

BANKIA FUSION III, FI

Nº Registro CNMV: 4573

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BANKIA, S.A **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKIA **Rating Depositario:** BBB-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónico

fondos@bankia.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: 08/03/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 1, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Merrill Lynch Spanish Government Bill Index. El Fondo invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean liquidos), de emisores/mercados de la OCDE, excluyendo emergentes. El Fondo no tendrá exposición a riesgo divisa. La duración media de la cartera será inferior a 12 meses. Los activos en los que se invierta tendrán al menos calidad crediticia media (rating mínimo BBB-) o el rating que tenga el Reino de España en cada momento, si fuera inferior. No obstante, hasta un máximo del 25% de la exposición total podrá estar en activos de baja calidad crediticia (rating inferior a BBB-). Los depósitos en los que se invierta, serán de entidades financieras españolas. En el caso de una rebaja sobrevenida del rating de los activos, éstos podrán mantenerse en cartera. Invertirá hasta un 10% en IIC financieras que sean aptas

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,12	0,00	0,50
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	368.168,58	419.144,97
Nº de Partícipes	3.153	3.570
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	200000.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	41.183	111,8603
2016	47.346	111,8947
2015	166.170	112,0087
2014	187.050	111,2723

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	0,05	0,00	0,05	0,14	0,00	0,14	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,03	0,09	0,20	-0,32					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	22-08-2017	-0,11	30-01-2017		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	07-09-2017	0,08	31-01-2017		

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35	12,92	12,92	14,55	21,70					
Letra Tesoro 1 año	0,62	0,62	0,65	0,66					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,78	0,78	0,78	0,78					

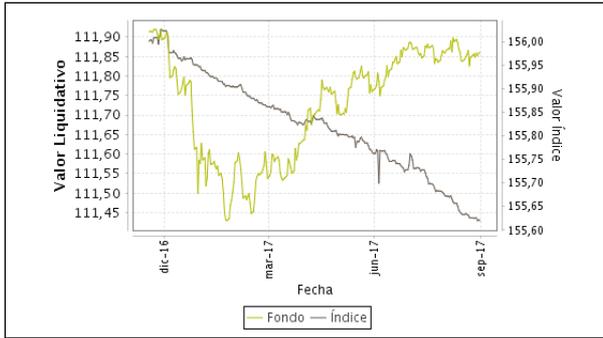
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

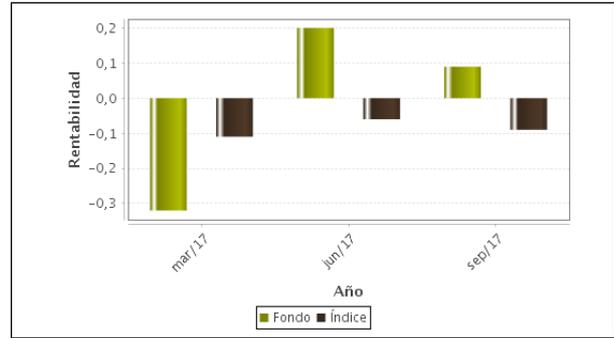
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,06	0,06	0,06	0,07	0,43	0,49	0,49	

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	93.628	4.933	-0,15
Renta Fija Euro	1.726.477	65.901	0,01
Renta Fija Internacional	55.334	2.910	-1,37
Renta Fija Mixta Euro	474.580	20.962	0,13
Renta Fija Mixta Internacional	2.825.414	103.536	0,33
Renta Variable Mixta Euro	375.524	18.943	0,51
Renta Variable Mixta Internacional	930.292	36.134	0,55
Renta Variable Euro	293.421	20.036	-0,94
Renta Variable Internacional	268.898	25.547	1,74
IIC de Gestión Pasiva(1)	142.799	5.782	1,55
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.186.196	49.891	0,40
Garantizado de Rendimiento Variable	2.076.369	92.838	0,38
De Garantía Parcial	161.589	8.392	1,15
Retorno Absoluto	3.642.666	140.232	0,08
Global	229.095	7.446	0,90
Total fondos	14.482.282	603.481	0,28

