

BBVA BONOS SOSTENIBLE ISR, FI

ES0115285035

abril 2025

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Fondo de Renta Fija que tiene como objetivo inversiones sostenibles (art. 9 Reglamento (UE) 2019/2088), a lo que destina más del 75% del patrimonio. Para ello puede invertir en:

- IICs con objetivo inversiones sostenibles (art. 9 SFDR).
- Emisiones de bonos verdes, sociales, sostenibles o bonos ligados a la sostenibilidad (SLBs).

Las emisiones de renta fija están vinculadas a la consecución de objetivos medioambientales y/o sociales y están relacionadas con los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS).

PILARES SOSTENIBLES DE LA SOCIEDAD GESTORA

Integración: Se integran en su proceso inversor los factores ASG, esto es, Ambientales (por ejemplo, cambio climático, contaminación, gestión de residuos y buenas prácticas para la preservación del ecosistema), Sociales (entre otros, gestión del capital humano y responsabilidad social en la creación de producto) y de Buen Gobierno.

Exclusión: No se invierte en compañías que incumplen estándares internacionales ni están vinculadas a actividades económicas controvertidas como armamento controvertido, algunos combustibles fósiles, tabaco, alcohol y juego. No se invierte en bonos emitidos por países sujetos a embargo de armas ni afectados por sanciones o embargos económicos impuestos por organismos nacionales o internacionales.

Compromiso y voto: Se podrán establecer estrategias de compromiso en determinadas compañías. En cuanto al voto, mayoritariamente este fondo invierte en renta fija por lo que no genera derechos de voto.

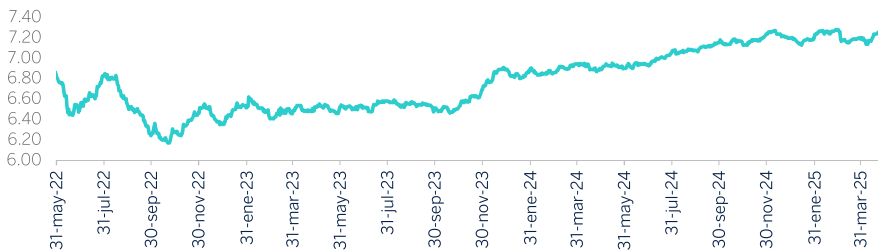


PERFIL DE RIESGO

1 2 3 4 5 6 7

COMPORTAMIENTO

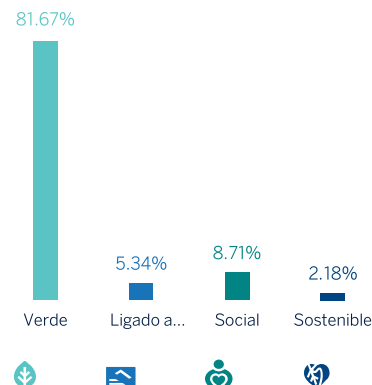
Evolución Valor Liquidativo



Rentabilidades Acumuladas	1M	3M	6M	YTD	1A	Desde Inicio
BBVA BONOS SOSTENIBLE ISR, FI	1.00%	0.70%	1.67%	0.81%	5.37%	4.27%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Desglose Bonos ASG



Bonos verdes: Financian proyectos medioambientales.

Bonos sociales: Financian proyectos sociales.

Bonos sostenibles: Financian proyectos medioambientales y sociales.

Bonos ligados a la sostenibilidad: No financian directamente proyectos con objetivos medioambientales y/o sociales, sino que son bonos corporativos cuya rentabilidad está sujeta a objetivos medioambientales y/o sociales concretos, que deberán ser predeterminados, verificados y cuantificados externamente mediante unos "Indicadores Clave de Desempeño".

DATOS DEL FONDO

Fecha cambio de Política	22/04/2022
ISIN	ES0115285035
Categoría	Renta Fija Largo Plazo
Divisa del Fondo	EUR
Patrimonio del Fondo	100.22 M €
Valor Liquidativo	7.25 €
Frecuencia VL	Diaria
Inversión Mínima	30 €
Comisión de Gestión	0.70%
Comisión de Depósito	0.08%
Registrado en	España
Gestora	BBVA Asset Management SA SGIC
Depositario	BBVA, SA

ANÁLISIS ASG con datos a 31/03/2025*

Art. SFDR	9
% Mínimo Inversión Sostenible	75%
% Mínimo de alineación con Taxonomía	0%
Principales Incidencias Adversas	SI
Gestora firmante UNPRI	SI
Gestora firmante NET ZERO	SI
Rating ASG	A
Factor Ambiental*	7.77
Factor Social*	5.37
Factor Gobernanza*	6.18

* Esta información es actualizada trimestralmente.

5 Principales Inversiones

Posición	Peso
NESTE OYJ 3.875 31	1.13%
NTT FINANCE CORP 0.399 28	1.06%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA 3.375 30	1.03%
IREN SPA 3.875 32	1.03%
CARREFOUR SA 3.625 32	1.00%

CÓMO SE HA COMPORTADO EL FONDO

En un mes extremadamente volátil tras el ida y vuelta del gobierno americano por los aranceles, la preocupación creciente por el riesgo de un enfriamiento mayor de la economía se ha filtrado en los mercados de deuda en forma de tipos de interés esperados más bajos. De esta forma, vimos caídas en las rentabilidades de los bonos europeos, que se tradujo en importantes ganancias en precios.

Los diferenciales de los bonos corporativos con grado de inversión mostraron ampliaciones en Europa. A pesar de esto, la deuda empresarial europea sostenible de alta calidad, relevante para esta cartera, cierra el mes con un incremento del 1%, gracias a las mencionadas caídas en los tipos. BBVA Bonos Sostenible subió también un 1%. En el año acumula un incremento de 0,8%.

MOVIMIENTOS DEL ÚLTIMO MES

Destacan las ventas de bonos de las eléctricas Enel y RWE, y la compañía de telecomunicaciones japonesa NTT. En cambio, compramos la inmobiliaria nórdica Citycon.

DISCLAIMER

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. Como en cualquier otro producto de inversión, invertir implica asumir un determinado nivel de riesgo y la posibilidad de incurrir en pérdidas sobre el capital invertido.