**Folleto** **Nº Registro Fondo CNMV: 3388**

# HERCULES CORTO PLAZO, FI

**(Anteriormente denominado: HERCULES PATRIMONIO, FI)**

**El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.**

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades.

**Advertencias efectuadas por la CNMV para facilitar la comprensión del folleto:** ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 5% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO.

## DATOS GENERALES DEL FONDO

**Fecha de constitución Fondo:** 18/01/2006 **Fecha registro en la CNMV:** 08/02/2006
**Gestora:** BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Grupo Gestora:** BBVA

**Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Grupo Depositario:** BBVA

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

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

**Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 2, en una escala del 1 al 7.
**Categoría:** Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.
**Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de antes de 2 años.
**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index (índice elaborado por Merrill Lynch que recoge la evolución de las letras del tesoro de gobiernos de la zona euro)
El fondo invierte directa o indirectamente, a través de IIC financieras de renta fija (hasta un 10%), en activos de renta fija pública y privada (incluyendo titulizaciones, instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos, y hasta un 20% en depósitos), de emisores OCDE .
El riesgo divisa será de hasta el 5% de la exposición total.
Los activos no superarán los 24 meses hasta su vencimiento, salvo aquellos activos de cupón variable referenciado a índices monetarios y con revisión al menos anual. En todo caso, la duración media de la cartera será igual o inferior a 18 meses.
Hasta un máximo del 25% de las emisiones tendrán rating BBB- (media calidad) y hasta un 5% baja calidad crediticia (por debajo de la categoría BBB-). El resto de las emisiones tendrá una mediana calificación crediticia (entre BBB y BBB+) y/o alta calificación crediticia (rating mínimo A-). Tanto las emisiones como las entidades de los depósitos, tendrán el rating mínimo aquí descrito o, si fuera inferior, el que tenga el Reino de España en cada momento.
La exposición máxima al riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.
Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.
Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.
Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:
- Activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus participaciones. La selección de estos activos y de los que se relacionan a continuación se realizará en función de la visión de mercado del gestor en cada momento.
- Valores no cotizados sin limitación a su libre transmisión.
- Participaciones de las entidades de capital riesgo, siempre que sean transmisibles.

**Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:**

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés.

**Información complementaria sobre las inversiones:**
El índice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index, es un índice elaborado por Merrill Lynch, que recoge la evolución de las letras del tesoro de gobiernos de la zona euro. Se puede obtener información de dicho índice en: www.mlindex.ml.com

Las IIC en las que el fondo invierte, será IIC financieras de renta fija que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo BBVA.

La calificación crediticia de las emisiones y/o emisores se ha tomado de acuerdo con los criterios de S&P o equivalentes por otras agencias. La gestora evaluará la solvencia de los activos de manera que no invertirá en aquellas emisiones que a su juicio tengan una calidad crediticia inferior a la indicada anteriormente.

El Fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición al riesgo de mercado asociado a la operativa con instrumentos financieros derivados.

Las contrapartidas de instrumentos financieros derivados OTC serán todas ellas entidades financieras domiciliadas en un Estado miembro de la OCDE, sujetas a supervisión prudencial, dedicadas de forma habitual y profesional a la realización de operaciones de este tipo y con solvencia suficiente a juicio de la gestora.

El Fondo recibirá las garantías y/o colaterales necesarios para mitigar (total o parcialmente) el riesgo de contrapartida asociado a los instrumentos financieros derivados contratados. El colateral consistirá en deuda pública de emisores de la OCDE con la calidad crediticia descrita antes y en su cálculo se aplicarán márgenes ("haircuts") según las prácticas de mercado en función de sus características (calidad crediticia, plazo, etc.).

El Fondo tiene previsto usar técnicas de gestión eficiente de su cartera, en concreto, operaciones de adquisición temporal de deuda pública de iguales características que las descritas anteriormente (principalmente deuda pública española), con pacto de recompra y vencimiento inferior a 7 días. El riesgo de contraparte asociado a estas operaciones no se considera relevante al estar su importe colateralizado por el propio subyacente sobre el que se realiza la adquisición temporal. Excepcionalmente podrán realizarse adquisiciones temporales de activos de renta fija (pública o privada, con las características descritas antes) a un plazo superior (a 1 mes como máximo); en este caso, el riesgo de contrapartida tampoco será relevante al encontrarse estas operaciones colateralizadas por el activo adquirido y, adicionalmente, por otras garantías/colaterales de la forma descrita en el párrafo anterior. Los costes que puedan surgir en relación con esta operativa serán abonados a entidades financieras de la OCDE, de reconocido prestigio, pertenecientes o no al Grupo de la gestora.

