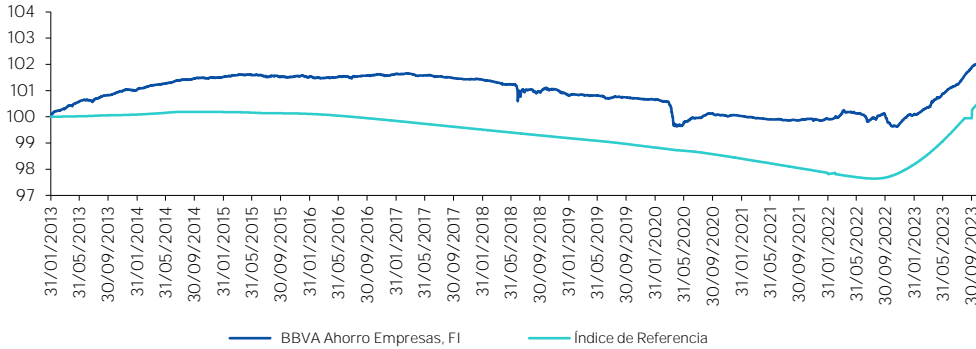


OBJETIVO DE INVERSION

Fondo de Renta Fija Euro que invierte en activos de renta fija pública y privada denominados en EUR. La duración media de su cartera, en condiciones normales será inferior a 6 meses, y en cualquier caso no superará los 2 años.

COMPORTAMIENTO

Evolución Valor Liquidativo



PERFIL DE RIESGO

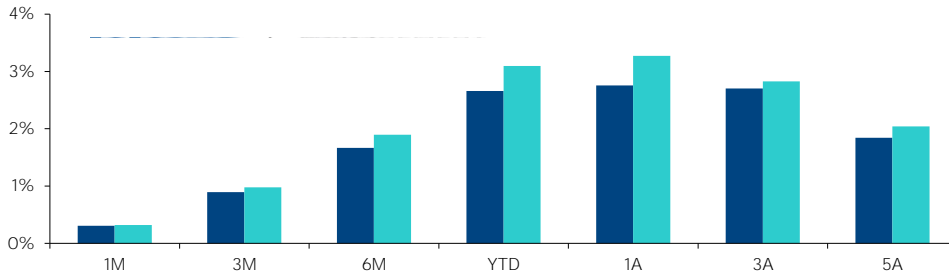


DATOS DEL FONDO

Fecha de Lanzamiento	11/07/2003
ISIN	ES0114129036
Categoría	Renta Fija Euro
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	1,802.78 M €
NAV	7.80 €
Frecuencia NAV	Diaria
Índice de Referencia	100% EUR 3M
Inversión Mínima	180,000 €
Comisión de Gestión	0.10%
Comisión de Depósito	0.05%
Registrado en	España
Gestora	BBVA Asset Management SA
	SGIIC
Depositario	BBVA, SA
Contacto	global.assetmanagement@bbva.com

Rentabilidades Acumuladas

	1M	3M	6M	YTD	1A	3A	5A
BBVA Ahorro Empresas, FI	0.30%	0.89%	1.66%	2.66%	2.75%	2.70%	1.84%
Índice Referencia	0.32%	0.98%	1.90%	3.10%	3.27%	2.83%	2.04%



ANALISIS DE RIESGOS

	1 Año	3Años
Volatilidad (%)	0.22	0.23
Ratio Sharpe	-1.16	0.68
Ratio Informacion	-2.18	-0.18
Beta	0.21	0.57
Correlación	0.12	0.32
Tracking Error	0.24	0.23
Meses en Positivo	12	21
Meses en Negativo	0	15

