

BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 1114

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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.900 108 598

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,42	0,12	0,79	1,53
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,48	0,00	0,12	-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	1.001.417,46	847.845,54
Nº de Partícipes	2.852	2.334
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	86.751	86,6285
2021	58.199	74,3386
2020	58.512	69,2410
2019	78.659	75,1283

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	0,75	0,00	0,75	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	16,53	6,62	5,89	3,22	1,98	7,36	-7,84	4,20	-12,71

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,29	28-09-2022	-1,48	09-03-2022	-1,47	09-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,54	05-07-2022	1,54	05-07-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,60	10,37	9,69	8,83	6,44	5,77	7,59	5,61	7,68
Ibex-35	1,28	1,03	1,23	25,12	18,32	16,37	34,44	12,48	12,96
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,11	0,04	0,41	0,25	0,28	0,53	0,72	0,60
B-C-FI- **DOLARCASH-0597	9,45	10,85	9,04	8,38	6,37	5,76	7,56	5,12	7,35
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,70	-0,70	-0,83	-0,70	-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 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.

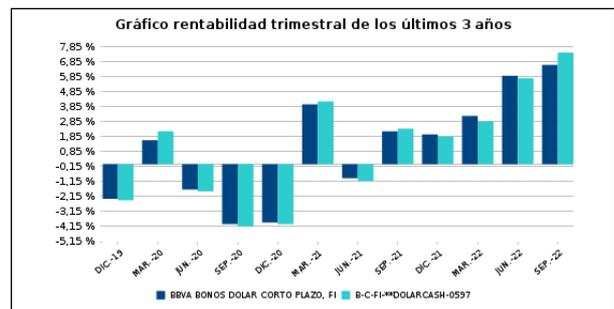
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,83	0,28	0,28	0,27	0,28	1,11	1,11	1,11	1,11

(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	2.599.667	71.998	-2,53
Renta Fija Internacional	2.180.522	53.528	-1,82
Renta Fija Mixta Euro	682.156	24.098	-2,00
Renta Fija Mixta Internacional	2.291.959	80.436	-1,66
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.841.211	70.495	-2,67
Renta Variable Euro	106.552	8.526	-9,94
Renta Variable Internacional	6.164.502	325.864	-1,97
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	124.773	5.830	-1,03
Global	22.359.531	740.115	-1,82
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	3.700.018	101.837	-0,30
IIC que Replica un Índice	1.747.136	43.956	-2,93
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	738.141	26.395	-1,53
Total fondos	44.536.168	1.553.078	-1,84

*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	79.401	91,53	58.602	85,07
* 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	78.425	90,40	57.923	84,08
* Intereses de la cartera de inversión	976	1,13	679	0,99
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.243	8,35	10.109	14,67
(+/-) RESTO	107	0,12	178	0,26
TOTAL PATRIMONIO	86.751	100,00 %	68.889	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)	68.889	65.129	58.199	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	17,01	0,02	26,78	116.490,04
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,15	5,64	15,22	26,59
(+) Rendimientos de gestión	6,45	5,93	16,09	0,00
+ Intereses	0,80	0,82	2,39	13,33
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	4,42	4,24	11,34	20,90
± 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)	0,82	0,71	1,57	34,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,41	0,16	0,79	193,21
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	1.820,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,29	-0,87	17,70
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,75	-17,05
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-17,05
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-39,98
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-29,10
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,05	-25,68
(+) 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)	86.751	68.889	86.751	