La operativa con valores mobiliarios e instrumentos financieros, ya sean derivados o al contado, llevada a cabo con la finalidad de gestionar más eficientemente la cartera es económicamente adecuada para el Fondo, en el sentido de que resulta eficaz en relación a su coste.

El Fondo cumple con los requisitos exigidos por la Directiva 2009/65/CE.
El fondo invierte en otras Instituciones de Inversión Colectiva, no obstante no podrá invertir más de un 10% del patrimonio en las mismas.
Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.
**Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:**
**Riesgo de mercado:** El riesgo de mercado es un riesgo de carácter general existente por el hecho de invertir en cualquier tipo de activo. La cotización de los activos depende especialmente de la marcha de los mercados financieros, así como de la evolución económica de los emisores que, por su parte, se ven influidos por la situación general de la economía mundial y por circunstancias políticas y económicas dentro de los respectivos países. En particular las inversiones conllevan un:
- Riesgo de tipo de interés: Las variaciones o fluctuaciones de los tipos de interés afectan al precio de los activos de renta fija. Subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

Riesgo de Crédito: Riesgo de que el emisor de los activos de renta fija no pueda hacer frente al pago del principal y del interés.
Riesgo de Liquidez: Puede influir negativamente en la liquidez del fondo y/o en las condiciones de precio en las que el fondo puede verse obligado a modificar sus posiciones.

**Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:**

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.
Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

**La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.**

## INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

**Frecuencia de cálculo del valor liquidativo:** Diaria.
**Valor liquidativo aplicable:** El del mismo día de la fecha de solicitud.
**Lugar de publicación del valor liquidativo:** Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid.
**Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso:** Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en todo el territorio nacional. El límite de las 15.00 horas señalado anteriormente se refiere al horario peninsular..
No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.
El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.
En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

## INFORMACIÓN COMERCIAL

**Colectivo de inversores a los que se dirige:** Filiales y empresas del Grupo Inditex, sin descartar la posibilidad de que pueda invertir cualquier persona física o jurídica no perteneciente a dichas entidades.
**Divisa de denominación de las participaciones:** Euros.
**Inversión mínima inicial:** 5.000.000 euros, salvo que el fondo estuviera por debajo de 100 partícpes, en cuyo caso, y hasta alcanzar dicha cifra de partícipes, la inversión mínima sería de 6 euros. **Inversión mínima a mantener:** 6 euros, excepto para el colectivo de empleados, jubilados y prejubilados del grupo BBVA.
En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a retener la orden de reembolso si bien, deberá informarle con la máxima celeridad de esta circunstancia a fin de recabar sus instrucciones al respecto.
**Volumen máximo de participaciones por partícipe:** 1 participación, excepto para entidades pertenecientes a filiales y empresas del Grupo Inditex.
**Prestaciones o servicios asociados a la inversión:** Se podrán realizar ofertas promocionales.

**Principales comercializadores:** Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet, Servicio electrónico y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

## COMISIONES Y GASTOS

| Comisiones Aplicadas | Porcentaje | Base de cálculo | Tramos / plazos |
|---|---|---|---|
| Gestión (anual) | | | |
| Aplicada directamente al fondo | 0,07% | Patrimonio | |
| Depositario (anual) | | | |
| Aplicada directamente al fondo | 0,05% | Patrimonio | |
| Suscripción | 5% | Importe suscrito (*) | |

(*) Quedarán exentos del pago de la comisión de suscripción a las entidades pertenecientes a filiales o empresas del Grupo INDITEX, así como los partícipes del fondo que lo sean a 26 de marzo de 2015, y el colectivo de empleados, jubilados y prejubilados del Grupo BBVA.
Por la parte de patrimonio invertido en IIC del grupo, la comisión de gestión máxima directa e indirecta no superará el 2,25% anual sobre el patrimonio y se exime al fondo del pago de comisiones de suscripción y reembolso.
Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.. Además el fondo podrá soportar gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones, a partir del 29 de marzo del 2018, incluido.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:
2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo
18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo
1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables
Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.
Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

## INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

## OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

**Régimen de información periódica**

La Gestora o, en su caso, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.
La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

**Fiscalidad**

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 19% o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.
**Cuentas anuales:** La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.
**Otros datos de interés del fondo:** ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 5% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO. Política remunerativa de la SGIIC:

La sociedad gestora lleva a cabo una política remunerativa, cuyos principios generales han sido fijados por el órgano de dirección. Dicha política, que cumple con los principios recogidos en el artículo 46 bis.2 de la LIIC, es acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de los vehículos que gestiona. La información detallada y actualizada de la política remunerativa así como la identificación actualizada de los responsables del cálculo de las remuneraciones y los beneficios puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud. La SGIIC hará pública determinada información sobre su política remunerativa a través del informe anual, en cumplimiento del artículo 46 bis.1 de la LIIC.