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	39.629	96,23	41.667	88,95
* Cartera interior	14.509	35,23	16.520	35,27
* Cartera exterior	24.972	60,64	25.010	53,39
* Intereses de la cartera de inversión	148	0,36	137	0,29
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.553	3,77	5.178	11,05
(+/-) RESTO	1	0,00	1	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	41.183	100,00 %	46.845	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	46.845	55.621	47.346	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-13,03	-17,55	-12,54	-35,80
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,10	0,22	0,00	-104,62
(+) Rendimientos de gestión	0,16	0,28	0,18	23,07
+ Intereses	0,27	0,29	0,80	-18,86
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,11	-0,02	-0,58	341,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	-200,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,01	-0,04	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,18	-45,48
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,14	-12,55
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-12,55
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	0,60
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		-0,01	-20,98
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	-82,21
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	-82,21
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	41.183	46.845	41.183	

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

3. Inversiones financieras

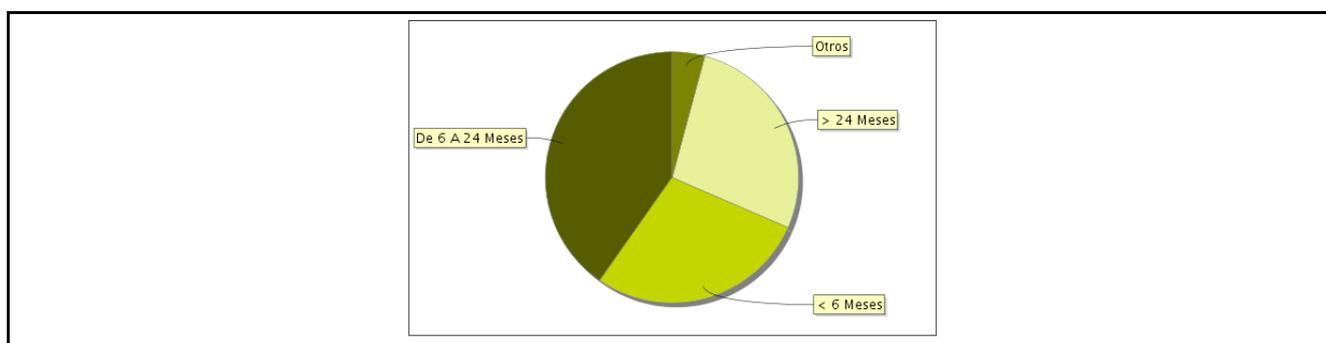
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.910	7,06	2.922	6,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.999	4,85	2.998	6,39
TOTAL RENTA FIJA	4.909	11,91	5.920	12,63
TOTAL DEPÓSITOS	9.600	23,31	10.600	22,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	14.509	35,22	16.520	35,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	24.972	60,63	25.010	53,37
TOTAL RENTA FIJA	24.972	60,63	25.010	53,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	24.972	60,63	25.010	53,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	39.481	95,85	41.530	88,63

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

Sin hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X

	SI	NO
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

G. 0.05% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

La economía mundial ha seguido transmitiendo confianza en los últimos meses, tras alcanzar en el segundo trimestre el ritmo de crecimiento más dinámico desde 2011.

Fed y BCE han empezado a dar pasos hacia la normalización de sus políticas monetarias. Fed ha anunciado que empezará a reducir su balance a partir de octubre y prevé una subida de tipos de interés en diciembre (tercera de 2017). El BCE, previsiblemente en su próxima reunión anunciará cómo y cuánto reducirá sus compras de activos. Esta sincronización por parte de la Fed, del BCE y del BoE en su intención de normalizar sus políticas monetarias ha generado durante septiembre presión alcista sobre las tires y, posiblemente, lo hará en los próximos meses. No obstante, la baja inflación y la incertidumbre geopolítica actúan de contrapeso, limitando la intensidad de los movimientos. Por lo que respecta a los bonos periféricos, su comportamiento ha superado al de la deuda refugio gracias a la reducción de las primas de riesgo.

