F 4,192 2024-06-12	EUR	7.199	0,66	0	0,00
ES05136899X4 - PAGARÉS BANKINTER SA 3,800 2024-02-28	EUR	9.833	0,90	0	0,00
ES05306742H3 - PAPEL ENDESA SA 2,167 2023-02-23	EUR	0	0,00	5.966	0,66
ES05306744H9 - PAGARÉS ENDESA SA 2,976 2023-07-10	EUR	4.940	0,45	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		63.715	5,85	43.641	4,84
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		258.863	23,80	153.109	16,97
ES0L02402094 - REPO KINGDOM OF SPAIN 3,40 2023-07-03	EUR	50.979	4,69	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		50.979	4,69	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		309.842	28,49	153.109	16,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		309.842	28,49	153.109	16,97
FR0011427848 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 0,250 2024-07-25	EUR	46.332	4,26	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		46.332	4,26	0	0,00
AT0000A33LD7 - LETRAS REPUBLIC OF AUSTRIA 3,149 2023-08-24	EUR	7.937	0,73	0	0,00
BE0312790620 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 3,078 2023-09-14	EUR	9.028	0,83	0	0,00
BE0312791636 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM 2,888 2023-11-09	EUR	30.198	2,78	12.662	1,40
DE0001030542 - DEUDA FEDERAL REPUBLIC OF 0,100 2023-04-15	EUR	0	0,00	18.641	2,07
DE0001030906 - LETRAS FEDERAL REPUBLIC OF 2,271 2023-11-22	EUR	0	0,00	12.528	1,39
EU000A3K4D33 - LETRAS EUROPEAN UNION 3,016 2023-09-08	EUR	12.819	1,18	0	0,00
EU000A3K4DU2 - LETRAS EUROPEAN UNION BILL 1,902 2023-04-07	EUR	0	0,00	24.777	2,75
FI4000527510 - LETRAS REPUBLIC OF FINLAND 1,270 2023-05-12	EUR	0	0,00	13.448	1,49
FI4000532874 - LETRAS REPUBLIC OF FINLAND 2,289 2023-08-14	EUR	17.685	1,63	17.705	1,96
FR0127462895 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,250 2023-10-04	EUR	0	0,00	17.274	1,91
FR0127462903 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,319 2023-11-01	EUR	17.542	1,61	17.549	1,94
FR0127462911 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 2,457 2023-11-29	EUR	17.017	1,57	17.062	1,89
FR0127921072 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 3,682 2024-05-15	EUR	2.906	0,27	0	0,00
FR0127921080 - LETRAS FRENCH REPUBLIC 3,681 2024-06-12	EUR	19.308	1,78	0	0,00
IT0005505075 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,361 2023-08-14	EUR	0	0,00	16.665	1,85
IT0005508236 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,480 2023-09-14	EUR	0	0,00	16.992	1,88
IT0005512030 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,523 2023-10-13	EUR	0	0,00	25.340	2,81
IT0005512857 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,097 2023-04-28	EUR	0	0,00	20.785	2,30
IT0005518516 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,729 2023-11-14	EUR	0	0,00	16.420	1,82
IT0005523854 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 2,951 2023-12-14	EUR	0	0,00	17.176	1,90
IT0005532988 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,631 2024-02-14	EUR	62.260	5,73	0	0,00
IT0005537094 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,458 2024-03-14	EUR	15.492	1,42	0	0,00
