

BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 1114

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

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.91 224 97 34

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: 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

Política de inversión: 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

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,34	0,00	0,34	0,48
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	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 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	805.525,71	845.051,85
Nº de Partícipes	2.014	2.134
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	58.000	72,0022
2020	58.512	69,2410
2019	78.659	75,1283
2018	91.969	72,1029

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	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	3,99	3,99	-3,89	-3,99	-1,69	-7,84	4,20	5,21	3,28

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,68	05-02-2021	-0,68	05-02-2021	-1,47	09-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,87	26-02-2021	0,87	26-02-2021	1,94	19-03-2020

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,11	6,11	5,77	6,14	7,59	7,59	5,61	7,27	8,60
Ibex-35	16,63	16,63	25,92	21,71	32,42	34,44	12,48	13,76	26,04
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,37	0,51	0,14	0,80	0,53	0,72	0,71	0,26
B-C-FI-US TBILL (Dur 3 meses)(\$)-0597	6,14	6,14	6,10	6,32	7,43	7,56	5,12	7,28	8,35
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-3,87	-3,87	-4,44	-4,44	-3,82	-4,44	-4,44	-4,44	-4,44

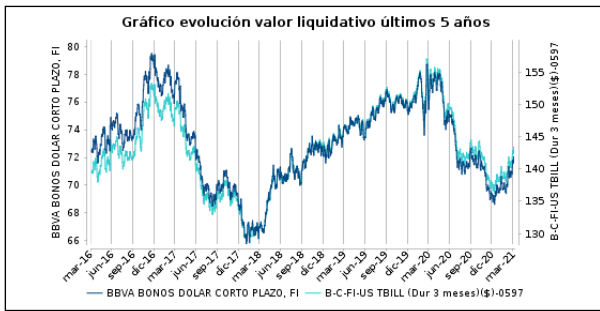
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

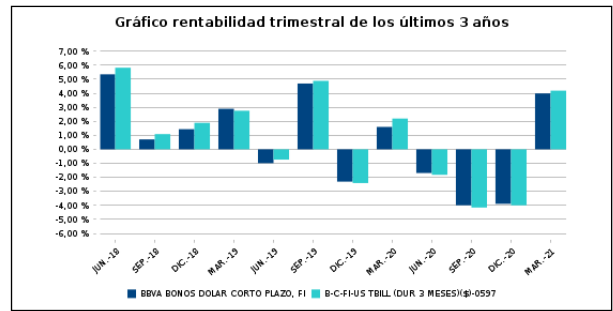
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	1,11	1,11	1,11	1,11

(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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	1.646.075	33.334	-0,24
Renta Fija Internacional	1.527.704	44.468	-0,03
Renta Fija Mixta Euro	839.830	27.445	0,38
Renta Fija Mixta Internacional	1.734.632	69.934	1,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.909.736	72.860	2,18
Renta Variable Euro	192.826	15.652	8,64
Renta Variable Internacional	4.515.760	210.949	6,00
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	147.513	7.518	0,45
Global	21.764.421	668.416	1,97
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	1.961.174	78.106	-0,12
IIC que Replica un Índice	1.536.911	42.302	8,77
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	1.760.090	61.092	0,02
Total fondos	39.536.672	1.332.076	2,30

*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	49.261	84,93	47.358	80,94
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	49.230	84,88	47.442	81,08
* Intereses de la cartera de inversión	31	0,05	-85	-0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.543	14,73	10.883	18,60
(+/-) RESTO	195	0,34	271	0,46
TOTAL PATRIMONIO	58.000	100,00 %	58.512	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)	58.512	63.051	58.512	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,80	-3,35	-4,80	-32,39
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,91	-3,96	3,91	-191,12
(+) Rendimientos de gestión	4,19	-3,68	4,19	0,00
+ Intereses	-2,27	0,36	-2,27	-678,11
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	6,23	-2,90	6,23	-298,77
± 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)	-0,26	-0,87	-0,26	72,87
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,49	-0,27	0,49	-264,67
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,28	-0,28	-5,06
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	9,39
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	9,39
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-33,56
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-8,61
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ 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	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	58.000	58.512	58.000	

