

BBVA DINERO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3603

Informe Semestral del Segundo Semestre 2015

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO DEPOSITARIO BBVA, S.A.

Auditor: KPMG

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** No Disponible

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

Clara del Rey 26 28002 Madrid

Correo Electrónico

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo constituido bajo convenios con el Estado y CCAA o cualquier otra institución

Vocación inversora: Monetario

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo Monetario que invierte el 100% de su cartera en activos de renta fija emitidos por el Tesoro Público Español.

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	2015	2014
Índice de rotación de la cartera	1,19	0,40	1,49	3,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,05	0,06	0,05	0,21

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	76.406,11	68.945,30
Nº de Partícipes	4.729	5.175
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	300.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	112.010	1.465,9811
2014	178.123	1.469,2910
2013	360.751	1.469,5998
2012	265.764	1.457,9417

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	0,17	0,00	0,17	0,52	0,00	0,52	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,00			0,00	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2015	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2014	2013	2012	2010
Rentabilidad IIC	-0,23	-0,01	-0,05	-0,16	-0,02	-0,02	0,80	2,24	-0,54

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	10-12-2015	-0,04	29-06-2015	-0,23	23-07-2012
Rentabilidad máxima (%)	0,03	23-10-2015	0,03	23-10-2015	0,37	29-06-2012

(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 2015	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2014	2013	2012	2010
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,16	0,16	0,15	0,20	0,11	0,15	0,30	1,10	0,45
Ibex-35	18,20	17,16	22,17	16,23	16,60	15,41	15,75	23,30	30,01
Letra Tesoro 1 año	0,23	0,29	0,15	0,23	0,22	0,32	0,79	1,85	1,38
B-C-FI- ACTFONDTESO-0559	0,08	0,10	0,06	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,03
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,30	-0,30	-0,41	-0,41	-0,41	-0,43	-0,41	-0,41	-0,34

(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.

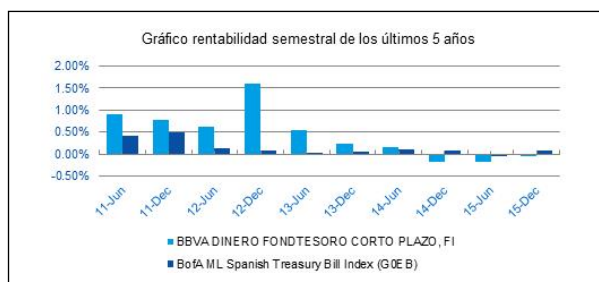
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2015	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2014	2013	2012	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,52	0,08	0,10	0,15	0,17	0,76	0,75	0,75	

(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 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)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	191.023	6.804	-0,10
Renta Fija Euro	5.001.650	135.263	0,74
Renta Fija Internacional	2.065.304	55.976	0,88
Renta Fija Mixta Euro	400.036	18.901	-0,87
Renta Fija Mixta Internacional	1.274.581	55.024	-3,27
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	5.359.958	150.437	-5,24
Renta Variable Euro	348.075	20.194	-8,71
Renta Variable Internacional	2.672.046	134.041	-4,17
IIC de Gestión Pasiva(1)	6.879.500	177.410	0,09
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.521.408	65.704	-0,01
Garantizado de Rendimiento Variable	780.427	28.470	-1,64
De Garantía Parcial	94.527	2.189	-3,30
Retorno Absoluto	224.039	3.907	0,58
Global	372.460	19.416	-7,06
Total fondos	28.185.034	873.736	-1,59

*Medias.

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

**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	103.041	91,99	93.476	92,43
* Cartera interior	68.508	61,16	66.145	65,41
* Cartera exterior	34.094	30,44	26.540	26,24
* Intereses de la cartera de inversión	439	0,39	791	0,78
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.045	8,08	7.454	7,37
(+/-) RESTO	-76	-0,07	197	0,19

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	112.010	100,00 %	101.127	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)	101.127	178.123	101.127	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,58	-56,37	-54,98	114,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,05	-0,14	-0,21	72,59
(+) Rendimientos de gestión	0,12	0,18	0,31	-48,68
+ Intereses	0,95	1,42	2,43	-48,99
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,81	-1,21	-2,07	48,89
± 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)	-0,02	-0,03	-0,05	55,15
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	195,85
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,17	-0,32	-0,52	59,09
- Comisión de gestión	-0,17	-0,32	-0,52	59,80
- Comisión de depositario	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,70
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-24,37
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) 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)	112.010	101.127	112.010	