IT0005542516 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,535 2024-04-12	EUR	12.532	1,15	0	0,00
IT0005547887 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,615 2023-11-30	EUR	11.784	1,08	0	0,00
IT0005549388 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 3,778 2024-06-14	EUR	55.871	5,14	0	0,00
NL0015001F08 - LETRAS KINGDOM OF THE NETHERLANDS 3,223 2023-10-30	EUR	11.829	1,09	0	0,00
XS1853417712 - BONOS OBLIGACIONES EXPORT-IMPORT BANK OJ 0,625 2023-07-11	EUR	0	0,00	9.818	1,09
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		304.208	27,99	274.842	30,45
CH0314209351 - RENTA UBS GROUP AG 2,125 2024-03-04	EUR	0	0,00	5.048	0,56
DK0009525404 - RENTA NYKREDIT REALKREDIT 0,125 2024-07-10	EUR	3.229	0,30	0	0,00
FR0010800540 - RENTA ELECTRICITE DE FRANCE 4,625 2024-09-11	EUR	7.189	0,66	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013312493 - RENTA BPCE SA 0,875 2024-01-31	EUR	0	0,00	4.844	0,54
FR0013396447 - RENTA BPCE SA 1,000 2024-07-15	EUR	3.356	0,31	0	0,00
FR0013403441 - RENTA SOCIETE GENERALE SA 1,250 2024-02-15	EUR	0	0,00	2.917	0,32
FR0013420023 - RENTA HSBC CONTINENTAL EUR 0,250 2024-05-17	EUR	0	0,00	4.976	0,55
FR0013429073 - RENTA BPCE SA 0,625 2024-09-26	EUR	2.755	0,25	0	0,00
XS1045553812 - RENTA BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,625 2024-03-18	EUR	0	0,00	8.829	0,98
XS148597329 - RENTA HSBC HOLDINGS PLC 0,875 2024-09-06	EUR	5.762	0,53	0	0,00
XS1513055555 - BONOS MERCK & CO INC 0,500 2024-11-02	EUR	5.720	0,53	0	0,00
XS1691909920 - RENTA MIZUHO FINANCIAL GRO 0,956 2024-10-16	EUR	3.551	0,33	0	0,00
XS1936805776 - RENTA CAIXABANK SA 2,375 2024-02-01	EUR	0	0,00	1.974	0,22
XS1956973967 - RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28	EUR	0	0,00	6.303	0,70
XS1980044728 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 0,983 2024-02-09	EUR	0	0,00	4.321	0,48
XS1987142673 - RENTA BANK OF NOVA SCOTIA 0,500 2024-04-30	EUR	0	0,00	1.914	0,21
XS2020568734 - RENTA SKANDINAVISKA ENSKIL 0,050 2024-07-01	EUR	3.323	0,31	0	0,00
XS2022425297 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 1,000 2024-07-04	EUR	1.917	0,18	0	0,00
XS2031862076 - RENTA ROYAL BANK OF CANADA 0,125 2024-07-23	EUR	1.997	0,18	0	0,00
XS2055758804 - RENTA CAIXABANK SA 0,625 2024-10-01	EUR	4.575	0,42	0	0,00
XS2063261155 - RENTA SWEDBANK SA 0,250 2024-10-09	EUR	7.383	0,68	0	0,00
XS2168625460 - BONOS PEPSICO INC 0,250 2024-05-06	EUR	0	0,00	4.811	0,53
XS2230884657 - BONOS VOLVO TREASURY AB 0,125 2024-09-17	EUR	2.850	0,26	0	0,00
XS2406549464 - BONOS DANSKE BANK A/S 0,010 2024-11-10	EUR	1.969	0,18	0	0,00
XS2437825388 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 2,355 2024-01-31	EUR	0	0,00	6.375	0,71
XS2438833423 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 2,391 2024-02-01	EUR	0	0,00	5.455	0,60
XS2446824729 - BONOS VOLVO TREASURY AB 2,571 2024-02-22	EUR	0	0,00	3.227	0,36
XS2499418593 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 0,559 2024-07-11	EUR	4.985	0,46	0	0,00
XS2577030708 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 3,607 2025-01-17	EUR	5.009	0,46	0	0,00
