

## BBVA DINERO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3603

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

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

**Auditor:** KPMG AUDITORES, S.L.

**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](http://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](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 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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,82	0,04	0,73	1,49
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,01	0,00	0,01	0,05

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	85.065,90	91.084,05
Nº de Partícipes	4.871	5.016
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	124.499	1.463,5615
2015	112.010	1.465,9811
2014	178.123	1.469,2910
2013	360.751	1.469,5998

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	0,08	0,00	0,08	0,22	0,00	0,22	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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,17	-0,04	-0,05	-0,08	-0,01	-0,23	-0,02	0,80	1,69

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	08-07-2016	-0,03	26-02-2016	-0,08	26-02-2013
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,01	13-09-2016	0,03	09-03-2016	0,15	02-01-2013

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,12	0,07	0,13	0,15	0,16	0,16	0,15	0,30	0,56
<b>Ibex-35</b>	28,92	18,26	35,68	25,20	17,16	18,20	15,41	15,75	28,25
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,78	1,19	0,44	0,38	0,29	0,23	0,32	0,79	2,06
<b>B-C-FI- ACTFONDTESO-0559</b>	0,11	0,09	0,14	0,08	0,10	0,08	0,01	0,01	0,09
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	-0,30	-0,30	-0,30	-0,30	-0,30	-0,30	-0,43	-0,41	-0,41

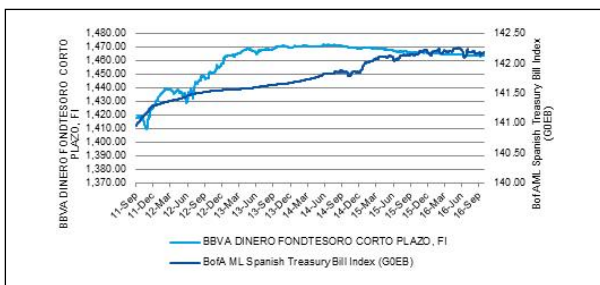
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

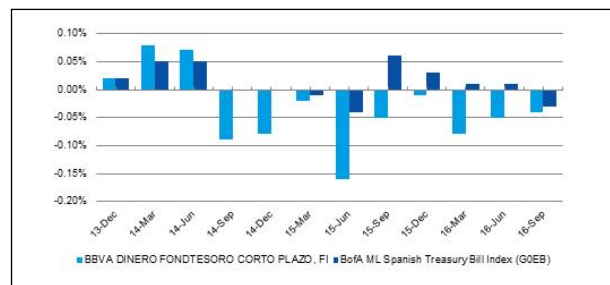
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,23	0,08	0,08	0,08	0,08	0,52	0,76	0,75	0,75

(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 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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	508.138	10.444	-0,06
Renta Fija Euro	5.791.912	157.123	0,43
Renta Fija Internacional	4.356.133	105.166	0,92
Renta Fija Mixta Euro	460.107	19.070	0,54
Renta Fija Mixta Internacional	270.977	3.421	1,49
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	523.272	23.939	1,89
Renta Variable Euro	297.502	19.867	7,69
Renta Variable Internacional	2.037.724	125.878	3,55
IIC de Gestión Pasiva(1)	6.600.692	188.053	1,54
Garantizado de Rendimiento Fijo	986.938	30.118	-0,06
Garantizado de Rendimiento Variable	593.274	21.952	1,22
De Garantía Parcial	56.206	1.449	1,16
Retorno Absoluto	549.616	18.176	0,25
Global	79.425	2.211	0,93
<b>Total fondos</b>	<b>23.111.916</b>	<b>726.867</b>	<b>1,24</b>

\*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	112.448	90,32	122.340	91,74
* Cartera interior	96.756	77,72	94.287	70,70
* Cartera exterior	15.658	12,58	27.865	20,90
* Intereses de la cartera de inversión	34	0,03	188	0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.266	9,85	10.971	8,23
(+/-) RESTO	-215	-0,17	45	0,03

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	124.499	100,00 %	133.356	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)	133.356	139.267	133.356	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,80	-4,29	9,67	-50,66
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,04	-0,03	-0,15	26,47
(+) Rendimientos de gestión	0,04	0,04	0,07	31,21
+ Intereses	0,63	0,15	1,10	308,74
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,59	-0,09	-0,95	-503,49
± 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)	0,00	-0,02	-0,08	103,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-118,50
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,08	-0,07	-0,22	4,11
- Comisión de gestión	-0,08	-0,07	-0,22	3,89
- Comisión de depositario	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-1,05
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	23,27
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	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)	124.499	133.356	124.499	

