

BBVA BONOS ESPAÑA LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 4446

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,24	0,24	0,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,57	1,69	1,57	2,06

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	1.971.062,53	2.315.711,54
Nº de Partícipes	799	892
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	24.588	12,4745
2025	28.759	12,4192
2024	32.855	12,1770
2023	29.873	11,8992

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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,45	1,21	-0,75	0,30	0,22	1,99	2,33	4,56	-1,63

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,42	15-05-2026	-0,48	26-03-2026	-0,92	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,86	08-04-2026	0,86	08-04-2026	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,11	3,44	2,73	1,29	2,00	2,12	2,58	3,72	1,29
Ibex-35	1,19	1,15	1,21	0,71	0,79	1,00	13,28	13,98	16,37
Letra Tesoro 1 año	0,04	0,05	0,03	0,01	0,01	0,02	0,63	1,06	0,28
BENCHMARK	2,97	3,23	2,67	1,22	1,93	2,13	2,56	4,22	1,24
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,23	-0,23	-0,29	-0,11	-0,17	-0,11	-0,20	-0,22	-1,32

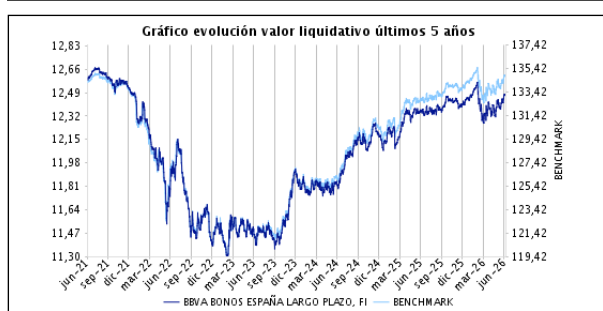
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

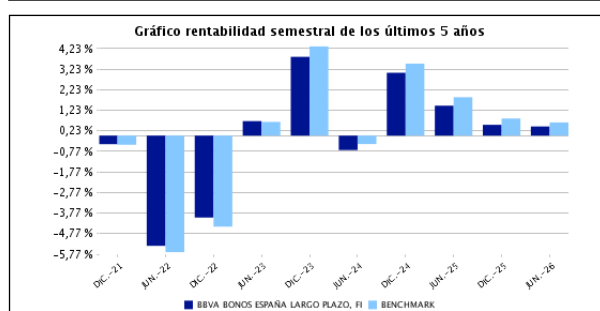
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,21	0,21	0,21	0,21	0,84	0,84	0,84	0,84

(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	11.507.698	212.376	0,76
Renta Fija Internacional	1.757.391	63.013	0,57
Renta Fija Mixta Euro	188.352	5.402	0,88
Renta Fija Mixta Internacional	1.399.868	47.730	2,42
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	1.359.392	46.107	3,45
Renta Variable Euro	125.432	7.400	10,56
Renta Variable Internacional	8.889.389	382.608	13,33
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	72.210	4.183	1,21
Global	22.384.996	732.077	4,77
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	10.693.224	283.540	0,73
IIC que Replica un Índice	2.998.728	95.824	12,18
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	61.376.679	1.880.260	4,71

*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	24.491	99,61	28.310	98,44
* Cartera interior	23.861	97,04	27.682	96,26
* 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	630	2,56	627	2,18
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	97	0,39	452	1,57
(+/-) RESTO	0	0,00	-2	-0,01
TOTAL PATRIMONIO	24.588	100,00 %	28.759	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)	28.759	30.648	28.759	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,00	-6,85	-16,00	-108,65
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,39	0,53	0,39	-36,25
(+) Rendimientos de gestión	0,80	0,95	0,80	0,00
+ Intereses	1,38	1,39	1,38	-11,65
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,55	-0,43	-0,55	-14,60
± 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)	-0,03	-0,01	-0,03	-232,90
± 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	-92,86
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,42	-0,41	-11,42
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	12,09
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	12,09
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-7,48
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-96,29
- 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)	24.588	28.759	24.588	

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

3. Inversiones financieras

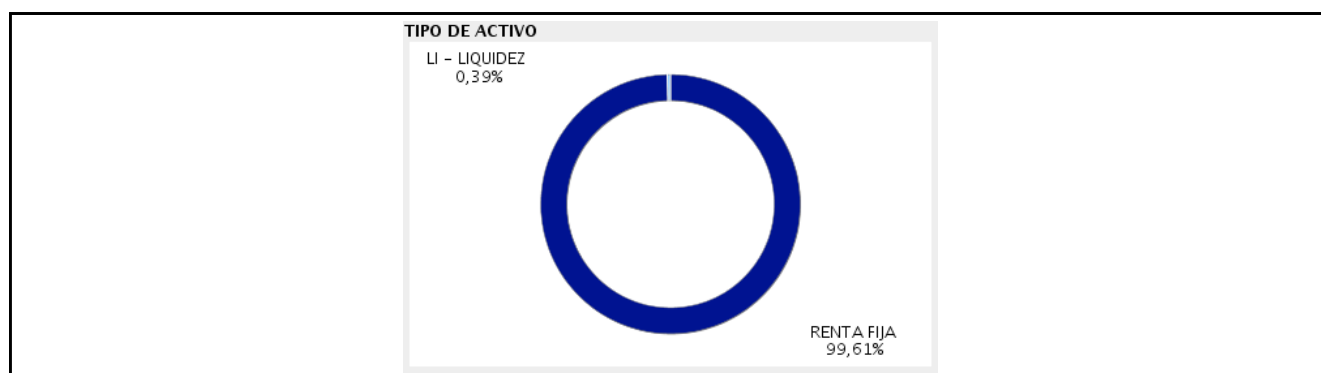
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	23.862	97,03	27.682	96,27
TOTAL RENTA FIJA	23.862	97,03	27.682	96,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	23.862	97,03	27.682	96,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	23.862	97,03	27.682	96,27

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

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

La IIC ha adquirido instrumentos financieros en los que BBVA ha actuado como colocador/asegurador/emisor por un importe de 1.545.773,19 euros, lo que supone un 3,05% 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.