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

3. Inversiones financieras

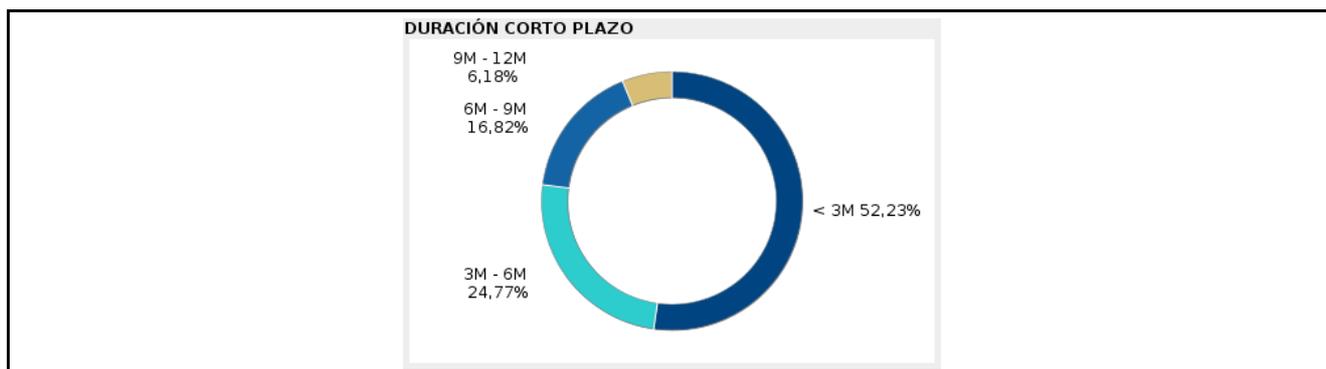
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	78.440	90,43	57.924	84,08
TOTAL RENTA FIJA	78.440	90,43	57.924	84,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	78.440	90,43	57.924	84,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	78.440	90,43	57.924	84,08

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	
Tipo de cambio/divisa	FORDWARD DIVISA USD/EUR FISICA	3.075	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR- USD X- RATE 100000	7.602	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR- USD X- RATE 125000	3.513	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR- CAD X- RATE 100000	7.602	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		21792	
TOTAL OBLIGACIONES		21792	

4. Hechos relevantes

	SI	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

	SI	NO
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

	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.
La combinación de una serie de factores exógenos, como la invasión de Ucrania por parte de Rusia, la continuación de una política restrictiva frente al Covid por parte de China, los cuellos de botella en el comercio mundial ha acabado desencadenado una escalada de precios muy por encima de lo esperado donde la peor parte se la lleva Europa por los

incrementos en los precios de la energía además de otras commodities. En consecuencia, los bancos centrales han acometido fuertes subidas de tipos de interés con el objetivo de contener las expectativas de inflación. El 3T se cierra con subidas agresivas y sincronizadas de los tipos oficiales de los bancos centrales a nivel global, no vistas en 50 años, ante la persistencia de elevadas tasas de inflación. En el caso de la Fed, a la subida de 75pb del mes de julio le seguía otra de la misma magnitud en septiembre, hasta el rango del 3,00%-3,25%, esperando acabar el año en torno a 4,5% y mantener la política monetaria restrictiva durante un tiempo, con un tipo del 4,6% proyectado para finales de 2023. En cuanto al BCE, abandonaba en julio los tipos negativos con una subida de 50pb, al tiempo que anunciaba la creación de un mecanismo (llamado TPI, por sus siglas en inglés) sin límite de recursos, que permitirá la transmisión de la política monetaria a toda la zona euro al limitar la posibilidad de una fragmentación financiera por desórdenes en los mercados (no por riesgo específico de un país). En todo caso, el BCE mantiene la flexibilidad de las reinversiones del PEPP como primera línea de defensa. A la subida de julio le seguía otra en septiembre, de 75pb, dejando el tipo de la facilidad de depósito en el 0,75%, al tiempo que la presidenta Lagarde anticipaba nuevas subidas en las próximas reuniones.

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 12 meses y centrados en cupón fijo. Estos 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 ha empezado a subir tipos de forma muy rápida y ahora mismo tenemos los tipos en el rango 3%-3,25% (US) con más subidas descontadas en los próximos meses.

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 25,93% en el periodo y el número de participes ha aumentado un 22,19%. 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 0,48%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,42%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 6,62%.

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 -1,84%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -1,82% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 7,44%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

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 13%. A final de Trimestre hemos puesto el fondo largo de Euros después de rebasar la paridad y pensando en una pronta reacción del BCE.

Mantenemos una parte importante de la cartera en linkers americanos (32%) 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 Y 2023. 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 siguen contribuyendo 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 +17,60% y un performance positivo de 70pb. La TIR de cartera se encuentra en torno a +3% con una duración media de 0,30.