En la renta variable, la bolsa de EEUU ha alcanzado sucesivos máximos históricos, reactivando su tendencia al alza por la mayor confianza en que la reforma fiscal que quiere relanzar Trump salga adelante. En Europa, donde desde mayo se ha producido una corrección que ha costado más tiempo que dinero, los índices finalmente se giraron al alza siguiendo al SyP 500. El Ibex 35 ha tenido un peor comportamiento relativo, por la comentada incertidumbre política, que ha reducido a la mitad la rentabilidad que acumulaba en el año.

El euro se ha fortalecido frente a la mayoría de divisas. Con el dólar alcanzó el rango 1,20-1,21. La recogida de beneficios de los inversores le hizo cerrar el trimestre en torno a 1,18, pero el sentimiento continúa siendo alcista. Otra moneda que se ha recuperado frente al euro, después de un severo castigo, ha sido la libra esterlina. Después de depreciarse casi un 6% hasta niveles de 0,93 a finales de agosto, en septiembre ha recuperado casi un 4%.

El patrimonio del fondo en el periodo decreció en un 12,09%, el número de participes en el periodo disminuyó en 417 y la rentabilidad en el trimestre fue de 0,086%. Los gastos soportados por el fondo fueron de 0,065% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,031% mientras que la renta mínima diaria fue de -0,035%. Los fondos de la misma categoría gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,246% en el periodo. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0,000% en el periodo. El fondo obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0,18% en el trimestre.

Hemos vivido un trimestre asistido por una serie de eventos que han provocado cierta volatilidad en los mercados. Por un lado tensiones geopolíticas como las que se han producido entre EEUU y Corea del Norte, además de las elecciones en Alemania, el referéndum en Cataluña, y las reuniones de los Bancos Centrales, donde el mercado ha estado muy pendiente acerca de noticias o mayores detalles sobre sus programas de salidas o de retirada de estímulos. Aun así, la curva española cerró septiembre con caídas en las rentabilidades de los plazos más cortos, niveles similares al trimestre anterior. El bono a 2 años pasa del -0.26% al -0.31%, y el 5 años del 0.32% al 0.26%. Este buen comportamiento ha permitido al fondo obtener rentabilidad positiva en el trimestre, por encima además, de la de su índice de referencia. Esto ha sido posible gracias a la mayor diversificación de nuestra cartera versus el índice. Este último está compuesto por Letras del Tesoro (100%), mientras que nuestra cartera está invertida tanto en RF privada como en deuda pública europea, activos que nos aportan una prima de rentabilidad.

Mantenemos la misma política de inversión de trimestres anteriores, basada en la compra de activos de deuda pública y renta fija privada de elevada calidad crediticia, así como de depósitos de entidades españolas. En cuanto a la deuda pública (48%), la inversión se centra en bonos y letras del Tesoro italiano de cupón tanto fijo como flotante. Estos últimos aportan una menor duración a la cartera y pensamos que tendrán menos volatilidad en el momento en el que los tipos empiecen a repuntar, protegiendo de esta forma al fondo de estos movimientos de mercado. También se mantiene la inversión en bonos de Comunidades Autónomas, como es Junta de Galicia. En cuanto a renta fija privada, el sector financiero es el que más concentración acumula (41%), con la tenencia de bonos de Santander Consumer Finance, Abanca y Bankinter. También se invierte en depósitos de entidades españolas de elevada calidad crediticia, a plazos muy cortos, como es el caso de B. Sabadell y BMN. Respecto a otros sectores, mantenemos la posición en el sector Autos, con bonos de Renault, Fiat y General Motors. La duración de la cartera a cierre de trimestre se reduce desde 0,84 años hasta 0,70 años.

La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 0,33% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima.