XS2615199093 - RENTA BMW FINANCE NV 3,625 2024-10-21	EUR	9.941	0,91	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		75.511	6,95	60.994	6,76
DE000A289DB1 - BONOS BASF SE 0,101 2023-06-05	EUR	0	0,00	4.924	0,55
DE000A2RYD83 - RENTA MERCEDES-BENZ INTERN 0,625 2023-02-27	EUR	0	0,00	6.968	0,77
DE000CZ40M21 - RENTA COMMERZBANK AG 0,500 2023-08-28	EUR	3.630	0,33	3.588	0,40
DK0030495825 - BONOS NYKREDIT REALKREDIT 4,052 2023-10-11	EUR	4.053	0,37	4.048	0,45
EU000A1G0BC0 - EMISIONES EUROPEAN FINANCIAL S 1,875 2023-05-23	EUR	0	0,00	5.081	0,56
FR0010981746 - RENTA CREDIT AGRICOLE SA 4,250 2023-02-04	EUR	0	0,00	2.142	0,24
FR0011755156 - EMISIONES UNEDIC ASSEO 2,375 2024-05-25	EUR	9.832	0,90	0	0,00
FR0013312493 - RENTA BPCE SA 0,875 2024-01-31	EUR	4.822	0,44	0	0,00
FR0013323672 - BONOS BPCE SA 2,602 2023-03-23	EUR	0	0,00	2.011	0,22
FR0013323722 - RENTA HSBC CONTINENTAL EUR 0,600 2023-03-20	EUR	0	0,00	2.102	0,23
FR0013367406 - RENTA BPCE SA 0,625 2023-09-26	EUR	2.478	0,23	2.458	0,27
FR0013403441 - RENTA SOCIETE GENERALE SA 1,250 2024-02-15	EUR	5.855	0,54	0	0,00
FR0013420023 - RENTA HSBC CONTINENTAL EUR 0,250 2024-05-17	EUR	4.930	0,45	0	0,00
IT0005199267 - BONOS UNICREDIT SPA 2,884 2023-06-30	EUR	0	0,00	2.960	0,33
IT0005273567 - RENTA CASSA DEPOSITI E PRE 1,500 2024-06-21	EUR	1.755	0,16	0	0,00
XS0630644168 - RENTA BNG BANK NV 3,875 2023-05-26	EUR	0	0,00	11.628	1,29
XS0895249620 - RENTA BNP PARIBAS SA 2,875 2023-09-26	EUR	8.561	0,79	8.540	0,95
XS0986194883 - RENTA INTESA SANPAOLO SPA 4,000 2023-10-30	EUR	4.275	0,39	4.268	0,47
XS1045553812 - RENTA BANQUE FEDERATIVE DUJ 2,625 2024-03-18	EUR	8.765	0,81	0	0,00
XS1074382893 - RENTA WELLS FARGO & CO 2,125 2024-06-04	EUR	7.340	0,68	0	0,00
XS1115208107 - RENTA MORGAN STANLEY 1,875 2023-03-30	EUR	0	0,00	1.995	0,22
XS1265805090 - RENTA GOLDMAN SACHS GROUP 2,000 2023-07-27	EUR	6.226	0,57	6.161	0,68
XS1374993712 - BONOS INTESA SANPAOLO SPA 3,582 2023-03-03	EUR	0	0,00	1.016	0,11
XS1379171140 - RENTA MORGAN STANLEY 1,750 2024-03-11	EUR	3.928	0,36	0	0,00
XS1396253236 - CÉDULAS DNB BOLIGKREDIT AS 0,250 2023-04-18	EUR	0	0,00	10.254	1,14
XS1400224546 - EMISIONES EUROFIMA EUROPAEISCH 0,250 2023-04-25	EUR	0	0,00	7.927	0,88
XS1424730973 - RENTA DANSKE BANK A/S 0,750 2023-06-02	EUR	0	0,00	1.195	0,13
XS1428769738 - RENTA CREDIT SUISSE AG LON 1,000 2023-06-07	EUR	0	0,00	1.971	0,22
XS1456422135 - BONOS JPMORGAN CHASE & CO 0,625 2024-01-25	EUR	8.796	0,81	0	0,00
XS1457608013 - BONOS CITIGROUP INC 0,750 2023-10-26	EUR	4.943	0,45	4.914	0,54
XS1458405898 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,750 2023-07-26	EUR	3.769	0,35	3.739	0,41
XS1517174626 - RENTA LLOYDS BANKING GROUP 1,000 2023-11-09	EUR	5.887	0,54	5.887	0,65
XS1517196272 - RENTA NATIONAL AUSTRALIA B 0,625 2023-11-10	EUR	1.957	0,18	0	0,00
XS1574672397 - BONOS COCA-COLA CO THE 0,500 2024-03-08	EUR	2.918	0,27	0	0,00
XS1586555861 - RENTA VOLKSWAGEN INTERNAT 1,125 2023-10-02	EUR	1.489	0,14	1.478	0,16
XS1614198262 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 2024-05-15	EUR	2.925	0,27	0	0,00
