

BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 1114

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Depositario: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

Auditor: KPMG AUDITORES, 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: 21/07/1997

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 3 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija internacional a corto plazo que invierte en activos en dólares estadounidenses y canadienses de alta calidad crediticia. Sin exposición a renta variable, puede asumir hasta un 100% de riesgo divisa. Duración media de la cartera 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,46	0,61	0,46	1,12
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,55	2,92	2,55	3,29

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	422.116,90	441.528,28
Nº de Partícipes	1.773	1.980
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	35.964	85,1988
2025	36.121	81,8097
2024	47.769	89,8915
2023	42.951	80,6198

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	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	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	4,14	1,86	2,24	0,73	1,22	-8,99	11,50	0,87	7,36

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,60	08-04-2026	-1,23	27-01-2026	-2,25	10-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,98	17-06-2026	1,02	02-03-2026	1,72	06-11-2024

(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	6,30	5,02	7,37	3,95	7,14	7,99	5,95	7,65	5,77
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	6,34	4,85	7,63	4,05	7,33	7,87	5,97	7,86	5,76
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,36	-0,36	-0,60	-0,37	-0,53	-0,37	-0,59	-0,63	-3,87

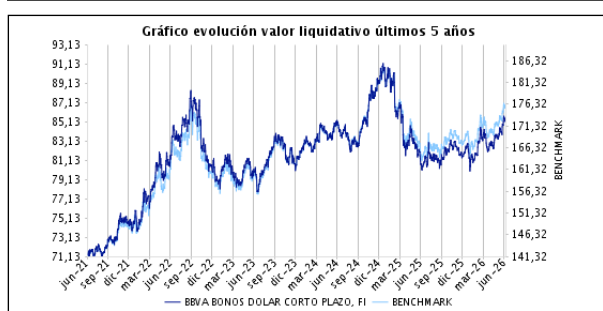
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

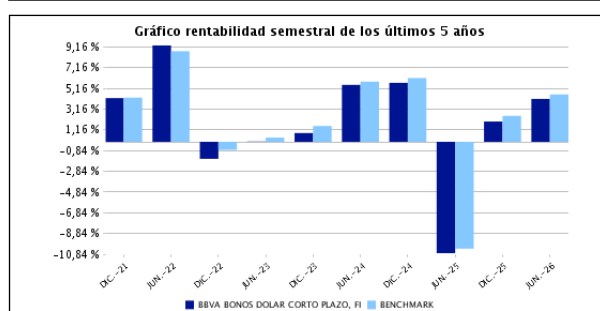
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,55	0,28	0,27	0,28	0,28	1,11	1,11	1,11	1,11

(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 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	33.901	94,26	36.001	99,67
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	33.463	93,05	35.655	98,71

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	438	1,22	346	0,96
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.010	5,59	94	0,26
(+/-) RESTO	53	0,15	26	0,07
TOTAL PATRIMONIO	35.964	100,00 %	36.121	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)	36.121	37.791	36.121	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,39	-6,33	-4,39	33,97
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,97	1,92	3,97	96,63
(+) Rendimientos de gestión	4,53	2,47	4,53	0,00
+ Intereses	1,88	2,51	1,88	-29,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,19	-0,04	2,19	-5.089,54
± 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)	0,10	0,03	0,10	178,57
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,36	-0,03	0,36	-1.230,79
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-33,33
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,55	-0,56	-4,01
- Comisión de gestión	-0,50	-0,50	-0,50	6,45
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	6,45
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-5,75
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-80,53
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	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)	35.964	36.121	35.964	