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

3. Inversiones financieras

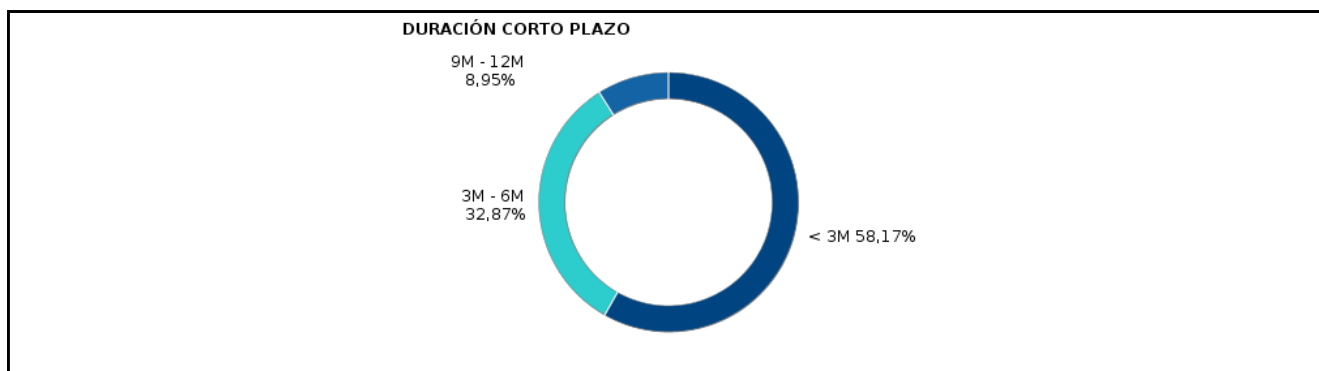
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	49.228	84,87	47.443	81,11
TOTAL RENTA FIJA	49.228	84,87	47.443	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	49.228	84,87	47.443	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	49.228	84,87	47.443	81,11

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 CANADA 1,50 2021-08-01 FÍSICA	1.367	Inversión
Total subyacente renta fija		1367	
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-USD X-RATE 100000	13.276	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-USD X-RATE 125000	756	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-CAD X-RATE 100000	13.276	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		27308	
TOTAL OBLIGACIONES		28675	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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 24/03/2021 se inscribe en CNMV folleto actualizado del fondo al objeto de recoger la información exigida por el Reglamento 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

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.

El trimestre finaliza con la recuperación económica en Europa retrasada respecto a otras áreas del mundo debido al menor ritmo de vacunación por los problemas surgidos con alguna empresa farmacéutica así como una menor agilidad desde las autoridades Europeas. La eurozona cerraba 2020 con una caída del PIB del 6,8% (dos puntos más que en 2009). Asimismo el retraso en el Fondo de Recuperación Europeo nos lleva a estimar un crecimiento del PIB para 2021 en torno al 4,5%. En Estados Unidos el año comenzaba con el control de las dos cámaras del Congreso de EE.UU. por parte del partido demócrata, lo cual ha permitido la aprobación de un segundo plan de estímulo fiscal por valor de \$1,9bn. Ante este escenario, la Fed resta importancia al repunte esperado de inflación para 2021 y se muestra comprometida con su nuevo marco de política monetaria, señalando que los tipos se mantendrán en los niveles actuales hasta 2023.

La Reserva Federal mantuvo en su última reunión el tipo de referencia en el 0,25%, así como el ritmo de compras de activos. La mayoría de los miembros del comité no pronostican una subida de tipos hasta 2023 y hay cierto consenso en dejar que la inflación supere la barrera del 2% durante algún tiempo con lo que esta vez parece que la FED tendrá menos prisa en subir tipos.

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 disminuido un 0,88% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 5,62%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,28%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,00%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,34%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 3,99%.

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 2,30%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,03% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 4,19%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La actividad del fondo ha estado centrada en los siguientes puntos principales:

1.- 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.

2.- En cuanto su exposición a 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 conforme se iba viendo las mayores dificultades de Europa para administrar las vacunas y el adelanto de otras zonas geográficas.