XS1689234570 - BONOS BANCO SANTANDER SA 2,891 2023-03-28	EUR	0	0,00	6.040	0,67
XS1725630740 - BONOS MCDONALD'S CORP 0,625 2024-01-29	EUR	2.918	0,27	0	0,00
XS1731105612 - RENTA BANCO DE SABADELL SA 0,875 2023-03-05	EUR	0	0,00	9.542	1,06
XS1752476538 - RENTA CAIXABANK SA 0,750 2023-04-18	EUR	0	0,00	14.965	1,66
XS1769040111 - BONOS NOVARTIS FINANCE SA 0,500 2023-08-14	EUR	6.963	0,64	6.922	0,77
XS1787278008 - BONOS CREDIT AGRICOLE SA L 1,975 2023-03-06	EUR	0	0,00	3.019	0,33
XS1788584321 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 2,577 2023-03-09	EUR	0	0,00	14.049	1,56
XS1799061558 - RENTA DANSKE BANK A/S 0,875 2023-05-22	EUR	0	0,00	8.181	0,91
XS1801780583 - RENTA TOYOTA FINANCE AUSTRI 0,500 2023-04-06	EUR	0	0,00	3.978	0,44
XS1801906279 - BONOS MIZUHO FINANCIAL GRO 1,788 2023-04-10	EUR	0	0,00	3.018	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1823532996 - BONOS BNP PARIBAS SA 2,441 2023-05-22	EUR	0	0,00	2.007	0,22
XS1824235219 - RENTA SANTANDER CONSUMER F 0,875 2023-05-30	EUR	0	0,00	4.019	0,45
XS1824294901 - EMISIONES ASIAN DEVELOPMENT BA 0,200 2023-05-25	EUR	0	0,00	8.962	0,99
XS1837142790 - EMISIONES CORP ANDINA DE FOMEN 0,750 2023-06-13	EUR	0	0,00	3.135	0,35
XS1837997979 - RENTA NATWEST MARKETS PLC 1,125 2023-06-14	EUR	0	0,00	3.592	0,40
XS1842961440 - RENTA NORDEA BANK ABP 0,875 2023-06-26	EUR	0	0,00	10.655	1,18
XS1848875172 - RENTA SVENSKA HANDELSBANKE 0,375 2023-07-03	EUR	0	0,00	4.957	0,55
XS1857683335 - RENTA TORONTO-DOMINION BAN 0,625 2023-07-20	EUR	9.043	0,83	8.931	0,99
XS1871439342 - RENTA COOPERATIEVE RABOBAN 0,750 2023-08-29	EUR	7.964	0,73	7.920	0,88
XS1872032369 - RENTA NATIONAL AUSTRALIA B 0,625 2023-08-30	EUR	7.040	0,65	6.992	0,77
XS1876076040 - RENTA BANCO DE SABADELL SA 1,625 2024-03-07	EUR	13.504	1,24	0	0,00
XS1882544205 - BONOS ING GROEP NV 3,496 2023-09-20	EUR	5.360	0,49	5.359	0,59
XS1882544627 - RENTA ING GROEP NV 1,000 2023-09-20	EUR	2.740	0,25	2.747	0,30
XS1883911924 - RENTA DNB BANK ASA 0,600 2023-09-25	EUR	7.866	0,72	7.854	0,87
XS1888206627 - RENTA SANTANDER CONSUMER F 1,125 2023-10-09	EUR	12.865	1,18	12.795	1,42
XS1897489578 - RENTA CAIXABANK SA 1,750 2023-10-24	EUR	10.070	0,93	1.971	0,22
XS1934392413 - CÉDULAS BANK OF NOVA SCOTIA 0,250 2024-01-11	EUR	4.856	0,45	0	0,00
XS1935204641 - CÉDULAS ANZ NEW ZEALAND INT 0,500 2024-01-17	EUR	9.771	0,90	0	0,00
XS1936805776 - RENTA CAIXABANK SA 2,375 2024-02-01	EUR	6.893	0,63	0	0,00
XS1956955980 - RENTA COOPERATIEVE RABOBAN 0,625 2024-02-27	EUR	2.806	0,26	0	0,00
XS1956973967 - RENTA BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 2024-02-28	EUR	13.466	1,24	0	0,00
XS1960678099 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,375 2023-03-07	EUR	0	0,00	3.905	0,43
XS1980044728 - CÉDULAS TORONTO-DOMINION BAN 0,983 2024-02-09	EUR	4.354	0,40	0	0,00
XS1982107903 - BONOS DIAGEO FINANCE PLC 0,125 2023-10-12	EUR	2.067	0,19	0	0,00
XS1987097430 - RENTA WELLS FARGO & CO 0,500 2024-04-26	EUR	7.868	0,72	0	0,00
XS1987142673 - RENTA BANK OF NOVA SCOTIA 0,500 2024-04-30	EUR	1.903	0,18	0	0,00
XS1991397545 - RENTA BANCO DE SABADELL SA 1,750 2024-05-10	EUR	1.934	0,18	0	0,00