Comenzamos el último trimestre del año, con un contexto político algo más constructivo a nivel europeo, si bien la amenaza independentista del Gobierno catalán podría generar bastante incertidumbre sobre la deuda española. Por otro lado, la recuperación económica está siendo más sólida, robusta y generalizada, proporcionando estabilidad a los mercados. Seguimos pensando que los cambios de política monetaria en la eurozona seguirán siendo muy lentos debido al desfase que existe entre recuperación e inflación (todavía lejos del objetivo del BCE). En este contexto, la retirada del programa de compra de activos del BCE será muy gradual, a la vez que los tipos se mantendrán en niveles bajos por más tiempo. Por su parte, EEUU ya más avanzada en el proceso de normalización monetaria, ya presenta un programa de reducción de balance establecido, lo que vendrá acompañado de subidas graduales de los tipos. La gestión de la renta fija continúa complicada, más en los fondos que invierten a corto plazo. Mientras éstos no ofrecen rentabilidad, los plazos más largos son los que más volatilidad tienen ante movimientos de mercado, y los que sufren en términos de valoración en la medida que se anticipen retirada de estímulos o subidas de tipos oficiales, por lo que tratamos de evitarlos para dar estabilidad a los valores liquidativos. Intentaremos aprovechar los movimientos de mercado que se produzcan para invertir a unas mayores tises, dentro de un contexto de tipos bajos todavía.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001352543 - BONO Xunta Galicia 1.374 2019-05-10	EUR	307	0,74	307	0,66
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		307	0,74	307	0,66
ES03136793B0 - BONO Bankinter 1.75 2019-06-10	EUR	1.546	3,75	1.547	3,30
ES0414843146 - CEDULA Abanca 4.375 2019-01-23	EUR	1.057	2,57	1.067	2,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.603	6,32	2.615	5,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.910	7,06	2.922	6,24
ES0513495SE6 - PAGARyS Sant. Cons.Fin .04 2018-03-20	EUR	1.999	4,85	1.998	4,26
ES0578430MW0 - PAGARyS Telefonica SA 0 2017-07-04	EUR	0	0,00	1.000	2,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.999	4,85	2.998	6,39
TOTAL RENTA FIJA		4.909	11,91	5.920	12,63
- DEPOSITOS Banco Sabadell .06 2017-11-06	EUR	2.500	6,07	2.500	5,34
- DEPOSITOS Banco Sabadell .06 2017-11-21	EUR	5.600	13,60	6.600	14,09
- DEPOSITOS Banco Mare Nost .06 2018-02-19	EUR	1.500	3,64	1.500	3,20
TOTAL DEPÓSITOS		9.600	23,31	10.600	22,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		14.509	35,22	16.520	35,26
IT0005009839 - BONO Estado Italiano 1.629 2019-11-15	EUR	10.238	24,86	10.234	21,85
IT0004922909 - BONO Estado Italiano 1.588 2018-11-01	EUR	2.549	6,19	2.559	5,46
IT0005030504 - BONO Estado Italiano 1.5 2019-08-01	EUR	1.545	3,75	1.547	3,30
IT0004423957 - OBLIGACIONES Estado Italiano 4.5 2019-03-01	EUR	3.734	9,07	3.769	8,04
IT0001247235 - Estado Italiano .000001 2019-05-01	EUR	998	2,42	996	2,13
IT0003268585 - Estado Italiano .000001 2019-08-01	EUR	997	2,42	995	2,12
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		20.062	48,71	20.100	42,90
XS1121198094 - BONO GM Int Fin BV 1.875 2019-10-15	EUR	1.037	2,52	1.037	2,21
FR0013181989 - BONO RCI Banque SA .375 2019-07-10	EUR	503	1,22	502	1,07
FR0012173144 - BONO RCI Banque SA 1.125 2019-09-30	EUR	1.023	2,48	1.022	2,18
XS1385935769 - BONO Sant. Cons.Fin .75 2019-04-03	EUR	506	1,23	506	1,08
XS1496344794 - BONO Sant C Bank AS .25 2019-09-30	EUR	803	1,95	801	1,71
XS1057487875 - BONO FCA Capital Ire 2.625 2019-04-17	EUR	1.039	2,52	1.042	2,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.911	11,92	4.911	10,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		24.972	60,63	25.010	53,37
TOTAL RENTA FIJA		24.972	60,63	25.010	53,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		24.972	60,63	25.010	53,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		39.481	95,85	41.530	88,63

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.