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 21.792.000 €.

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 12,10%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 90 USD procedentes de la class action o demanda colectiva a la que se encontraba adherido el Fondo. Existen class actions o demandas colectivas todavía vigentes de las que el Fondo espera recibir indemnización, aunque no se prevé que ninguna de ellas 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.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 10,37% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 10,85%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,70%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION 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 seguir agresiva subiendo tipos con el fin de atajarla lo antes posible. Habrá que estar atento como afectan estas subidas de tipos a la economía americana para ver si se confirman los iniciales síntomas de desaceleración. Por el momento el mercado laboral se muestra muy resistente y sólido.

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
CA110709GB20 - BONOS/OBLIGA PROVINCE OF BRITISH 2,700 2022-12-18	CAD	1.488	1,72	1.491	2,16
CA135087G732 - DEUDA CANADA 1,000 2022-09-01	CAD	0	0,00	1.848	2,68
CA135087H490 - DEUDA CANADA 1,750 2023-03-01	CAD	2.195	2,53	0	0,00
CA135087L286 - DEUDA CANADA 0,250 2022-08-01	CAD	0	0,00	1.478	2,15
CA135087L773 - DEUDA CANADA 0,250 2023-02-01	CAD	1.454	1,68	0	0,00
CA135087L369 - DEUDA CANADA 0,250 2022-11-01	CAD	2.197	2,53	2.205	3,20
US912796M895 - LETRAS UNITED STATES OF AME 2,281 2022-10-06	USD	5.082	5,86	0	0,00
US912796R274 - LETRAS UNITED STATES OF AME 2,512 2022-12-29	USD	5.038	5,81	1.881	2,73
US912796V557 - LETRAS UNITED STATES OF AME 2,157 2022-10-13	USD	5.075	5,85	0	0,00
US912796W621 - LETRAS UNITED STATES OF AME 2,544 2022-11-17	USD	4.045	4,66	0	0,00
US912796W886 - LETRAS UNITED STATES OF AME 0,773 2022-07-05	USD	0	0,00	3.814	5,54
US912796X876 - LETRAS UNITED STATES OF AME 3,311 2022-12-22	USD	4.048	4,67	0	0,00
US912796XN42 - LETRAS UNITED STATES OF AME 1,545 2022-08-23	USD	0	0,00	1.904	2,76
US9128284H06 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,625 2023-04-15	USD	7.631	8,80	5.601	8,13
US912828M805 - DEUDA UNITED STATES OF AME 2,000 2022-11-30	USD	3.051	3,52	0	0,00
US912828P386 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,750 2023-01-31	USD	3.038	3,50	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US912828TE09 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-07-15	USD	0	0,00	8.218	11,93
US912828UH11 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2023-01-15	USD	12.404	14,30	11.861	17,22
US912828VM96 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,375 2023-07-15	USD	2.554	2,94	0	0,00
US912828XQ82 - DEUDA UNITED STATES OF AME 2,000 2022-07-31	USD	0	0,00	4.783	6,94
US912828YA22 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,500 2022-08-15	USD	0	0,00	3.818	5,54
US912828YK04 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,375 2022-10-15	USD	7.122	8,21	0	0,00
US912828ZP81 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2023-05-15	USD	2.982	3,44	0	0,00
US91282CAC55 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-07-31	USD	0	0,00	4.282	6,22
US91282CAN11 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-09-30	USD	0	0,00	4.740	6,88
US91282CBD20 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2022-12-31	USD	3.029	3,49	0	0,00
US91282CCU36 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,125 2023-08-31	USD	1.964	2,26	0	0,00
US91282CDA62 - DEUDA UNITED STATES OF AME 0,250 2023-09-30	USD	2.939	3,39	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		77.336	89,16	57.924	84,08
CA13509PDL46 - EMISIONES CANADA HOUSING TRUST 2,400 2022-12-15	CAD	1.104	1,27	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.104	1,27	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		78.440	90,43	57.924	84,08
TOTAL RENTA FIJA		78.440	90,43	57.924	84,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		78.440	90,43	57.924	84,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		78.440	90,43	57.924	84,08

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)