Durante el primer semestre de 2026, los mercados de renta fija se vieron afectados por las tensiones geopolíticas en Oriente Medio y el alza del petróleo (+22,1%), lo que elevó las expectativas de inflación y tipos. La Fed adoptó un tono más restrictivo y el BCE subió el tipo de depósito 25 pb hasta el 2,25%. Como consecuencia, las rentabilidades soberanas repuntaron (sobre todo en los tramos cortos) y las curvas se aplanaron, disminuyendo sus pendientes 40 pb tanto en EE. UU. como en Alemania.

En EE. UU., los bonos a 2 y 5 años escalaron al 4,2% y el de 10 años al 4,5%. En Europa, el tramo corto alemán también subió (el bono a 2 años sumó 41 pb), pero los plazos largos se contuvieron debido a una actividad económica más débil. Por su parte, la deuda periférica europea resistió con repuntes muy moderados en las primas de riesgo.

Finalmente, el mercado de crédito mostró un comportamiento constructivo. Los diferenciales en EE. UU. se estrecharon ligeramente (6 pb en peor calidad y 4 pb en alta calidad), mientras que en Europa cerraron prácticamente sin cambios.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre hemos ido reduciendo la posición larga en España y hemos montado posiciones de aplanamiento de curva con los primarios que han ido saliendo durante el semestre en la zona larga, eso nos ha protegido durante el conflicto.

La rentabilidad de la cartera a final de semestre es positiva con un performance positivo frente a índice, que viene principalmente de las posiciones largas en duración y del estrechamiento de spread de las Comunidades Autónomas.

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 14,50% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 10,43%. 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 1,57%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,24%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,45%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido inferior a la de la media de la gestora situada en el 4,71%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,76% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 0,64%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos reducido la posición de empujamiento de curva con la que pasamos el año acudiendo a los primarios de España, Madrid y Andalucía en la zona del 10Y.

La TIR de cartera se sitúa en torno al 2,75% con una duración aproximada de 3,85 años.

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 3,11% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 2,97%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,23%.

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.

De cara al resto del año, nuestra estrategia global en renta fija se inclina hacia una posición de mayor duración. En el Viejo Continente, anticipamos que el mercado comenzará a descontar prontas bajadas de tipos una vez superado el movimiento previsto para septiembre, lo que nos lleva a tomar posiciones largas en duración y activos periféricos para capturar rentabilidad por cupón (carry).

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	296	1,20	1.401	4,87
ES0000012E51 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,450 2029-04-30	EUR	1.634	6,65	1.644	5,72
ES0000012F43 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,600 2029-10-31	EUR	2.301	9,36	2.314	8,05
ES0000012F76 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,500 2030-04-30	EUR	851	3,46	856	2,98
ES0000012G34 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 1,250 2030-10-31	EUR	1.453	5,91	1.460	5,08
ES0000012K20 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,700 2032-04-30	EUR	3.286	13,36	3.295	11,46
ES0000012K53 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 0,800 2029-07-30	EUR	1.976	8,04	1.997	6,94
ES0000012L52 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,150 2033-04-30	EUR	542	2,20	892	3,10
ES0000012M51 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,500 2029-05-31	EUR	1.796	7,30	3.367	11,71
ES0000012N43 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,100 2031-07-30	EUR	2.457	9,99	2.465	8,57
ES0000012O00 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,700 2030-01-31	EUR	1.745	7,10	1.757	6,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012059 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,400 2028-05-31	EUR	0	0,00	1.643	5,71
ES0000012067 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,150 2035-04-30	EUR	0	0,00	134	0,47
ES0000012P90 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 2,350 2029-03-31	EUR	1.215	4,94	0	0,00
ES0000012S22 - DEUDA KINGDOM OF SPAIN 3,400 2036-10-31	EUR	288	1,17	0	0,00
ES0000090979 - BONOS OBLIGA. C.A. ANDALUCIA 3,450 2036-04-30	EUR	343	1,39	0	0,00
ES0000101016 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 3,362 2028-10-07-3	EUR	817	3,32	1.541	5,36
ES0000101079 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 2,976 2031-07-3	EUR	384	1,56	0	0,00
ES0000101677 - BONOS OBLIGA. AUTONOMOUS COMMUNITY 2,080 2030-03-1	EUR	513	2,09	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		21.897	89,04	24.766	86,13
ES0200002048 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,950 2027-04-30	EUR	0	0,00	1.415	4,92
ES0200002097 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 3,500 2028-07-30	EUR	305	1,24	307	1,07
ES0200002139 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 3,125 2030-01-31	EUR	503	2,05	504	1,75
XS3080789683 - EMISIONES INSTITUTO DE CREDITO 2,800 2032-04-30	EUR	689	2,80	690	2,40
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.497	6,09	2.916	10,14
ES0200002048 - RENTA ADIF ALTA VELOCIDAD 0,950 2027-04-30	EUR	468	1,90	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		468	1,90	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		23.862	97,03	27.682	96,27
TOTAL RENTA FIJA		23.862	97,03	27.682	96,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		23.862	97,03	27.682	96,27
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		23.862	97,03	27.682	96,27

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)