Depositario:

Corresponde al depositario ejercer las funciones de depósito (que comprende la custodia de los instrumentos financieros custodiables y el registro de otros activos) y administración de los instrumentos financieros del Fondo, el control del efectivo, la liquidación de la suscripción y reembolso de participaciones, la vigilancia y supervisión de la gestión del Fondo, así como cualquier otra establecida en la normativa. El Depositario cuenta con procedimientos que permiten evitar conflictos de interés en el ejercicio de sus funciones.

Se facilitará a los inversores que lo soliciten información actualizada sobre las funciones del depositario de la IIC y de los conflictos de interés que puedan plantearse. Asimismo se facilitará a los inversores que lo soliciten información actualizada sobre cualquier función de depósito delegada por el depositario, la lista de las terceras entidades en las que se pueda delegar la función de depósito y los posibles conflictos de interés a que pueda dar lugar esa delegación.

Podrán establecerse acuerdos de delegación de las funciones de depósito en terceras entidades. Las funciones delegadas, las entidades en las que se delega y los posibles conflictos de interés, no solventados a través de procedimientos adecuados de resolución de conflictos, se publicarán en la página web de la gestor.

## INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

**Fecha de constitución:** 29/09/1979
**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrita con fecha 12/11/1985 y número 14 en el correspondiente registro de la CNMV.
**Domicilio social:** Calle Azul, 4 en MADRID, provincia de MADRID, código postal 28050
Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 2.139.560,00 de euros.
Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.
**Delegación de funciones de control interno y administración de la Sociedad Gestora:** La Sociedad Gestora ha delegado las siguientes funciones relativas al control interno de alguna o todas las IIC que gestiona.

| FUNCIONES DELEGADAS | ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA |
|---|---|
| Auditoría interna asumida por el grupo | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. |

La delegación de funciones por parte de la SGIIC no limitará su responsabilidad respecto al cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa en relación a las actividades delegadas.

**Información sobre operaciones vinculadas:**
La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

**Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:**
La SGIIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

**Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:**

| Miembros del Consejo de Administración | | | |
|---|---|---|---|
| **Cargo** | **Denominación** | **Representada por** | **Fecha nombramiento** |
| PRESIDENTE | LUIS MANUEL MEGIAS PEREZ | | 31/12/2016 |
| CONSEJERO DELEGADO | LUIS MANUEL MEGIAS PEREZ | | 30/03/2012 |
| CONSEJERO | GABRIEL MARTINEZ AGUILAR | | 16/06/2016 |
| CONSEJERO | JOSE MANUEL PEREZ HUERTAS | | 16/06/2016 |
| CONSEJERO | JOSE IGNACIO GALAR ARRONDO | | 16/06/2016 |
| CONSEJERO | LUIS MANUEL MEGIAS PEREZ | | 30/03/2012 |
| CONSEJERO | RICARDO LUIS GUTIERREZ JONES | | 27/01/2012 |
| CONSEJERO | EDUARDO GARCIA HIDALGO | | 30/03/2012 |

La Sociedad Gestora y el Depositario pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.
No obstante la Sociedad Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés.

## DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO

**Fecha de inscripción y nº de Registro:** Inscrito con fecha 06/06/1990 y número 19 en el correspondiente registro de la CNMV.
**Domicilio social:** PZ. DE SAN NICOLAS N.4 en BILBAO, provincia de BIZKAIA, código postal 48005
**Actividad principal:** Entidad de Crédito

## OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

| Denominación | Tipo de IIC |
|---|---|
| ACCION EUROSTOXX 50 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO | FI |
| ACCION IBEX 35 ETF, FI COTIZADO ARMONIZADO | FI |
| BBVA AHORRO CARTERA, FI | FI |
| BBVA AHORRO EMPRESAS, FI | FI |
| BBVA AHORRO GARANTIA, FI | FI |
| BBVA AHORRO PATRIMONIO, FI | FI |
| BBVA BOLSA ASIA MF, FI | FI |
| BBVA BOLSA CHINA, FI | FI |
| BBVA BOLSA DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI | FI |
| BBVA BOLSA EMERGENTES MF, FI | FI |

| | |
|---|---|
| BBVA BOLSA EURO, FI | FI |
| BBVA BOLSA EUROPA FINANZAS, FI | FI |
| BBVA BOLSA EUROPA, FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE EURO, FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE JAPON (CUBIERTO), FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE USA (CUBIERTO), FI | FI |
| BBVA BOLSA INDICE, FI | FI |
| BBVA BOLSA JAPON, FI | FI |
| BBVA BOLSA LATAM, FI | FI |
| BBVA BOLSA PLAN DIVIDENDO EUROPA, FI | FI |
| BBVA BOLSA PLUS, FI | FI |
| BBVA BOLSA TECNOLOGIA Y TELECOMUNICACIONES, FI | FI |
| BBVA BOLSA USA (CUBIERTO), FI | FI |
| BBVA BOLSA USA, FI | FI |
| BBVA BOLSA, FI | FI |
| BBVA BONOS 2018, FI | FI |
| BBVA BONOS 2021, FI | FI |
| BBVA BONOS 2024, FI | FI |
| BBVA BONOS CASH, FI | FI |
| BBVA BONOS CORE BP, FI | FI |
| BBVA BONOS CORPORATIVOS DURACION CUBIERTA, FI | FI |
| BBVA BONOS CORPORATIVOS FLEXIBLE, FI | FI |
| BBVA BONOS CORPORATIVOS LARGO PLAZO, FI | FI |
| BBVA BONOS CORTO PLAZO GOBIERNOS, FI | FI |
| BBVA BONOS CORTO PLAZO PLUS, FI | FI |
| BBVA BONOS DOLAR CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA BONOS DURACION FLEXIBLE, FI | FI |
| BBVA BONOS DURACION, FI | FI |
| BBVA BONOS ESPAÑA LARGO PLAZO, FI | FI |
| BBVA BONOS EUSKOFONDO, FI | FI |
| BBVA BONOS INTERNACIONAL FLEXIBLE 0-3, FI | FI |
| BBVA BONOS INTERNACIONAL FLEXIBLE EURO, FI | FI |
| BBVA BONOS INTERNACIONAL FLEXIBLE, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO IX, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS I, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS II, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS III, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS IV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS V, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO RENTAS VI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO VI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO VII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO VIII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XIV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XV, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XVI, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XVII, FI | FI |
| BBVA BONOS PATRIMONIO XVIII, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO I, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO II, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO IV, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO V, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO VI, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO VII, FI | FI |
| BBVA BONOS PLAZO VIII, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS I, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS II, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS IV, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS V, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS VI, FI | FI |
| BBVA BONOS RENTAS VII, FI | FI |
| BBVA BONOS VALOR RELATIVO, FI | FI |
| BBVA CONSOLIDACIÓN 85, FI | FI |
| BBVA CRECIENTE, FI | FI |
| BBVA CREDITO EUROPA, FI | FI |
| BBVA DINERO CP, FI | FI |
| BBVA DINERO FONDTESORO CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA ESTRATEGIA 0-50, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2017 B, FI | FI |
| BBVA FON-PLAZO 2018, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO III, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO V, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO VI, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO VII, FI | FI |
| BBVA FUSION CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA GESTION CONSERVADORA, FI | FI |
| BBVA GESTION DECIDIDA, FI | FI |