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

### 3. Inversiones financieras

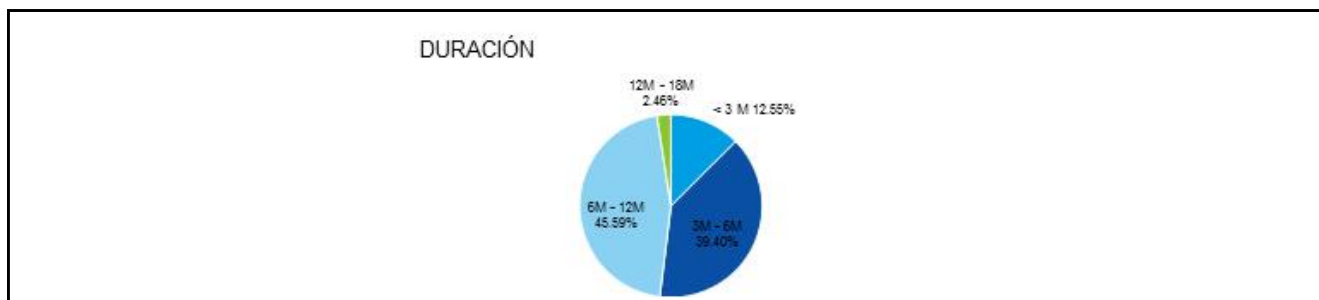
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	96.757	77,72	94.288	70,70
TOTAL RENTA FIJA	96.757	77,72	94.288	70,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	96.757	77,72	94.288	70,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.658	12,58	27.866	20,90
TOTAL RENTA FIJA	15.658	12,58	27.866	20,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.658	12,58	27.866	20,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	112.415	90,29	122.154	91,60

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
Valores de deuda categorizado bajo el factor de tipos de interés	VENTA PLAZO DTO. DEUD SEG. ESPAN m 3 DIAS FISICA	1.480	Inversión
Valores de deuda categorizado bajo el factor de tipos de interés	VENTA PLAZO DTO. LETRAS DEL TESO m 3 DIAS FISICA	1.202	Inversión
Total subyacente renta fija		2682	
Tipo de Interes	Futuro EURO\$ 3M UNDERLYING 25 00	9.922	Inversión
Tipo de Interes	Futuro EURIBOR 3 MESES UNDL 2500	14.804	Inversión
Tipo de Interes	Futuro EURO\$ 3M UNDERLYING 25 00	9.919	Inversión
Total otros subyacentes		34645	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>37327</b>	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO

	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
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 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 reuniones de los bancos centrales de la eurozona, Japón y EE.UU. y la de la OPEP a finales de mes han provocado un aumento de la volatilidad en los mercados financieros en septiembre tras la relativa calma de agosto. La Fed mantiene sin cambios los tipos de interés aunque aumenta la probabilidad de subida en los próximos meses (particularmente en diciembre) si la economía acompaña. Sin embargo, vuelve a rebajar las previsiones respecto a la senda de subida de tipos para 2017. A pesar de las expectativas de los mercados, el BCE no actuó en su última reunión, aunque se mantienen las

expectativas de prolongación del programa de compras. Este panorama continúa favoreciendo nuestro posicionamiento ante la persistencia del entorno de tipos bajos y cierta recuperación en los niveles de inflación que empujan a los activos ligados a la misma.

La estructura de la cartera no ha sufrido oscilaciones importantes. Continuamos activos en letras periféricas (España e Italia) entrando en subastas y aprovechando los niveles cada vez más bajos en rentabilidad para vender.

La TIR de cartera del fondo está en torno a  $-0,0\%8$  y la duración media del mismo sobre 0,4 próximos al índice de referencia.

La rentabilidad del fondo ha superado al índice de referencia en el trimestre.

De cara a los próximos meses nos deberíamos de mover en un entorno de tipos a corto plazo estable sin movimientos de relevancia. Nuestro posicionamiento en bonos ligados a la inflación nos debería seguir beneficiando en los próximos meses una vez superados los efectos base del precio de la energía y haberse estabilizado el precio del petróleo tras el principio de acuerdo para frenar la producción.