3.- Mantenemos una parte importante de la cartera en linkers americanos (30%) confiando todavía en que puedan aportar por encima de los nominales gracias a los esperados repuntes de la inflación de la inflación así como a una mayor tolerancia hacia ella por la FED. La idea es disminuirla gradualmente conforme se van alcanzando niveles cada vez más altos de break evens. El performance de estos bonos ha sido muy bueno durante este Trimestre.

El fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3 meses y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0.13% aproximadamente.

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 1.367.000 €, obligaciones de Tipo de Cambio por un importe de 27.308.000 €.

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 32,99%.

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. Adicionalmente, durante el periodo el fondo se ha adherido a una nueva class action o demanda colectiva, si bien el importe que se espera recibir no se estima que 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 incrementado la exposición nominal a activos con baja calidad crediticia (inferior a BBB-), hasta un 1,47% del patrimonio. La inversión en emisiones de baja calificación crediticia puede influir negativamente en la liquidez del Fondo. No obstante, el rating medio de la cartera se ha mantenido en AAA.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 6,11% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 6,14%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -3,87%.

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.

La rentabilidad de este fondo vendrá marcada por la evolución de la cotización del EURUSD. Para el próximo trimestre esperamos que Europa recupere vigor de la mano de una mayor velocidad en el proceso de vacunación y estar en buena posición para la época de verano de la que dependen muchos países Europeos. Por ello es de esperar cierta recuperación en el EURUSD lo cual incidiría negativamente en la rentabilidad del fondo en el segundo Trimestre.

10. 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	0,00	0	0,00
US912828SA95 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-01-15	USD	0	0,00	1.443	2,47
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	1.443	2,47
CA135087F254 - DEUDA CANADA 0,750 2021-03-01	CAD	0	0,00	1.291	2,21
CA135087J884 - DEUDA CANADA 1,750 2021-05-01	CAD	3.430	5,91	3.251	5,56
CA68323AAD69 - BONOS OBLIGA. PROVINCE OF ONTARIO 4,000 2021-06-02	CAD	1.387	2,39	1.315	2,25
US9127962F58 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,106 2021-03-25	USD	0	0,00	3.273	5,59
US9127962Q14 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,097 2021-04-22	USD	1.705	2,94	1.637	2,80
US9127963V99 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,111 2021-01-21	USD	0	0,00	2.455	4,20
US9127963W72 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,109 2021-02-04	USD	0	0,00	4.909	8,39
US9127964M81 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,069 2021-03-11	USD	0	0,00	1.637	2,80
US9127964X47 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,062 2021-04-08	USD	1.705	2,94	0	0,00
US9127964Y20 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,078 2021-04-15	USD	3.411	5,88	0	0,00
US9127965A35 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,081 2021-05-06	USD	3.410	5,88	0	0,00
US912796B575 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,072 2021-07-08	USD	2.558	4,41	0	0,00
US912796F535 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,028 2021-09-23	USD	853	1,47	0	0,00
US912796UC14 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,149 2021-01-28	USD	0	0,00	1.636	2,80
US9128284W72 - DEUDA UNITED STATES OF AME 2,750 2021-08-15	USD	3.458	5,96	0	0,00
US9128287A26 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,625 2021-06-30	USD	4.293	7,40	0	0,00
US912828PP91 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,125 2021-01-15	USD	0	0,00	9.810	16,77
US912828Q608 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2021-04-15	USD	5.538	9,55	5.434	9,29
US912828QV50 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,625 2021-07-15	USD	7.119	12,27	6.760	11,55
US912828SA95 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-01-15	USD	4.546	7,84	0	0,00
US912828WR74 - DEUDA UNITED STATES OF AME 2,125 2021-06-30	USD	1.719	2,96	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		45.132	77,80	43.408	74,21
CA13509PFJ71 - EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 1,250 2021-06-15	CAD	2.735	4,72	2.592	4,43
CA13509PFK45 - EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 0,613 2021-09-15	CAD	1.361	2,35	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.096	7,07	2.592	4,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		49.228	84,87	47.443	81,11
TOTAL RENTA FIJA		49.228	84,87	47.443	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		49.228	84,87	47.443	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		49.228	84,87	47.443	81,11

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)