| | |
|---|---|
| BBVA GESTION MODERADA, FI | FI |
| BBVA GESTION PROTECCION 2020 BP, FI | FI |
| BBVA MEJORES IDEAS (CUBIERTO) MF, FI | FI |
| BBVA MI INVERSION BOLSA ACUMULACION, FI | FI |
| BBVA MI INVERSION BOLSA, FI | FI |
| BBVA MI INVERSION MIXTA, FI | FI |
| BBVA MI INVERSION RF MIXTA, FI | FI |
| BBVA MI OBJETIVO 2021, FI | FI |
| BBVA MI OBJETIVO 2026, FI | FI |
| BBVA MI OBJETIVO 2031, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES III, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES IV, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES V, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD ACCIONES VI, FI | FI |
| BBVA OPORTUNIDAD EUROPA GARANTIZADO, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2017 B, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2017, FI | FI |
| BBVA PLAN RENTAS 2018, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO ESPAÑA II, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO ESPAÑA POSITIVO, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO ESPAÑA, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA II, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA III, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA IV, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA POSITIVO II, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA POSITIVO, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA V, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA VI FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA VII, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA VIII, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO EUROPA, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO MULTIPLE 21 II, FI | FI |
| BBVA RENDIMIENTO MULTIPLE 21, FI | FI |
| BBVA RENTABILIDAD AHORRO CORTO PLAZO, FI | FI |
| BBVA RENTABILIDAD EUROPA GARANTIZADO II, FI | FI |
| BBVA RETORNO ABSOLUTO, FI | FI |
| BBVA SOLIDARIDAD, FI | FI |
| BINDEX ESPAÑA INDICE, FI | FI |
| BINDEX EURO INDICE, FI | FI |
| BINDEX EUROPA INDICE, FI | FI |
| BINDEX USA INDICE (CUBIERTO), FI | FI |
| BINDEX USA INDICE, FI | FI |
| CX EVOLUCIO 6, FI | FI |
| CX EVOLUCIO BORSA 2 FI | FI |
| CX EVOLUCIÓ BORSA 3 FI | FI |
| CX EVOLUCIO BORSA, FI | FI |
| CX EVOLUCIÓ EUROPA 2, FI | FI |
| CX EVOLUCIÓ EUROPA FI | FI |
| CX EVOLUCIÓ ÍNDEX BORSA, FI | FI |
| CX EVOLUCIO RENDES 5, FI | FI |
| CX EVOLUCIÓ RENDES CREIXENT FI | FI |
| CX EVOLUCIO RENDES MAIG 2020, FI | FI |
| CX EVOLUCIÓ RENDES NOVEMBRE 2018, FI | FI |
| CX OPORTUNITAT BORSA 2, FI | FI |
| CX OPORTUNITAT BORSA FI | FI |
| ESTRATEGIA ACUMULACIÓN, FI | FI |
| ESTRATEGIA CAPITAL FI | FI |
| ESTRATEGIA INVERSIÓN, FI | FI |
| FONDO DE PERMANENCIA, FI | FI |
| LEASETEN RENTA FIJA CORTO, FI | FI |
| METROPOLIS RENTA, FI | FI |
| MULTIACTIVO MIXTO RENTA FIJA, FI | FI |
| QUALITY COMMODITIES, FI | FI |
| QUALITY GLOBAL, FI | FI |
| QUALITY INVERSION CONSERVADORA, FI | FI |
| QUALITY INVERSION DECIDIDA, FI | FI |
| QUALITY INVERSION MODERADA, FI | FI |
| QUALITY MEJORES IDEAS, FI | FI |
| QUALITY SELECCION EMERGENTES, FI | FI |
| CX PROPIETAT, FII (EN LIQUIDACION) | FII |
| 1948 INVERSIONS, SICAV S.A. | SICAV |
| ACTIVOS FINANCIEROS ALPHA, SICAV, S.A. | SICAV |
| AGROCARTERA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ALADINO DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALBERANA INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| ALEA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALEDAÑOS DE INVERSION, SICAV S.A. | SICAV |
| ALEGRANZA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALFA CAPITAL, SICAV S.A. | SICAV |