El patrimonio del fondo ha disminuido un 6,64% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 2,89%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,08% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,08% de gastos directos y 0,00% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs. El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,82%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del  $-0,04\%$ , inferior a la de la media de la gestora, situada en el 1,24%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del  $-0,06\%$  y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un  $-0,03\%$ . Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 0,07%, inferior a la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 0,09%.

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 6.25

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000124N2 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,030 2017-10-31	EUR	2.701	2,17	2.691	2,02
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>2.701</b>	<b>2,17</b>	<b>2.691</b>	<b>2,02</b>
ES00000124M4 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,029 2016-10-31	EUR	2.976	2,39	2.975	2,23
ES0000012619 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 00,151 2016-07-30	EUR			27.767	20,82
ES0L01607156 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,124 2016-07-15	EUR			5.498	4,12
ES0L01610143 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,095 2016-10-14	EUR			6.507	4,88
ES0L01701207 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,086 2017-01-20	EUR			6.009	4,51
ES0L01702171 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,288 2017-02-17	EUR	18.330	14,72	3.305	2,48
ES0L01703104 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,258 2017-03-10	EUR	11.019	8,85		
ES0L01704078 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,196 2017-04-07	EUR	9.518	7,65	5.511	4,13
ES0L01705125 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,194 2017-05-12	EUR	6.013	4,83		
ES0L01706164 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,255 2017-06-16	EUR	7.515	6,04	5.512	4,13
ES0L01708186 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,246 2017-08-18	EUR	7.017	5,64		
ES0L01709150 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,221 2017-09-15	EUR	10.527	8,46		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>72.915</b>	<b>58,57</b>	<b>63.084</b>	<b>47,30</b>
ES0340609215 - BONO CAIXABANK, S.A 02,500 2017-04-18	EUR	4.604	3,70	4.599	3,45
ES0513495OP1 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,199 2017-02-14	EUR	1.299	1,04	1.298	0,97
ES0513495OZ0 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,190 2017-04-05	EUR	700	0,56	699	0,52
ES0513495PD4 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,190 2017-04-12	EUR	4.296	3,45	4.294	3,22
ES0513495PQ6 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,349 2016-11-14	EUR	1.097	0,88	1.098	0,82
ES0513495QE0 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,230 2017-01-23	EUR	2.996	2,41	2.996	2,25
ES0302761020 - BONO FUND ORDERED BANK R 05,500 2016-07-12	EUR			7.380	5,53
ES0378641130 - BONO FONDO AMORTI DEFICII 04,125 2017-03-17	EUR	2.085	1,67	2.085	1,56
ES0378641189 - BONO FONDO AMORTI DEFICII 02,250 2016-12-17	EUR	3.065	2,46	3.065	2,30
ES0414970345 - BONO CAIXABANK, S.A 00,000 2016-11-28	EUR	999	0,80	999	0,75
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>21.141</b>	<b>16,98</b>	<b>28.513</b>	<b>21,38</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>96.757</b>	<b>77,72</b>	<b>94.288</b>	<b>70,70</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>96.757</b>	<b>77,72</b>	<b>94.288</b>	<b>70,70</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>96.757</b>	<b>77,72</b>	<b>94.288</b>	<b>70,70</b>
XS1223773265 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 00,188 2017-04-20	EUR	3.001	2,41	3.001	2,25
XS1327553290 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 00,210 2017-01-02	EUR	2.001	1,61	2.000	1,50
XS0455534692 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 01,200 2016-09-16	EUR			498	0,37
XS0455534932 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 01,200 2016-09-16	EUR			704	0,53
XS0613543957 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 05,000 2016-07-05	EUR			11.005	8,25
XS0736467159 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 04,625 2017-01-31	EUR	5.644	4,53	5.645	4,23
XS1147549601 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 00,375 2016-10-31	EUR	5.012	4,03	5.013	3,76
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>15.658</b>	<b>12,58</b>	<b>27.866</b>	<b>20,90</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>15.658</b>	<b>12,58</b>	<b>27.866</b>	<b>20,90</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>15.658</b>	<b>12,58</b>	<b>27.866</b>	<b>20,90</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>15.658</b>	<b>12,58</b>	<b>27.866</b>	<b>20,90</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>112.415</b>	<b>90,29</b>	<b>122.154</b>	<b>91,60</b>

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.