XS2016807864 - RENTA CREDIT AGRICOLE SA L 0,500 2024-06-24	EUR	1.926	0,18	0	0,00
XS2018637913 - RENTA SANTANDER CONSUMER F 0,375 2024-06-27	EUR	2.096	0,19	0	0,00
XS2055727916 - RENTA BMW FINANCE NV 0,185 2023-03-24	EUR	0	0,00	7.975	0,88
XS2066706818 - BONOS ENEL FINANCE INTERNA 4,142 2024-06-17	EUR	5.572	0,51	0	0,00
XS2135797202 - RENTA BP CAPITAL MARKETS P 1,876 2024-04-07	EUR	3.634	0,33	0	0,00
XS2148404994 - EMISIONES EUROPEAN INVESTMENT 1,898 2023-05-23	EUR	0	0,00	8.402	0,93
XS2152308644 - EMISIONES NORDIC INVESTMENT BA 1,658 2023-04-06	EUR	0	0,00	6.880	0,76
XS2168625460 - BONOS PEPSICO INC 0,250 2024-05-06	EUR	4.782	0,44	0	0,00
XS2240133459 - BONOS MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,720 2023-03-15	EUR	0	0,00	4.028	0,45
XS2282093769 - RENTA VOLKSWAGEN LEASING G 1,334 2023-07-12	EUR	2.957	0,27	2.933	0,33
XS2333655210 - BONOS IBERDROLA FINANZAS S 2,228 2023-04-28	EUR	0	0,00	2.919	0,32
XS2343835315 - BONOS REPSOL INTERNATIONAL 2,598 2023-05-25	EUR	0	0,00	4.533	0,50
XS2345868744 - BONOS TOYOTA MOTOR FINANCE 2,613 2023-05-24	EUR	0	0,00	6.064	0,67
XS2346730174 - BONOS NATWEST MARKETS PLC 2,658 2023-05-26	EUR	0	0,00	3.027	0,34
XS2381633150 - BONOS CREDIT SUISSE AG LON 2,984 2023-09-01	EUR	0	0,00	4.917	0,54
XS2384578824 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,459 2023-09-09	EUR	3.970	0,37	3.965	0,44
XS2388187374 - BONOS MIZUHO INTERNATIONAL 4,387 2023-09-22	EUR	1.414	0,13	1.415	0,16
XS2417544991 - BONOS BANCO BILBAO VIZCAYA 4,462 2023-12-03	EUR	11.163	1,03	11.161	1,24
XS2437825388 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 3,992 2024-01-31	EUR	6.374	0,59	0	0,00
XS2438833423 - BONOS BANK OF NOVA SCOTIA 4,000 2024-02-01	EUR	5.455	0,50	0	0,00
XS2446824729 - BONOS VOLVO TREASURY AB 4,133 2024-02-22	EUR	3.228	0,30	0	0,00
XS2571493829 - PAPEL IBERDROLA INTERNATIO 3,061 2023-11-23	EUR	6.789	0,62	6.809	0,75
XS2586828407 - PAPEL IBERDROLA INTERNATIO 3,227 2023-11-08	EUR	5.946	0,55	0	0,00
XS2630872328 - PAPEL BANCO BILBAO VIZCAYA 3,954 2024-05-24	EUR	9.611	0,88	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		326.302	30,00	347.798	38,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		752.353	69,20	683.634	75,73
TOTAL RENTA FIJA		752.353	69,20	683.634	75,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		752.353	69,20	683.634	75,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.062.195	97,69	836.743	92,70

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)

A 30 de junio el Fondo ha realizado operaciones de recompra, según criterio CNMV, entre un día y una semana en las que

BBVA ha actuado como contraparte por un importe de 50979438,83 euros, lo que supone un 4,69% sobre el patrimonio del Fondo. No obstante, estas operaciones han sido ejecutadas en mercado como una simultanea. El activo utilizado como garantía real es una Letra del Tesoro, denominada en euros, de vencimiento a menos de un año. El custodio de esta garantía es BBVA y se encuentra mantenido en cuenta separada. El rendimiento de este tipo de operación ha sido de 14246,31 euros.