| | |
|---|---|
| ALFA INVERSIONES BURSATILES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALJAMIS 98, SICAV, S.A. | SICAV |
| ALKENENCIA, SICAV, S.A. | SICAV |
| AL-MANSUC INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALMAVIAL DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| ALMED DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ALMORADIEL DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ALVASIL DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| AMARVI DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| AMOTESA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ANBACRISU SICAV SA | SICAV |
| ANJOMA 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| ANTARALA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ANTOKA DE PATRIMONIOS, SICAV, S.A. | SICAV |
| APAPUCHE SICAV SA | SICAV |
| ARALAR DE INVERSIONES, S.A., SICAV | SICAV |
| ARBACHU DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ARDEGO I, SICAV, S.A. | SICAV |
| AROMKA 2, SICAV S.A. | SICAV |
| ARRODOS 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| ATIENZA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| AYNASA, SICAV S.A. | SICAV |
| AZOL FUTURO, SICAV, S.A. | SICAV |
| BAJOMIR DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BAMBU 2001 DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BANALASLOP 5887, SICAV, SA | SICAV |
| BANDELIER, SICAV SA | SICAV |
| BAÑETS DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| BAÑEZA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BARANGO SICAV, SA | SICAV |
| BARASONA DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| BARAYA CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| BASARTE, SICAV S.A. | SICAV |
| BBVA CATALANA CARTERA, SICAV, S.A. | SICAV |
| BINA 2 DE INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| BIRIGARRO, SICAV S.A. | SICAV |
| BOINA AMERICANA, SICAV, S.A. | SICAV |
| BRUNARA, S.A., SICAV | SICAV |
| BRUNO 2000 DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| BUD INVERSIONES 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| BUDULAQUE ALDAMA, SICAV S.A. | SICAV |
| BUENDIA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BUEZUBI, SICAV, S.A. | SICAV |
| BUJARA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| BUSMONDO, SICAV, S.A. | SICAV |
| BUSSOLA 99, SICAV S.A. | SICAV |
| CAMBORITUM, SICAV, S.A. | SICAV |
| CAMPOSENA, SICAV S.A. | SICAV |
| CAPOCORB DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CARBAR 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| CARDIEL DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CARTERA DE INVERSIONES VALDEPLANA, SICAV, S.A. | SICAV |
| CARTERA TEVAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| CAULES DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CEON INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHEPEN DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHIMBO INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHINDOR, SICAV, S.A. | SICAV |
| CHOGÜI INVERSIONES, SICAV SA | SICAV |
| COMPETITIVE INVESTMENT, SICAV S.A. | SICAV |
| CONPED 3 INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CORONA AUSTRALIS INVESTMENT, SICAV S.A. | SICAV |
| CORVUS ALPHA GESTION, SICAV, S.A. | SICAV |
| COSTA PLATA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| CRISCOVI INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| CUBIELLA Y MIYAR SICAV SA | SICAV |
| CUISIELLO DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| CUROLMA SICAV SA | SICAV |
| D&F ROALBA, SICAV S.A. | SICAV |
| DASILKA CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| DELQUIN INVERSIONES SICAV, SA | SICAV |
| DEVON ISLAND, SICAV, S.A. | SICAV |
| DINER INVERSION 2000 SICAV S.A. | SICAV |
| DUENDE XXI, SICAV, S.A. | SICAV |
| DURGAEX, SICAV, SA | SICAV |
| EBESOJ, SICAV, S.A. | SICAV |
| ECHO DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| EFIMA BERGIDUM, SICAV, S.A. | SICAV |
| EIKON 99, SICAV S.A. | SICAV |

| | |
|---|---|
| EL PICACHO INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ELCAUN 2012, SICAV, S.A. | SICAV |
| ELORBE, SICAV, S.A. | SICAV |
| EMENUR DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| EMSALA, SICAV, S.A. | SICAV |
| EPSILON WEALTH MANAGEMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| EREMUA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ERESMA BOLSA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ESIRI INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| EUDEL INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| EUROARRADI SIGLO XXI, SICAV S.A. | SICAV |
| EURODUERO 2002, SICAV, S.A. | SICAV |
| EUROZONA BOLSA, SICAV, S.A. | SICAV |
| EUROZONA INVERSION, SICAV S.A. | SICAV |
| EVIMUR DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| F.D. BAS DE ARUS, SICAV, S.A. | SICAV |
| FAGISAQ-1, S.A., SICAV | SICAV |
| FAITX DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| FARO DE MONTEVERDE, SICAV, S.A. | SICAV |
| FAROGA INVERSIONES 2015, SICAV, S.A. | SICAV |
| FERES 2015 DE INVERSION SICAV SA | SICAV |
| FERRARI 7 INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| FICOS DE INVERSION, SICAV, S.A. | SICAV |
| FINA DE INVERSIONES 97, SICAV, S.A. | SICAV |
| FINANCES DE PONENT, SICAV S.A. | SICAV |
| FINANCIACIONES SEGMENTOS ALTERNATIVOS, SICAV S.A. | SICAV |
| FLORIDIAN, SICAV, S.A. | SICAV |
| FONCAR DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| FORILDOS, SICAV S.A. | SICAV |
| FRASOL 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| FRIUSA INVERSIONES 2000, SICAV, S.A. | SICAV |
| FUENTE CLARIN, SICAV, S.A. | SICAV |
| FUP 99, SICAV S.A. | SICAV |
| GAHERVI, SICAV S.A. | SICAV |
| GALIANA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GAMMA INVERSIONES BURSATILES, SICAV S.A. | SICAV |
| GARCIROLA, SICAV, S.A. | SICAV |
| GEFZUA, SICAV, S.A. | SICAV |
| GESINBOL DE INVERSIONES, S.A., SICAV | SICAV |
| GLOBAL SYSTEM INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GLOBAL TAMASA XXI, SICAV, SA | SICAV |
| GLOBALFINANZAS, SICAV, S.A. | SICAV |
| GODIL CIA. DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GRAN CANARIA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| GRANJA MALVEHY SICAV SA | SICAV |
| GUESINVER, SICAV S.A. | SICAV |
| GUIFER DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| GUNACAR INVERSIONES 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| ILLA CAPITAL INVESTMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| ILLENCA LIVING DE INVERSIONES SICAV, S.A. | SICAV |
| IMARIS 2013 DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| INDICO DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| INJOMI CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| INPUT INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERCIENTA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERERTICA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERGALDANA, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERPAMOBE, S.I.C.A.V., S.A. | SICAV |
| INVERSIONES ALBA ITC 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES BAZTAN SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES C.I.Z., SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES CHAPESA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES GARBI, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES IGULL SICAV SA | SICAV |
| INVERSIONES INDASA EJEA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES KRESALA 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES MOBILIARIAS IMAGO, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES NAISURIA, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES PITACO, SICAV, S.A. | SICAV |
| INVERSIONES STAR BLEU, SICAV, S.A | SICAV |
| INVERSIONES TORCAL, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES VAZPI, SICAV S.A. | SICAV |
| INVERSIONES VILLA DE PARIS II,SICAV, S.A. | SICAV |
| ITAPUA INVERSIONES DE CAPITAL, SICAV, SA | SICAV |
| JOESLAIT, SICAV, S.A. | SICAV |
| JOGAMI DE INVERSIONES SICAV | SICAV |
| JUDBEM DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| JUPASA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| KAIONDO 2010, SICAV, S.A. | SICAV |