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

3. Inversiones financieras

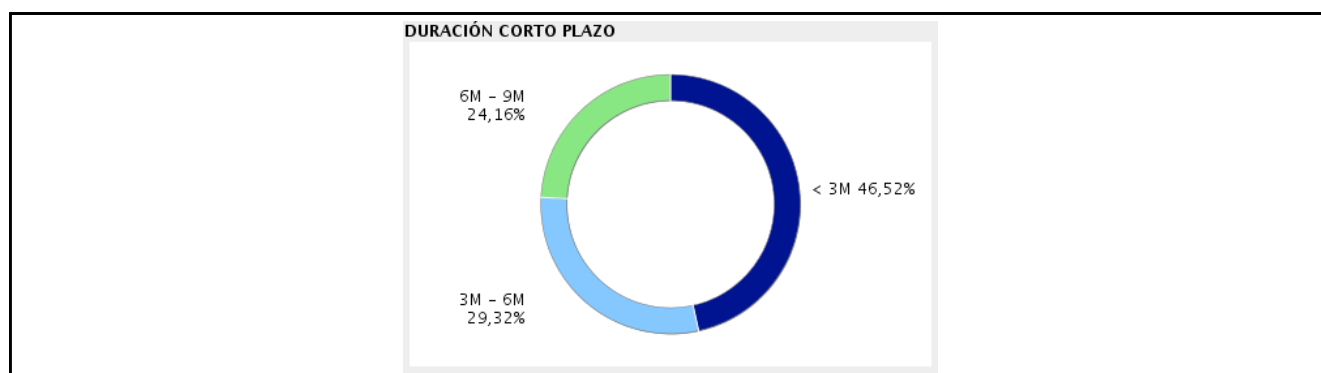
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	33.463	93,01	35.653	98,71
TOTAL RENTA FIJA	33.463	93,01	35.653	98,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	33.463	93,01	35.653	98,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	33.463	93,01	35.653	98,71

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	FUTURO EUR-CAD X-RATE 100000	945	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-USD X-RATE 100000	945	Inversión
Tipo de cambio/divisa	FUTURO EUR-USD X-RATE 125000	2.410	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		4300	
TOTAL OBLIGACIONES		4300	

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

	SI	NO
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. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

La primera mitad del año ha estado marcada por el conflicto bélico en Oriente Medio, que ha provocado un nuevo incremento de la volatilidad en los activos financieros, acompañado de un fuerte repunte del petróleo y del gas. Este encarecimiento de la energía ha impulsado al alza las expectativas de inflación, lo que ha llevado a las curvas de tipos de interés a reaccionar con repuntes, especialmente en los tramos cortos.

En este contexto, la retórica de los bancos centrales ha cambiado y el mercado ha comenzado a descontar subidas de tipos. El BCE ha sido el primero en reaccionar, con un incremento de 0,25% en su reunión de junio, dejando abierta la posibilidad de nuevas subidas adicionales, escenario que también descuenta el mercado. La FED no ha tocado tipos en este periodo y el mercado ha dejado de descontar bajadas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el trimestre, el fondo ha mantenido una posición larga frente a su índice de referencia (+0.10). Asimismo, hemos incorporado bonos ligados a la inflación con el objetivo de proteger la cartera ante un escenario adverso de persistencia de precios elevados, derivado de una prolongación del conflicto en Oriente Medio y de sus posibles efectos de segunda ronda. En cuanto a divisa hemos jugado el rango 1.14-1.18 en el cruce EURUSD y a final del periodo nos hemos puesto largos de dólar canadiense.

c) Índice de referencia.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice índice Merrill Lynch US Treasury Bill (GOB1)

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

El patrimonio del fondo ha disminuido un 0,44% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 10,45%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,55%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 2,55%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 0,46%. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 4,14%.

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 0,57% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un 4,57%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Mantenemos, de forma generalizada en los fondos, una posición más larga en duración que la de sus respectivos índices de referencia. Durante el periodo, hemos tratado de beneficiarnos de los rangos ofrecidos por la volatilidad generada por el conflicto, intentando comprar en correcciones de mercado la duración que se iba reduciendo con el paso del tiempo.

Hemos continuado incorporando bonos ligados a la inflación. Este tipo de activos debería ofrecer cierta protección en caso de que se produzcan nuevos episodios negativos en el ámbito geopolítico, que pudieran desencadenar un nuevo repunte del precio del petróleo y también sobre los posibles efectos de segunda ronda sobre la inflación ya registrada.

Seguimos activos jugando la divisa EURUSD en el rango 1.14-1.18. Nos pusimos largos de dólar canadiense ante un escenario donde los precios de la energía se puedan quedar algo más altos de los descontado por el mercado. Esta divisa debería verse beneficiada en ese entorno de riesgo.