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

3. Inversiones financieras

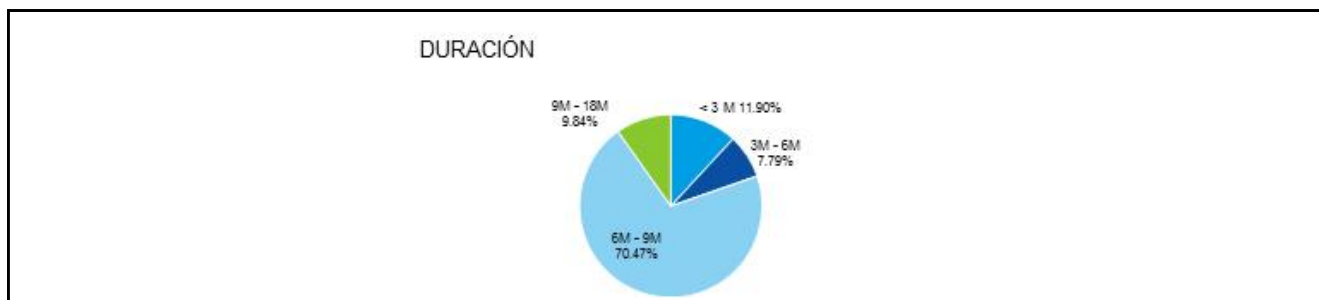
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	68.509	61,16	66.145	65,41
TOTAL RENTA FIJA	68.509	61,16	66.145	65,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	68.509	61,16	66.145	65,41
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	34.096	30,44	26.541	26,25
TOTAL RENTA FIJA	34.096	30,44	26.541	26,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	34.096	30,44	26.541	26,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	102.605	91,60	92.686	91,65

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
Tipo de Interes	Futuro EURIBOR 3 MESES UNDL 2500	13.021	Inversión
Tipo de Interes	Futuro EURO\$ 3M UNDERLYING 2500	6.851	Inversión
Tipo de Interes	Futuro EURO\$ 3M UNDERLYING 2500	6.840	Inversión
Tipo de Interes	Futuro EURIBOR 3 MESES UNDL 2500	13.001	Inversión
Total otros subyacentes		39713	
TOTAL OBLIGACIONES		39713	

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
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X

	SI	NO
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 20/11/2015 se inscribe folleto actualizado del fondo al objeto completar el apartado sobre Información de los Miembros del Consejo de Administración.

Con fecha 06/11/2015 se inscribe folleto actualizado del fondo al objeto de recoger el nuevo domicilio social de la Gestora.

Con fecha 29/09/2015 se informa que la comisión de gestión será 0,30% desde el 01/10/2015 hasta el 31/12/2015 incluido, como consecuencia del cambio de la estructura de comisiones del fondo publicado en hecho relevante de 24/07/2015.

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

El fondo ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 11.647.801,04 euros, lo que supone un 6,85% sobre el patrimonio medio del fondo.

BBVA Asset Management 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

Las dudas sobre el crecimiento chino han provocado una caída de las bolsas en el 2 semestre, perdiendo gran parte de la rentabilidad obtenida en los primeros meses del año. Las correcciones han sido más pronunciadas en los mercados emergentes, agudizadas por la renovada caída del precio de las materias primas, con el petróleo perdiendo más de un 40% de su valor. Finalmente se materializó la subida de tipos en USA en diciembre hasta 0,50% que el mercado digirió

bien. Existe ahora gran discrepancia sobre el ritmo de subidas por parte de la FED durante 2016. En principio se espera entre 2 y 3 subidas de 0,25% y el Banco de Inglaterra debería ser el siguiente banco central en subir tipos.

Europa continúa con una política monetaria ultra laxa tras la última reunión del consejo el 3 de diciembre donde se redujo el tipo Depo a -0,30% y decidió extender hasta marzo de 2017 el Quantitative Easing así como incluir más activos en las compras que ya venía haciendo (manteniendo intacto el ritmo de compras). El tipo oficial se mantuvo estable en 0,05%. No obstante estas medidas defraudaron ligeramente al mercado tras las declaraciones en las semanas previas por parte de Draghi y varios miembros del BCE que mostraban mayor contundencia. El año acaba con la curva de letras en tipos negativos en todos los países del euro mientras que los fixings del Euribor acabaron en positivo, 0,06%.

Durante el semestre, hemos sido activos comprando agencias españolas (FADE y ICO) ya que ofrecen todavía rentabilidades positivas y suponen entre 5/15 p.b según plazo contra el Tesoro Español.

La duración del fondo ha estado en torno a 0.4 años casi todo el periodo y la TIR de la cartera se mantienen en torno a 0,20%-0,25% a cierre de semestre. Hemos tratado de aprovechar la ligerísima pendiente positiva que tiene la curva española. Ocasionalmente hemos reducido la duración cuando la curva ha estado prácticamente plana. Adicionalmente, hemos jugado steepening de la curva Euribor con futuros ya que esperamos a partir de 2016 una mejora paulatina de la inflación que apoyados con un datos de crecimiento mejores deberían llevar a una positivización de la curva.

El patrimonio del fondo ha aumentado un 10,76% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido 8,62%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,18% y la liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,05%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,05%, superior a la de la media de la gestora, situada en el -1,59%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,10% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 0,09%. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 0,16%, superior a la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 0,08%.