| | |
|---|---|
| KANKEL 2013, SICAV, S.A. | SICAV |
| KAPEMA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| KASILDA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| KEY 98, SICAV, S.A. | SICAV |
| KINVERIX CAPITAL,, S.A., SICAV | SICAV |
| KIRINADIO, SICAV, S.A. | SICAV |
| KLANDUR, SICAV, S.A. | SICAV |
| KOTAPU DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LAGO ERIE, SICAV, S.A. | SICAV |
| LANTANA XXI, SICAV, S.A. | SICAV |
| LARDERENSE DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LAS GIRALTAS DE INVERSIONES 2015, SICAV, S.A. | SICAV |
| LECIÑENA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| LENVOMEN CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| LEVARA INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| LIENDO DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LINCARAY SICAV S.A. | SICAV |
| LLUIPUPI, SICAV, S.A. | SICAV |
| LOBUMAR CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| LOYOLA 1951, SICAV, S.A. | SICAV |
| LUBIA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LUMAISA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| LUZALVAR INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| MABINVER 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| MA-GO DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MALISVI, SICAV, S.A. | SICAV |
| MANA CLEAR, SICAV, S.A. | SICAV |
| MANFREHASQUE, SICAV, S.A. | SICAV |
| MARALTI INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| MARGA 2014 DE INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| MASIA LA JUNQUERA CAPITAL INVESTMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| MASVOLTES, SICAV, S.A. | SICAV |
| MATTIOLA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MEGEVE INVERSIONES SICAV, S.A. | SICAV |
| MELBOURNE CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| MENDIBILE DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MEÑALER, SICAV S.A. | SICAV |
| MEREU DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MERRYHOUSE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MOALROMO SICAV SA | SICAV |
| MOIRA 2014, SICAV SA | SICAV |
| MONTMARTRE DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| MORINVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| MORO 2, SICAV, S.A. | SICAV |
| MUCARPE DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| MUGUR INVEST, SICAV S.A. | SICAV |
| NEW DEAL INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| NEW GARMENT, SICAV S.A. | SICAV |
| NIGHTHAWK INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| NOVAFILLOLA SICAV S.A. | SICAV |
| NOVAVILA 2008, SICAV, S.A. | SICAV |
| NUEVO GOODWILL, SICAV SA | SICAV |
| OLEIROS DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| OMICRON INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| ONDA GLOBAL DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ONDARRETA ZURRIOLA DE INVERSIONES, SICAV, SA | SICAV |
| ORAFLA 2000 SICAV S.A. | SICAV |
| ORBAÑANOS INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| OREGON 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| ORIA-SARA, SICAV, S.A. | SICAV |
| ORIOLA DE INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| ORONSIDE, SICAV SA | SICAV |
| OTIXE VALORES, SICAV S.A. | SICAV |
| PAGOA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PASHMINA 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| PAUGOGA 2010 INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| PEÑASERENA INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PHALAENOPSIS, SICAV S.A. | SICAV |
| PLENCIA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PORBAS INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PORTFOLI GT, SICAV, S.A. | SICAV |
| PREZANES DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| PRIMROSE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRIPUSA, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRIRAMU, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRITUR INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| PRIVILEGE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| PROFIT INVESTORS, SICAV, S.A. | SICAV |
| PSJ INDEX GESTION, SICAV S.A. | SICAV |

