

BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

Estimado/a partícipe:

Nos complace enviarle el Informe Trimestral correspondiente al 31 de marzo de 2022 de su/s fondo/s de inversión.

Nº Registro de la CNMV: 1114

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT S.A., S.G.I.I.C.

Depositario: BBVA

Auditor: ERNST&YOUNG, S.L.

Grupo Gestora: BBVA

Grupo Depositario: BBVA

Rating Depositario: A-

Fondo por compartimentos: No

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en BBVA Asset Management SA SGIIC Azul, 4 Madrid, o mediante correo electrónico en bbvafondos@bbva pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.bbvaassetmanagement.com

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en: Azul, 4 Madrid tel.900 108 598, o mediante correo electrónico en 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 del Fondo: **BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI**

Fecha de registro: 21/07/1997

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Otros. Vocación Inversora: Renta Fija Internacional. Perfil de riesgo: 4 en una escala del 1 al 7.

Descripción General

Fondo de Renta Fija que invierte en instrumentos del mercado monetario y en activos de renta fija a corto plazo y bonos de interés flotante, denominados en dólares (USD) de emisores de cualquier área geográfica, tanto públicos como privados que gocen de alta calidad crediticia y que se negocien en mercados de la OCDE. La duración media de la cartera será inferior a 18 meses.

Operativa en Instrumentos derivados

El Fondo ha realizado operaciones en instrumentos financieros derivados con la finalidad de inversión. La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es la metodología 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

Datos generales

	Periodo actual	Periodo anterior
N.º de participaciones	848.798,65	782.887,03
N.º de partícipes	1.981	1.821
Beneficios Brutos Distribuidos por participación		

	Periodo actual	Periodo anterior
Inversión mínima	600 EUR	

Fecha	Patrimonio Fin de periodo (miles de euros)	Valor liquidativo fin de periodo
Período del Informe	65.129	76.7306
2021	58.199	74.3386
2020	58.512	69.2410
2019	78.659	75.1283

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado				Base de Cálculo	Sistema de imputación
	Periodo	Acumulado	Total	Total		
Comisión de gestión	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25 Patrimonio

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio	% efectivamente cobrado		Base de Cálculo
	Periodo	Acumulado	
Comisión de depositario	0,02	0,02	Patrimonio

	Periodo actual	Periodo anterior	Año Actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,30	0,44	0,30	1,53
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,12	0,00	-0,12

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 al último disponible.

Comportamiento

A) Individual Divisa: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado año t-actual	Ultimo trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,22	3,22	1,98	2,19	-0,93	7,36	-7,84	4,20	-12,71

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al participe de la comisión de gestión sobre resultados

Rentabilidades extremas (1)

	Trimestre actual		Ultimo año		Ultimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,48	09/03/2022	-1,48	09/03/2022	-1,47	09/03/2020
Rentabilidad máxima (%)	1,23	04/03/2022	1,23	04/03/2022	1,94	19/03/2020

(1) 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 periodo.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado año t-actual	Ultimo trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (II) de:									
Valor liquidativo	8,83	8,83	6,44	4,46	5,99	5,77	7,59	5,61	7,68
IBEX 35	25,12	25,12	18,32	16,49	13,97	16,37	34,44	12,48	12,96
Letra Tesoro 1 año	0,41	0,41	0,25	0,31	0,18	0,28	0,53	0,72	0,60
B-C-FI**DOLARCASH-0597	8,38	8,38	6,37	4,53	5,92	5,76	7,56	5,12	7,35
VaR histórico (III)	-0,70	-0,70	-3,87	-3,87	-3,87	-3,87	-4,44	-4,44	-4,44

(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 periodos con política de inversión homogénea.

(III) VaR histórico: 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.

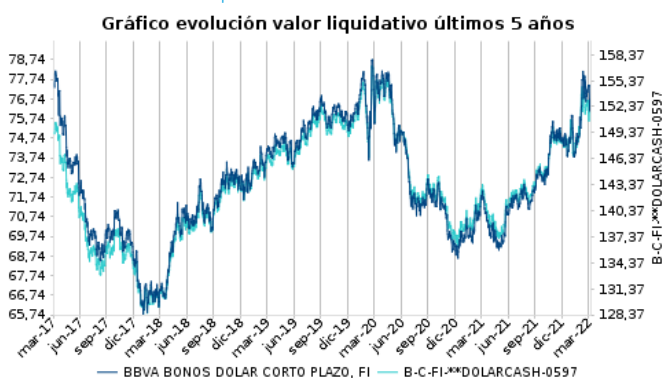
Ratio total de gastos (% s/patrimonio medio)

