



# BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Estimado/a partícipe:

Nos complace enviarle el Informe Trimestral correspondiente al 31 de marzo de 2019 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: DELOITTE, 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 CL/ CALLE AZUL (CIUDAD BBVA) NUM 4 Madrid, o mediante correo electrónico en [bbvafondos@bbva](mailto:bbvafondos@bbva) pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com)

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en: Azul, 4 Madrid tel.918073165, o mediante correo electrónico en [bbvafondos@bbva.com](mailto: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](mailto: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 que invierte en activos del mercado monetario y en activos de renta fija a corto plazo denominados en dólares.

### 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	1.191.933,01	1.275.530,21
N.º de partícipes	2.695	2.723
Beneficios Brutos Distribuidos por participación		
Inversión mínima	600 EUR	

Fecha	Patrimonio Fin de periodo (miles de euros)		Valor liquidativo fin de periodo	
Período del Informe	88.426		74.1872	
2018	91.969		72.1029	
2017	123.763		68.5333	
2016	248.249		78.5085	

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	0,26	0,29	0,26	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,21	1,33	1,21	0,60

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	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,89	2,89	1,44	0,71	5,35	5,21	-12,71	3,28	12,95

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		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,18	21/01/2019	-1,18	21/01/2019	-1,85	03/06/2016
Rentabilidad máxima (%)	1,78	24/01/2019	1,78	24/01/2019	2,47	24/06/2016

(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	Último 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	7,60	7,60	6,58	6,84	7,59	7,27	7,68	8,60	8,88
IBEX 35	12,44	12,44	15,94	10,62	13,44	13,76	12,96	26,04	15,41
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,19	0,39	0,25	1,25	0,71	0,60	0,26	0,32
B-C-FI-US TBILL (Dur 3)	6,18	6,18	6,65	6,81	7,62	7,28	7,35	8,35	5,69
VaR histórico (III)	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44	-5,91

(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	Último 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	0,28	0,28	1,11	1,11	1,11	1,10

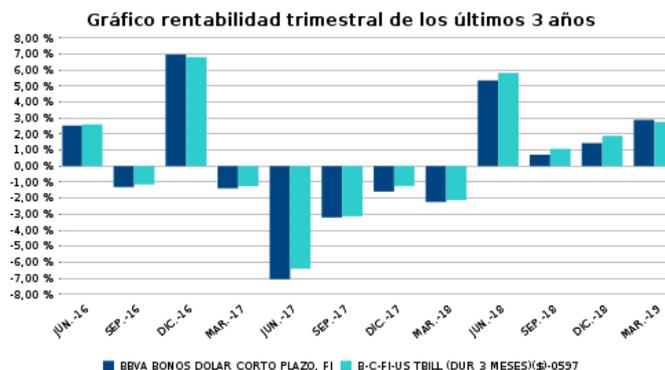
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

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**
Monetario a Corto Plazo			
Monetario			
Renta Fija Euro	4.323.042	108.360	0,30
Renta Fija Internacional	1.594.310	50.670	1,02
Renta Fija Mixta Euro	772.403	26.526	1,82
Renta Fija Mixta Internacional	733.193	41.504	0,72
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	2.110.811	85.411	4,02
Renta Variable Euro	326.637	20.181	8,99
Renta Variable Internacional	2.966.547	165.200	13,62
IIC de Gestión Pasiva (1)	4.374.693	135.584	3,52
Garantizado de Rendimiento Fijo	26.896	777	-0,54
Garantizado de Rendimiento Variable	32.429	728	0,14
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	636.987	20.913	-2,38
Global	21.849.325	626.836	2,98
<b>Total Fondos</b>	<b>39.747.273</b>	<b>1.282.690</b>	<b>3,41</b>

\* 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 periodo (importes en miles de euros)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	81.078	91,69	86.605	94,17
* Cartera interior		0,00	1.120	1,22
* Cartera exterior	80.416	90,94	85.131	92,56
* Intereses de la cartera de inversión	662	0,75	354	0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.969	7,88	5.013	5,45
(+/-) RESTO	379	0,43	352	0,38
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>88.426</b>	<b>100,00</b>	<b>91.969</b>	<b>100,00</b>

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)	91.969	91.861	91.969	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	-6,75	-1,30	-6,75	-403,72
- Beneficios brutos distribuidos				
± Rendimientos netos	2,84	1,43	2,84	94,84
(+) Rendimiento de gestión	3,12	1,71	3,12	78,34
+ Intereses	-1,01	0,99	-1,01	-199,43
+ Dividendos				
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	5,17	-0,43	5,17	-1.261,15
± Resultados en renta variable (realizadas o no)				
± Resultados en depósitos (realizadas o no)				
± Resultados en derivados (realizadas o no)	-1,36	1,32	-1,36	-200,42
± Resultados en IIC (realizados o no)				
± Otros resultados	0,32	-0,17	0,32	-280,70
± Otros rendimientos				2.792,59
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,28	-0,28	-2,09
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	4,79
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	4,79
- Gastos por servicios exteriores				-254,79
- Otros gastos de gestión corriente				-78,81
- Otros gastos repercutidos	-0,01		-0,01	-128,74
(+) Ingresos				-16.942.400,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC				
+ Comisiones retrocedidas				
+ Otros ingresos				-33.884.800,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	88.426	91.969	88.426	