De cara al futuro esperamos rentabilidades muy bajas en línea con la última parte del 2015 e incluso menores. El Banco Central Europeo mantiene un tono muy dovish por la persistente baja inflación.

De conformidad con la política de ejercicio de los derechos de voto adoptada por BBVA Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., esta entidad ha ejercido, en representación de los fondos de inversión que gestiona, el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas celebradas durante el ejercicio 2015 de sociedades españolas en las que la posición global de los fondos de inversión gestionados por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuviera una antigüedad superior a doce meses. Asimismo, se ha ejercido el derecho de asistencia y voto en aquellos supuestos en los que estaba previsto el pago de una prima por asistencia a la Junta General y cuando, no dándose las circunstancias anteriores, se ha estimado procedente a juicio de la Sociedad Gestora. Durante el ejercicio 2015, se ha votado a favor de todas las propuestas que se han considerado beneficiosas o inocuas para los intereses de los partícipes de los fondos representados y en contra de aquellos puntos del orden del día en que no se dieran dichas circunstancias. En los archivos de esta Sociedad Gestora se dispone de información concreta sobre el sentido del voto en cada una de las Juntas a las que se ha asistido.

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 49.00

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012619 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,150 2016-07-30	EUR			2.990	2,96
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año				2.990	2,96
ES0000011900 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,030 2016-01-31	EUR	4.499	4,02		
ES00000121Y5 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,392 2015-10-31	EUR			2.989	2,96
ES00000122M8 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,050 2016-04-30	EUR	1.498	1,34	1.496	1,48
ES00000123L8 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 04,000 2015-07-30	EUR			13.422	13,27
ES0000012601 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,329 2015-07-30	EUR			9.969	9,86
ES0000012619 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,151 2016-07-30	EUR	27.768	24,79		
ES0302762036 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 04,947 2016-05-31	EUR	2.459	2,20		
ES0L01512117 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,375 2015-12-11	EUR			12.967	12,82
ES0L01606174 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,044 2016-06-17	EUR	5.001	4,46	6.989	6,91
ES0L01607156 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,124 2016-07-15	EUR	5.500	4,91		
ES0L01608196 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,033 2016-08-19	EUR	5.001	4,46		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		51.726	46,18	47.832	47,30
ES0378641163 - BONO FONDO AMORTI DEFICI 02,875 2016-09-17	EUR			1.030	1,02
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año				1.030	1,02
ES0513495OK2 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,330 2016-07-29	EUR	698	0,62		
ES0513495PA0 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,400 2016-10-06	EUR	2.992	2,67		
ES0513495PQ6 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,349 2016-11-14	EUR	1.093	0,98		
ES0302761020 - BONO FUND ORDERED BANK R 05,500 2016-07-12	EUR	5.342	4,77	1.053	1,04
ES0378641122 - BONO FONDO AMORTI DEFICI 04,000 2015-12-17	EUR			13.240	13,09
ES0378641189 - BONO FONDO AMORTI DEFICI 02,250 2016-12-17	EUR	2.553	2,28		
ES0414970659 - BONO CAIXABANK, S.A 05,000 2016-02-22	EUR	2.049	1,83		
ES0414970683 - BONO CAIXABANK, S.A 05,125 2016-04-27	EUR	2.056	1,84		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		16.783	14,98	14.293	14,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		68.509	61,16	66.145	65,41
TOTAL RENTA FIJA		68.509	61,16	66.145	65,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		68.509	61,16	66.145	65,41
XS1327553290 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 00,210 2017-01-02	EUR	1.999	1,78		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.999	1,78		
XS0531068897 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 03,875 2015-08-06	EUR			4.904	4,85
XS0901738392 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 03,250 2016-03-21	EUR	5.131	4,58	5.127	5,07
XS1016635580 - BONO SANTANDER CONSUMER 01,450 2016-01-29	EUR	2.020	1,80	2.020	2,00
XS1049100099 - BONO SANTANDER CONSUMER 01,150 2015-10-02	EUR			1.810	1,79
XS1074244317 - BONO SANTANDER CONSUMER 01,000 2016-06-10	EUR	3.830	3,42	3.822	3,78
XS0453097205 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 00,078 2015-10-15	EUR			898	0,89
XS0455534932 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 01,200 2016-09-16	EUR	703	0,63		
XS0528912214 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 03,750 2015-07-28	EUR			1.129	1,12
XS0582801865 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 05,125 2016-01-25	EUR	4.193	3,74		
XS0613543957 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 05,000 2016-07-05	EUR	11.012	9,83	6.831	6,75
XS0829125847 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 04,500 2016-03-17	EUR	5.208	4,65		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		32.097	28,66	26.541	26,25
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		34.096	30,44	26.541	26,25
TOTAL RENTA FIJA		34.096	30,44	26.541	26,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		34.096	30,44	26.541	26,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		102.605	91,60	92.686	91,65

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.