	Acumulado año t-actual	Ultimo trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos	0,27	0,27	0,28	0,27	0,28	1,11	1,11	1,11	1,11

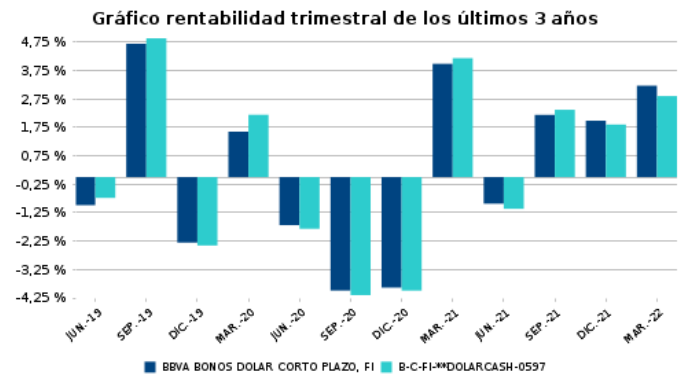
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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)	N.º de participes*	Rentabilidad media**
Renta Fija Euro	1.829.433	51.667	-1,02
Renta Fija Internacional	1.839.911	48.548	0,22
Renta Fija Mixta Euro	763.617	25.588	-2,61
Renta Fija Mixta Internacional	2.565.915	97.631	-2,45
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	2.002.626	72.398	-2,96
Renta Variable Euro	250.363	16.520	-1,63
Renta Variable Internacional	6.141.259	285.988	-5,15
IIC de Gestión Pasiva (1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	114.729	5.991	0,51
Global	23.195.334	733.682	-2,76
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro a Corto Plazo	2.341.245	92.110	0,15
IIC que Replica un Índice	1.920.906	42.339	-4,21
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad	829.332	28.352	-2,40
Total Fondos	43.794.669	1.500.814	-2,77

* Medias.

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

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

Distribución del patrimonio al cierre del período (importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	59.581	91,48	53.870	92,56
* Cartera interior		0,00		0,00
* Cartera exterior	59.252	90,98	53.848	92,52
* Intereses de la cartera de inversión	329	0,51	21	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.326	8,18	4.108	7,06
(+/-) RESTO	222	0,34	221	0,38
TOTAL PATRIMONIO	65.129	100,00	58.199	100,00

Notas: El periodo se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	58.199	59.275	58.199	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	8,40	-3,81	8,40	-324,42
- Beneficios brutos distribuidos				
± Rendimientos netos	3,07	1,99	3,07	55,95
(+) Rendimiento de gestión	3,35	2,28	3,35	
+ Intereses	0,77	0,46	0,77	69,73
+ Dividendos				
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,46	1,47	2,46	70,77
± Resultados en renta variable (realizadas o no)				
± Resultados en depósitos (realizadas o no)				
± Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,07	0,11	-0,07	-164,11
± Resultados en IIC (realizados o no)				
± Otros resultados	0,19	0,24	0,19	-21,40
± Otros rendimientos				129.100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,29	-0,28	0,68
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	0,44
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	0,44
- Gastos por servicios exteriores				16,11
- Otros gastos de gestión corriente				-10,33
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-55,95
(+) Ingresos				
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC				
+ Comisiones retrocedidas				
+ Otros ingresos				
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	65.129	58.199	65.129	

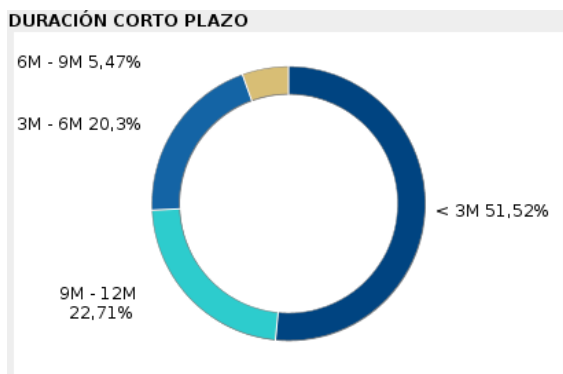
3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0		0	
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE 1 AÑO		2.135	3,28	6.511	11,19
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE 1 AÑO		57.118	87,70	45.945	78,94
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		0		1.393	2,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		59.253	90,98	53.849	92,52
TOTAL RENTA FIJA		59.253	90,98	53.849	92,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		59.253	90,98	53.849	92,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		59.253	90,98	53.849	92,52

Notas: El periodo 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.

