

BBVA BONOS ESPAÑA LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 4446

Informe Semestral del Primer Semestre 2025

Gestora: BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC

Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
ARGENTARIA, S.A.

Grupo Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA

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.900108598

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: 24/02/2012

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija euro centrado en deuda estatal y autonómica española, con al menos un 85% de la cartera en activos de alta calidad (mínimo A-). La duración media se sitúa entre 2 y 5 años y la exposición a riesgo divisa está limitada al 10%.

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,44	0,07	0,44	0,63
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,43	3,29	2,43	3,54

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	2.480.784,73	2.698.124,19
Nº de Partícipes	930	984
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	30.648	12,3543
2024	32.855	12,1770
2023	29.873	11,8992
2022	29.799	11,3798

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	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	1,46	1,22	0,23	0,09	2,96	2,33	4,56	-9,13	0,83

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,33	12-05-2025	-0,92	05-03-2025	-0,92	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,31	24-04-2025	0,41	15-01-2025	0,99	13-03-2023

(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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,50	2,14	2,80	2,42	2,18	2,58	3,72	4,41	2,45
Ibex-35	1,21	1,44	0,90	0,80	0,85	13,28	13,98	1,21	34,44
Letra Tesoro 1 año	0,03	0,03	0,03	0,04	0,05	0,63	1,06	0,21	0,53
BENCHMARK	2,56	2,04	2,99	2,37	2,24	2,56	4,22	4,93	2,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,15	-0,15	-0,17	-0,20	-0,16	-0,20	-0,22	-0,39	-1,32

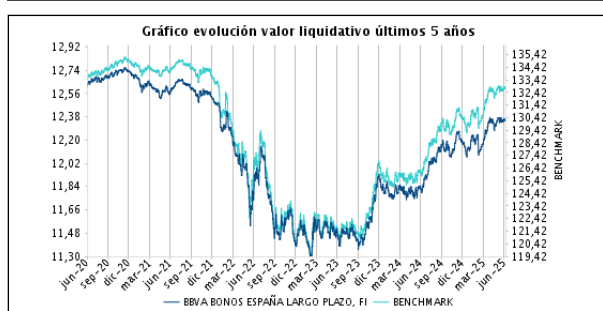
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

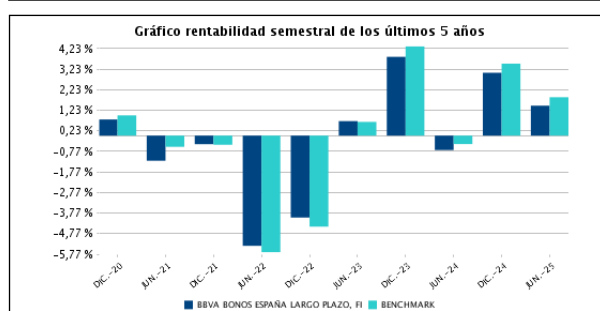
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,84	0,84	0,84	0,84

(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**
Renta Fija Euro	10.532.077	220.412	1,41
Renta Fija Internacional	1.667.901	55.620	1,75
Renta Fija Mixta Euro	191.350	5.467	2,18
Renta Fija Mixta Internacional	1.552.369	53.961	0,99
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.321.812	45.735	2,84
Renta Variable Euro	103.865	7.114	18,38
Renta Variable Internacional	7.058.910	323.241	-0,95
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	74.068	4.332	1,34
Global	21.054.285	702.432	0,65
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	8.874.028	219.517	1,06
IIC que Replica un Índice	2.221.581	81.175	5,27
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	54.652.244	1.719.006	0,98

*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	29.247	95,43	32.046	97,54
* Cartera interior	28.817	94,03	31.302	95,27
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	430	1,40	744	2,26
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.399	4,56	807	2,46
(+/-) RESTO	2	0,01	2	0,01
TOTAL PATRIMONIO	30.648	100,00 %	32.855	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	32.855	30.594	32.855	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,42	4,11	-8,42	-300,93
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,42	2,94	1,42	-52,90
(+) Rendimientos de gestión	1,83	3,36	1,83	0,00
+ Intereses	1,40	1,42	1,40	-3,41
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,38	1,98	0,38	-81,02
± 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)	0,05	-0,04	0,05	-221,24
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	1.100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,42	-0,41	-3,33
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	3,08
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	3,08
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	43,74
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-32,38
- 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)	30.648	32.855	30.648	