La TIR de cartera se sitúa en torno al 3,98% con una duración aproximada de 0,24 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

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 3,80%.

d) Otra información sobre inversiones.

Se ha recibido un total de 443 USD procedentes de las class action o demandas colectivas a las que se encontraba adherido el Fondo.

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.

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 6,30% , inferior a la del índice de referencia que ha sido de un 6,34%. El VaR histórico acumulado en el año alcanzó -0,36%.

El tracking error se ha situado en 0,36%.

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 a la segunda mitad de 2026, esperamos que el BCE mantenga estables los tipos de interés o, en su caso, realice una subida adicional. No obstante, a medio plazo consideramos probable que tenga que volver a reducirlos si el ciclo económico se resiente, especialmente si finalmente se materializan nuevas subidas. En Estados Unidos el mercado ha pasado a descontar alguna subida de tipos tras el estreno de Kevin Warsh como presidente de la FED. En este momento no esta nada claro que estas se puedan producir y preferimos estar largos de duración con la idea de que los tipos oficiales se mantengan estables.

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
US912828V491 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,375\2027-01-15	USD	0	0,00	1.703	4,71
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	1.703	4,71
CA135087S547 - DEUDA\CANADA\3,000\2027-02-01	CAD	619	1,72	0	0,00
US912797PV33 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,856\2026-03-19	USD	0	0,00	2.514	6,96
US912797QD26 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,850\2026-04-16	USD	0	0,00	2.092	5,79
US912797RA77 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\4,017\2026-01-02	USD	0	0,00	3.392	9,39
US912797RJ86 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\4,308\2026-01-15	USD	0	0,00	2.088	5,78
US912797RU32 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,861\2026-02-26	USD	0	0,00	2.534	7,02
US912797SA68 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,552\2026-10-01	USD	2.138	5,94	0	0,00
US912797SB42 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,647\2026-03-12	USD	0	0,00	1.691	4,68
US912797SM07 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,859\2026-04-23	USD	0	0,00	1.678	4,65
US912797SQ11 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,956\2026-02-10	USD	0	0,00	2.526	6,99
US912797TN70 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,665\2026-07-16	USD	863	2,40	0	0,00
US912797TY36 - LETRAS\UNITED STATES OF AME\3,681\2026-08-27	USD	2.580	7,17	0	0,00
US912828B09 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\1,875\2026-06-30	USD	0	0,00	839	2,32
US912828N712 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,625\2026-01-15	USD	0	0,00	3.443	9,53
US912828P469 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\1,625\2026-02-15	USD	0	0,00	1.664	4,61
US912828V491 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,375\2027-01-15	USD	4.680	13,01	0	0,00
US912828YQ73 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\1,625\2026-10-31	USD	1.727	4,80	0	0,00
US91282CBQ33 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,500\2026-02-28	USD	0	0,00	2.485	6,88
US91282CCW91 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,750\2026-08-31	USD	2.569	7,14	2.503	6,93
US91282CCZ23 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,875\2026-09-30	USD	2.145	5,96	0	0,00
US91282CDC29 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,125\2026-10-15	USD	4.176	11,61	1.505	4,17
US91282CEJ62 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\0,125\2027-04-15	USD	1.008	2,80	0	0,00
US91282CHU80 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\4,375\2026-08-15	USD	1.753	4,87	0	0,00
US91282CJV46 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\4,250\2026-01-31	USD	0	0,00	1.278	3,54
US91282CKA89 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\4,125\2027-02-15	USD	1.753	4,87	0	0,00
US91282CKS97 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\4,875\2026-05-31	USD	0	0,00	1.718	4,76
US91282CLH24 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\3,750\2026-08-31	USD	3.503	9,74	0	0,00
US91282CLY56 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\4,250\2026-11-30	USD	2.632	7,32	0	0,00
US91282CME83 - DEUDA\UNITED STATES OF AME\4,250\2026-12-31	USD	1.317	3,66	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		33.463	93,01	33.950	94,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		33.463	93,01	35.653	98,71
TOTAL RENTA FIJA		33.463	93,01	35.653	98,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		33.463	93,01	35.653	98,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		33.463	93,01	35.653	98,71

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)