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



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

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS	0	

Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Tipo de cambio/divisa1 FUTURO EUR-USD X-RATE 100000	8.318	Inversión
Tipo de cambio/divisa1 FUTURO EUR-CAD X-RATE 100000	8.318	Cobertura
Tipo de cambio/divisa1 FUTURO EUR-USD X-RATE 125000	4.721	Inversión
Total Subyacente Tipo Cambio	21.357	
TOTAL OBLIGACIONES	21.357	

4. Hechos Relevantes

	SÍ	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 10/02/2022 se registra en CNMV hecho relevante al objeto de incluir la posibilidad de aplicar mecanismos anti-dilución (swing pricing) por parte de la entidad gestora.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SÍ	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 el 1T se ha confirmado un cambio drástico en la política monetaria global ante el agravamiento de las tensiones inflacionistas. Por un lado, la Fed priorizaba la estabilidad de precios sobre el posible impacto del conflicto bélico en el crecimiento y, tras subir 25pb el tipo oficial al 0,25%-0,5% en marzo, proyectaba 6 subidas adicionales de 25pb en 2022 y 3 ó 4 más en 2023 al 2,75%. Además, y tras la finalización de las compras de activos, el presidente Powell anunciaba que la Fed podría empezar a reducir su balance tan pronto como en mayo, y que el alto riesgo de inflación podría hacer que los tipos se movieran más rápido y en mayor medida de lo proyectado. Por otro lado, tras la finalización del programa de emergencia frente a la pandemia, el BCE anunciaba en marzo una reducción más rápida de lo previsto del programa de compras ordinario APP (€40mm en abril, €30mm en mayo y €20mm en junio) que podría concluir en el 3T, añadiendo que cualquier ajuste de tipos tendría lugar algo después del final del programa. Aunque la presidenta Lagarde insistía en que la normalización monetaria se produciría con flexibilidad y opcionalidad por la crisis de Ucrania, el mercado está descontando subidas del tipo de depósito (ahora en -0,5%) de más de 50pb en 2022. Tanto las curvas de letras como los fixings del Euribor han empezado a descontar tensionamiento con repuntes significativos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El fondo sigue invirtiendo conforme a como lo venía haciendo centrándose en bonos de alta calidad crediticia de Estados Unidos y en menor medida de Canadá en plazos hasta y centrados en cupón fijo.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice índice Merrill Lynch US Treasury Bill (GOB1)

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

El patrimonio del fondo ha aumentado un 11,91% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 8,79%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,27%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,00%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,30%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 3,22%.

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

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido superior a la de la media de la gestora situada en el -2,77%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,22% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 2,85%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

En cuanto al posicionamiento y actividad del fondo destacar los siguientes puntos:

Los bonos han ido subiendo su rentabilidad conforme se han ido incorporando subidas de tipos tanto en US como en Canadá. En los dos países el Banco central ha cambiado de tono drásticamente y se han empezado a descontar numerosas subidas de tipos en 2022. Este activo ha contribuido decisivamente a la buena actuación del fondo.

En cuanto a la exposición en divisa hemos tenido una posición neutral a principio de año en USD con un posterior sesgo corto de Euros tanto contra el dólar Americano como el canadiense viendo que el problema de la Guerra en Ucrania afecta de forma más acusada a Europa y dada la condición de productores de energía tanto de Canada como Estados Unidos. La posición larga en dólar ha sido el principal driver de la rentabilidad del fondo con una apreciación del 2,70%. De momento seguimos apostando por el billete verde aunque va acercándose a niveles algo extremos.

Mantenemos una parte importante de la cartera en linkers americanos (38%) confiando todavía en que puedan aportar por encima de los nominales gracias a los repuntes de la inflación que estamos observando y que todavía no aflojan. Esperamos que esta alta inflación se mantenga durante gran parte del 2022. El performance de estos bonos ha sido muy bueno y pensamos que tiene algo de recorrido a pesar del drástico cambio de paso de la FED. Los linkers han contribuido decisivamente al buen performance del fondo.

En cuanto a los resultados del fondo comentar que el trimestre ha sido muy bueno batiendo claramente al índice de referencia. Acabamos el año con una rentabilidad bruta positiva de +3,51% y un performance positivo de 66pb. La TIR de cartera se encuentra en torno a +0,70% con una duración media de 0,25.