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

3. Inversiones financieras

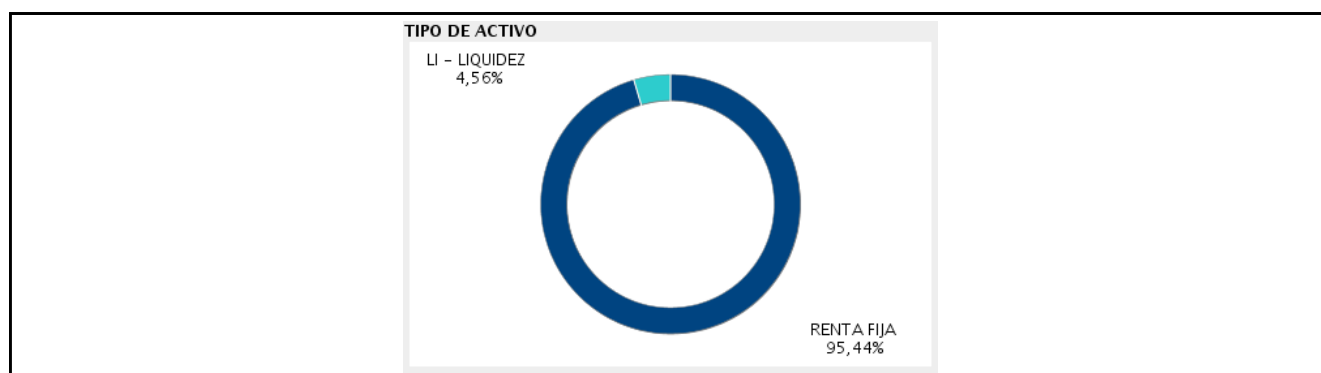
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	28.817	94,02	31.302	95,27
TOTAL RENTA FIJA	28.817	94,02	31.302	95,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28.817	94,02	31.302	95,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	28.817	94,02	31.302	95,27

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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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
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

BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC comunica como hecho relevante de fecha 16/06/2025 que desde el 1 de junio de 2025 deja de publicarse en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid el valor liquidativo del fondo publicándose exclusivamente en la página web de la entidad gestora.

--

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

La IIC ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 2.280.938,50 euros, lo que supone un 4,57% sobre el patrimonio medio de la IIC.

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. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

A) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

El primer semestre comenzaba con calma, el 2 de abril la situación cambió después de que Estados Unidos anunciase la imposición de unos aranceles más elevados de lo que se esperaba. Esto provocó una fuerte volatilidad, con la rentabilidad de bono americano a 10 años llegando a alcanzar el 5%. Ante esta situación, el presidente Trump terminó por anunciar una pausa por 90 días. En paralelo, otras regiones decidieron tomar medidas de estímulo para contrarrestar el impacto negativo de la nueva política comercial, como Europa y Alemania, que en marzo anunciaron nuevos planes de gasto en defensa e infraestructura.

A pesar de esta alta incertidumbre, la actividad económica se mantuvo resistente y la inflación sorprendía a la baja, sin señales de aumentos de precios por los aranceles. El mercado espera que la Fed recorte sus tipos unos 50pb antes de final de año. El BCE continuó con las bajadas de tipos hasta llevar el tipo de depósito al 2,0%. Durante el semestre las rentabilidades de la deuda soberana disminuyeron significativamente en los plazos cortos tanto en Estados Unidos como en Europa, pero la incertidumbre arancelaria y los anuncios de mayor déficit público causaron que los tipos de más largo plazo mostraran más resistencia a la baja o incluso aumentaran, como en el caso de Alemania.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos ido reduciendo la posición larga en España y hemos montado posiciones de empinamiento de curva ante el posible aumento de emisión de deuda por el incremento en el gasto en defensa.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Bank of América Merrill Lynch 3-5 year Spain Government Index (G2E0).

d) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

El patrimonio del fondo ha disminuido un 6,72% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 5,49%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,42%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,43%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,44%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 1,46%.