| | |
|---|---|
| QUORUM 98, SICAV, S.A. | SICAV |
| RADISA INVERSIONES SICAV S.A. | SICAV |
| RAFRA 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| RAVISTAR, SICAV S.A. | SICAV |
| REBOLEDO INVERSIONES,SICAV,S.A. | SICAV |
| RED JACKET 74, SICAV, S.A. | SICAV |
| RIOSCURO, SICAV, S.A. | SICAV |
| RITEI 2014 INVEST, SICAV, S.A. | SICAV |
| ROSILNU, SICAV S.A. | SICAV |
| ROSMAR 1984 INVERSIONES SICAV SA | SICAV |
| ROSMI 10 SICAV SA | SICAV |
| RUMVOINVEST 2008, SICAV, S.A. | SICAV |
| SALDAÑA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SALINAS DE INVERSIONES, SICAV SA | SICAV |
| SALIONA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SALVIA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SAN TELMO FINANZAS, SICAV S.A. | SICAV |
| SANINVERPA, SICAV S.A. | SICAV |
| SANTOS NUEVOS, SICAV S.A. | SICAV |
| SAU D´INVERSIONS, SICAV, S.A. | SICAV |
| SAVINGS CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| SAVIR 2000 DE INVERSIONES SICAV | SICAV |
| SC MERCADOS GLOBALES INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SECAL 2010 SICAV SA | SICAV |
| SENURMO, SICAV, S.A. | SICAV |
| SERGROBE DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SETOBA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SEXTANTE CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| SIFAL INVERSIONS, SICAV, S.A. | SICAV |
| SILE 2015 INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| SILLEIRO DE INVERSION, SICAV S.A. | SICAV |
| SIMSON 2000, SICAV S.A. | SICAV |
| SIROCO EXPECTATIONS, SICAV, S.A. | SICAV |
| SOGAZA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| SOLE BOADA INVERSIONS, SICAV S.A. | SICAV |
| SOREVI INVESTMENT, SICAV, S.A. | SICAV |
| TALLOLA, SICAV S.A. | SICAV |
| TAMARALIUGA, SICAV, S.A. | SICAV |
| TANTEO DE HARCORELIA SICAV S.A. | SICAV |
| TEBROS DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TEIDE 2015 INVERSIONES DE CAPITAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| TEPIC DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TERMIA INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TETANA DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| TEXERA DE INVERSIONES SICAV, S.A. | SICAV |
| THALASSA DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TIETAR DE INVERSIONES, SICAV, S.A. | SICAV |
| TLALOC DE INVERSIONES 2014, SICAV, S.A. | SICAV |
| TNDES XXI, SICAV, S.A. | SICAV |
| TORREGARCÍA 1502, SICAV, S.A. | SICAV |
| TRADING ZOFF TYM, SICAV, S.A. | SICAV |
| TRANSFORMACION DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TRENAREZO, SICAV, S.A. | SICAV |
| TTH DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TULIPAN DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TURQUESA 2000 INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| TXUMACOR INVERSIONES SICAV, SA | SICAV |
| UNDARTE DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| URBEL 2000 DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| VALLJABO, SICAV, S.A. | SICAV |
| VALORES MOBILIARIOS DEL EBRO, SICAV, S.A. | SICAV |
| VALORES RIOVAL, SICAV, S.A. | SICAV |
| VALVALSA 2005, SICAV, S.A. | SICAV |
| VANUA LAVA, SICAV, S.A | SICAV |
| VAPALSA 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| VELABOIT OPPORTUNITIES SICAV SA | SICAV |
| VELABOIT, SICAV S.A. | SICAV |
| VERUS INVERSIONES 2016, SICAV, S.A. | SICAV |
| VIFAG 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| VIKINVEST,SICAVS.A. | SICAV |
| XAIGA 2001, SICAV S.A. | SICAV |
| YOLICOCAM, SICAV, S.A. | SICAV |
| ZIAMVE, SICAV, S.A. | SICAV |
| ZIRI DE INVERSIONES, SICAV S.A. | SICAV |
| ZUBIGON INVERSIONES 2002, SICAV S.A. | SICAV |
| REAL ESTATE DEAL, S.I.I., S.A. (EN LIQUIDACION) | SII |

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.