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 Tipo de Cambio por un importe de 21.357.000 €.

A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 22,10%.

d) Otra información sobre inversiones.

No se ha recibido todavía indemnización por las class actions o demandas colectivas a la que está adherido el fondo. Se estima que el importe a recibir no va 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.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 8,83% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 8,38%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,70%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

No aplica.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial.

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a los próximos meses seguimos viendo una inflación bastante persistente y elevada con lo que pensamos que la FED va a ser mucho más agresiva subiendo tipos con el fin de atajarla lo antes posible y esa ha pasado a ser su mayor preocupación. Habrá que estar atento como afectan estas subidas de tipos a la economía americana para predecir síntomas de desaceleración. Por el momento el mercado laboral se muestra muy resistente.

*"Todos los datos contenidos en este informe están tomados a la fecha de referencia de emisión del mismo y en cumplimiento con la normativa vigente aplicable a los informes periódicos.

Este informe no constituye una oferta para comprar participaciones del fondo. El folleto informativo está a disposición del público en la página www.bbvaassetmanagement.com y en la CNMV."

Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0		0	
US9128284H06 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,625 2023-04-15	USD	2.135	3,28	0	
US912828UH11 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2023-01-15	USD	0		6.511	11,19
TOTAL DEUDA PÚBLICA MÁS DE 1 AÑO		2.135	3,28	6.511	11,19
CA110709GB20 BONOS/OBLIGA. PROVINCE OF BRITISH 2,700 2022-12-18	CAD	1.459	2,24	0	
CA135087G328 DEUDA CANADA 0,500 2022-03-01	CAD	0		1.392	2,39
CA135087K601 DEUDA CANADA 1,500 2022-02-01	CAD	0		2.802	4,81
CA135087K866 DEUDA CANADA 1,500 2022-05-01	CAD	2.905	4,46	1.401	2,41
CA135087L286 DEUDA CANADA 0,250 2022-08-01	CAD	1.443	2,22	0	
CA135087ZU15 DEUDA CANADA 2,750 2022-06-01	CAD	2.181	3,35	0	
CA68323AAW41 BONOS/OBLIGA. PROVINCE OF ONTARIO 3,150 2022-06-02	CAD	726	1,11	0	
CA68323AE84 BONOS/OBLIGA. PROVINCE OF ONTARIO 1,350 2022-03-08	CAD	0		699	1,20
US912796C318 LETRAS UNITED STATES OF AME 0,039 2022-01-27	USD	0		4.393	7,55
US912796L723 LETRAS UNITED STATES OF AME 0,046 2022-02-10	USD	0		2.637	4,53
US912796P294 LETRAS UNITED STATES OF AME 0,128 2022-04-14	USD	2.259	3,47	0	
US912796R274 LETRAS UNITED STATES OF AME 0,368 2022-12-29	USD	1.789	2,75	1.751	3,01
US912796R431 LETRAS UNITED STATES OF AME 0,170 2022-06-23	USD	1.805	2,77	1.756	3,02
US9128286M72 DEUDA UNITED STATES OF AME 2,250 2022-04-15	USD	2.748	4,22	2.673	4,59
US9128286U98 DEUDA UNITED STATES OF AME 2,125 2022-05-15	USD	2.267	3,48	0	
US912828SA95 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-01-15	USD	0		4.710	8,09
US912828TE09 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-07-15	USD	7.920	12,16	7.658	13,16
US912828UH11 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2023-01-15	USD	11.272	17,31	0	
US912828W895 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,875 2022-03-31	USD	0		2.653	4,56
US912828X398 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-04-15	USD	9.318	14,31	9.219	15,84
US912828ZG82 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,375 2022-03-31	USD	0		2.201	3,78
US912828ZM50 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-04-30	USD	1.807	2,77	0	
US912828ZX16 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-06-30	USD	4.514	6,93	0	
US91282CAC55 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-07-31	USD	2.705	4,15	0	
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE 1 AÑO		57.118	87,70	45.945	78,94
CA13509PFS70 EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 0,662 2022-03-15	CAD	0		1.393	2,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		0		1.393	2,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		59.253	90,98	53.849	92,52
TOTAL RENTA FIJA		59.253	90,98	53.849	92,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		59.253	90,98	53.849	92,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		59.253	90,98	53.849	92,52

Notas: El periodo 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.