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 0,98%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1,41% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 1,87%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Acudimos a los nuevos España 10Y que han salido en enero y mayo y también hemos acudido a las agencias Adif e ICO y a la Comunidad Autónoma de Madrid que han salido bastante primada frente a Tesoro.

La TIR de cartera se sitúa en torno al 2,40% con una duración aproximada de 3,84.

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

No se han realizado operaciones con derivados durante el periodo.

d) Otra información sobre inversiones.

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo ha sido del 2,50% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 2,56%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,15%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica

6. INFORMACIÓN 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 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.

Neutrales en duración en países core, los mercados descuentan tipos finales acordes con nuestros objetivos, 1,75 - 1,50 para ECB y 3,50 -3,25 para Fed, aunque tenemos mayor sesgo a estar largos ante repuntes.

Seguimos positivos en periferia por estrategias de carry y en cuanto a las curvas

Pensamos que han hecho mucho steepening, tanto 2-10 como 10-30 pero creemos que todavía tienen recorrido, sobre todo por debilidad de los largos plazos ante las dudas sobre el control de los déficits fiscales.

En inflación estamos medianamente positivos, en Europa por valoración, se descuenta inflación a dos años al 1,60, en USA por el efecto a corto plazo de los aranceles.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000124C5 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 5,150 2028-10-31	EUR	1.406	4,59	1.397	4,25
ES0000012F76 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,500 2030-04-30	EUR	859	2,80	855	2,60
ES0000012G26 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,800 2027-07-30	EUR	0	0,00	1.817	5,53

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012G34 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,250 2030-10-31	EUR	1.464	4,78	1.457	4,43
ES0000012J15 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,579 2027-01-31	EUR	0	0,00	5.091	15,50
ES0000012K20 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,700 2032-04-30	EUR	3.308	10,79	3.311	10,08
ES0000012K53 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,800 2029-07-30	EUR	2.012	6,56	2.005	6,10
ES0000012L52 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,150 2033-04-30	EUR	896	2,92	898	2,73
ES0000012M51 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,500 2029-05-31	EUR	3.392	11,07	3.386	10,31
ES0000012M77 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,500 2027-05-31	EUR	5.361	17,49	3.531	10,75
ES0000012N43 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,100 2031-07-30	EUR	1.008	3,29	1.007	3,06
ES0000012O00 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,700 2030-01-31	EUR	1.765	5,76	500	1,52
ES0000012O59 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,400 2028-05-31	EUR	3.360	10,96	0	0,00
ES0000012O67 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,150 2035-04-30	EUR	135	0,44	0	0,00
ES0000012P33 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,200 2035-10-31	EUR	921	3,01	0	0,00
ES0000010I0M4 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 3,462 2034-04-3	EUR	0	0,00	631	1,92
ES0000010I0P7 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 3,173 2029-07-3	EUR	0	0,00	866	2,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		25.887	84,46	26.752	81,42
ES0200002048 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,950 2027-04-30	EUR	1.423	4,64	1.417	4,31
ES0200002097 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 3,500 2028-07-30	EUR	309	1,01	1.024	3,12
ES0200002105 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 3,250 2029-05-31	EUR	0	0,00	1.111	3,38
ES0200002139 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 3,125 2030-01-31	EUR	506	1,65	0	0,00
XS3080788683 - EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO 2,800 2032-04-30	EUR	692	2,26	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.930	9,56	3.552	10,81
ES0200002006 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 1,875 2025-01-28	EUR	0	0,00	998	3,04
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	998	3,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		28.817	94,02	31.302	95,27
TOTAL RENTA FIJA		28.817	94,02	31.302	95,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		28.817	94,02	31.302	95,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		28.817	94,02	31.302	95,27

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)
No aplica