### 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 ADQUISICIÓN TEMPORAL ACTIVOS		0		1.120	1,22
TOTAL RENTA FIJA		0		1.120	1,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0		1.120	1,22
TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE 1 AÑO		70.093	79,28	75.058	81,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO		10.322	11,67	10.073	10,94
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		80.415	90,95	85.131	92,56
TOTAL RENTA FIJA		80.415	90,95	85.131	92,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		80.415	90,95	85.131	92,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		80.415	90,95	86.251	93,78

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	
Tipo de cambio/divisa1	FUTURO EUR-USD X-RATE 100000	18.459	Inversión
Tipo de cambio/divisa1	FUTURO EUR-CAD X-RATE 100000	18.459	Inversión
Tipo de cambio/divisa1	FUTURO EUR-USD X-RATE 125000	4.315	Inversión
Total Subyacente Tipo Cambio		41.233	
Tipo de interés	FUTURO EURO\$ 3M UNDERLYING 2500	5.438	Inversión
Tipo de interés	FUTURO EURO\$ 3M UNDERLYING 2500	5.436	Inversión
Total Subyacente Otros		10.874	
TOTAL OBLIGACIONES		52.107	

### 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

No aplicable

### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SÍ	NO
a. Participes 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

Tras un vertiginoso final de 2018 hemos iniciado el 2019 con una pérdida de pulso de la economía mundial, con desaceleración tanto de los países desarrollados como de los emergentes, presiones inflacionistas contenidas y un cambio en el sesgo de los principales bancos centrales, que no contemplan subidas de tipos este año. Sorprende sobremanera Estados Unidos donde parece que la FED ha frenado en seco tras los vaivenes del mercado que ha empezado a descontar una bajada de tipos este mismo año. En los países desarrollados solo el Norges Bank ( Noruega) ha podido subir tipos durante en lo que va de año. La curva americana ha continuado la tendencia iniciada el año pasado y ha empezado a descontar bajada de tipos de interés durante este año lo cual supone un cambio bastante significativo de tendencia tras la última subida de tipos en diciembre de 2018 que dejó los tipos en 2.25%-2.50%. El mercado ha empezado a corregir esto último y vemos a la FED sin un sesgo claro. La estrategia del fondo ha sido estar largo de entre un 2.5%-5% largo de dólar americano contra nuestro índice. Hemos apostado por la fortaleza de la divisa americana en este escenario algo convulso donde Estados Unidos sigue saliendo como una de las economías más fuertes. En cambio en Europa hemos vivido episodios de debilidad en varios países ( Italia, Alemania) por las tensiones comerciales y políticas. Por otro lado la inflación Europea no acaba de subir incluso con un petróleo al alza y la core inflation sigue estancada en torno al 1%. El dólar americano se ha fortalecido un 2.17% contra el Euro durante el Trimestre. El carry que ofrece el dólar es otra de las razones por las que nos gusta estar largo en USD frente a los tipos negativos de Europa. El fondo continúa invertido en letras y bonos de Estados Unidos a corto plazo. Asimismo tenemos una parte de la cartera (21%) invertida en bonos ligados a la inflación que se han comportado relativamente bien en este escenario de mayor inflación. Por otro lado tenemos algunas agencias ( KBN, EIKBOR) que son bastante líquidas y ofrecen pick up interesante contra las letras americanas. Otra parte de la cartera esta invertida en bonos Canadienses donde vemos valor tras las últimas subidas de tipos por el BOC. En torno al 20% de la cartera está invertido tanto en bonos gubernamentales como en agencias (CANHOU y CPPIBC). Hemos estado largos de dólar canadiense que se ha fortalecido en torno a un 3.5% contra el Euro y hemos neutralizado la posición al final del Trimestre. Hemos finalizado el semestre largos de dólar americano porque pensamos que la fortaleza del dólar puede seguir en los próximos meses. El performance del fondo (3.17%) se muestra por encima del índice de referencia (2.74%). La TIR de la cartera esta en torno a 2.20% ( Tires de índice de letras americanas a c/p en 2.10%) y la duración del fondo es de 0.15. Esperamos que en los próximos meses los tipos americanos se mantengan estables tras el cambio de sesgo en la política Monetaria de la FED donde ya no se esperan movimientos el resto del año. El fondo se ha adherido a una demanda colectiva (class action) dirigida a todas las personas físicas y jurídicas domiciliadas en Estados Unidos o que, en caso de estar domiciliadas en un país distinto, negociaran en los Estados Unidos Euribor Products durante el periodo comprendido entre 1 de junio de 2005 y el 31 de marzo de 2011 (ambas fechas incluidas). El fondo se ha adherido a un procedimiento extraordinario de reclamación colectiva por la participación de los demandados en actos anticompetitivos que afectaron el mercado de los Instrumentos ISDAfix enriqueciéndose injustamente y violando los ISDA Master Agreements por sus actos anticompetitivos. Se consideran elegibles las transacciones en instrumentos ISDAfix desde el 1 de Enero de 2006 al 31 de Enero 2014. El patrimonio del fondo ha disminuido un 3,85% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 1,03%. 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 1,21%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,26%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 2,89%, inferior a la de la media de la gestora situada en el 3,41%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,02% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 2,75%. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 7,60% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 6,18%. 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 47,17%.