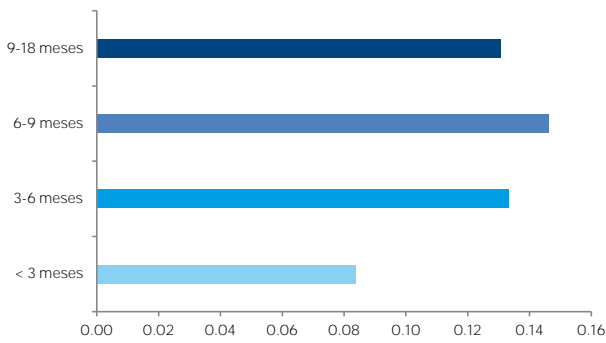
Rentabilidades Históricas (Neto)

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD
2023	0.11%	0.14%	0.31%	0.20%	0.20%	0.13%	0.34%	0.33%	0.21%	0.34%	0.30%		2.66%
2022	0.10%	0.10%	0.06%	-0.05%	-0.06%	-0.17%	0.14%	-0.03%	-0.38%	0.11%	0.27%	0.09%	0.19%
2021	-0.04%	-0.04%	-0.03%	-0.01%	0.00%	-0.03%	0.00%	-0.01%	0.03%	-0.05%	0.00%	0.06%	-0.11%
2020	-0.04%	-0.14%	-0.80%	0.15%	0.13%	0.02%	0.11%	0.06%	-0.06%	-0.06%	0.05%	-0.04%	-0.61%
2019	0.03%	-0.01%	-0.03%	0.03%	-0.09%	-0.01%	0.03%	-0.01%	-0.03%	-0.03%	-0.01%	-0.03%	-0.17%
2018	-0.04%	-0.06%	-0.08%	0.00%	-0.43%	0.22%	0.00%	-0.08%	0.11%	0.01%	-0.14%	-0.09%	-0.59%
2017	0.00%	0.01%	-0.09%	0.02%	-0.01%	-0.02%	-0.02%	-0.04%	-0.02%	-0.02%	0.00%	-0.02%	-0.21%
2016	-0.03%	-0.01%	0.01%	0.04%	0.02%	-0.02%	0.02%	0.03%	0.02%	0.00%	-0.01%	0.05%	0.60%
2015	0.03%	0.05%	0.02%	-0.02%	0.01%	-0.06%	0.02%	-0.02%	-0.02%	0.04%	0.04%	-0.05%	0.01%
2014	0.08%	0.08%	0.04%	0.03%	0.06%	0.09%	0.02%	0.04%	0.04%	0.00%	0.02%	0.04%	0.49%

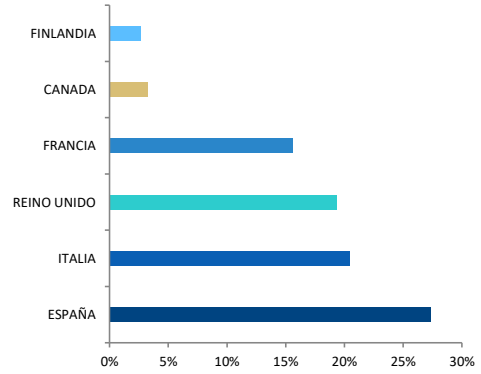
COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose por Duración

Duración del Fondo 0.49



Distribución Geográfica por País



10 Principales Inversiones

Posición	Fecha	Peso
BOTS 0 03/28/24	28/03/2024	7.39%
FRTR 0 1/4 07/25/24	25/07/2024	7.36%
BOTS 0 05/31/24	31/05/2024	6.32%
SPGBEI 1.8 11/30/24	30/11/2024	6.00%
BTF 0 02/14/24	14/02/2024	2.83%
BOTS 0 06/14/24	14/06/2024	1.85%
RFTB 0 05/14/24	14/05/2024	1.43%
SGLT 0 07/05/24	5/07/2024	1.42%
BBVASM 11/8 02/28/24	28/02/2024	1.33%
BOTS 0 05/14/24	14/05/2024	1.29%

Aviso Legal

Este documento tiene carácter comercial y se suministra solo con fines informativos y no constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación para la venta, compra o suscripción de valores, ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. El Folleto informativo está a disposición del público en la página www.bbvaassetmanagement.com. La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.