“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](http://www.bbvaassetmanagement.com) y en la CNMV.”

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000120A7 REPOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA -0,45 201	EUR	0		1.120	1,22
<b>TOTAL ADQUISICION TEMPORAL ACTIVOS</b>		0		1.120	1,22
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0		1.120	1,22
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0		1.120	1,22
CA135087B865 DEUDA CANADA 1,750 2019-03-01	CAD	0		6.395	6,95
CA135087G401 DEUDA CANADA 0,500 2019-02-01	CAD	0		1.910	2,08
CA135087G815 DEUDA CANADA 0,750 2019-08-01	CAD	4.612	5,22	4.417	4,80
CA135087H318 DEUDA CANADA 1,250 2019-11-01	CAD	3.328	3,76	0	
CA135087YR94 DEUDA CANADA 3,750 2019-06-01	CAD	3.348	3,79	0	
US912796QC69 LETRAS UNITED STATES OF AME 2,439 2019-04-25	USD	5.317	6,01	0	
US912796QT94 LETRAS UNITED STATES OF AME 2,232 2019-01-17	USD	0		4.329	4,71
US912796QX07 LETRAS UNITED STATES OF AME 2,441 2019-02-14	USD	0		4.351	4,73
US9128282B53 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,750 2019-08-15	USD	6.170	6,98	6.039	6,57
US912828B337 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,500 2019-01-31	USD	0		2.608	2,84
US912828C996 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2019-04-15	USD	9.483	10,72	9.254	10,06
US912828JX99 DEUDA UNITED STATES OF AME 2,125 2019-01-15	USD	0		11.540	12,55
US912828LA68 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,875 2019-07-15	USD	13.854	15,67	13.393	14,56
US912828MF47 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,375 2020-01-15	USD	7.124	8,06	0	
XS1854172639 BONOS/OBLIGA. KOMMUNALBANKEN AS 2,625 2019-11-27	USD	1.782	2,02	1.743	1,90
US912828P535 DEUDA UNITED STATES OF AME 0,750 2019-02-15	USD	0		4.308	4,68
US912828SD35 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,250 2019-01-31	USD	0		3.464	3,77
US912828TN08 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,000 2019-08-31	USD	4.418	5,00	0	
US912828WS57 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,625 2019-06-30	USD	5.335	6,03	0	
US912828XV77 DEUDA UNITED STATES OF AME 1,250 2019-06-30	USD	5.322	6,02	0	
XS1014772310 BONOS/OBLIGA. KOMMUNALBANKEN AS 2,125 2019-03-15	USD	0		1.307	1,42
<b>TOTAL DEUDA PÚBLICA MENOS DE 1 AÑO</b>		70.093	79,28	75.058	81,62
CA12593CAC51 BONOS CPPIB CAPITAL INC 1,000 2019-01-15	CAD	0		1.906	2,07
CA13509PEB54 EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 2,252 2019-03-15	CAD	0		3.847	4,18
CA13509PEP41 EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 2,000 2019-12-15	CAD	4.680	5,29	0	
US298785HE99 EMISIONES EUROPEAN INVESTMENT 1,125 2019-08-15	USD	2.643	2,99	2.587	2,81
US676167BK43 EMISIONES OESTERREICHISCHE KON 1,625 2019-03-12	USD	0		1.733	1,88
CA13509PEK53 EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 1,975 2019-09-15	CAD	2.999	3,39	0	
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA A MENOS DE 1 AÑO</b>		10.322	11,67	10.073	10,94
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		80.415	90,95	85.131	92,56
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		80.415	90,95	85.131	92,56
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		80.415	90,95	85.131	92,56
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>80.415</b>	<b>90,95</b>	<b>86.251</b>	<b>93,78</b>

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.

