

BBVA DINERO CP, FI

Nº Registro CNMV: 2838

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BBVA **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.918073165

Correo Electrónicobbvafondos@bbva.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: 05/09/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Monetario a corto plazo

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

Descripción general

Política de inversión: Fondo Monetario a Corto Plazo que invierte en instrumentos del mercado monetario de elevada calidad y denominados en EUR. La duración media de su cartera es igual o inferior a 60 días y el vencimiento medio de los activos que la componen no superará los 12 meses. El fondo no invierte en ABS.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	1,68	2,04	4,48	3,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,36	-0,27	-0,24	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	8.040.451,88	8.193.537,09
Nº de Partícipes	4.630	4.719
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	59.514	7,4018
2017	70.664	7,4307
2016	98.809	7,4643
2015	102.286	7,4772

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	0,04	0,00	0,04	0,11	0,00	0,11	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-0,39	-0,06	-0,11	-0,22	-0,09	-0,45	-0,17	-0,20	0,20

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	28-09-2018	-0,10	29-05-2018	-0,02	10-09-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-09-2018	0,04	31-05-2018	0,02	01-12-2017

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,17	0,12	0,24	0,12	0,06	0,07	0,08	0,11	0,14
Ibex-35	12,95	10,62	13,44	14,63	14,11	12,96	26,04	18,20	26,04
Letra Tesoro 1 año	0,79	0,25	1,25	0,53	0,17	0,60	0,26	0,23	0,26
B-S-FI-*****DINEROCP-4342	0,02	0,02	0,01	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,13	-0,13	-0,13	-0,10	-0,06	-0,06	-0,04	0,16	0,20

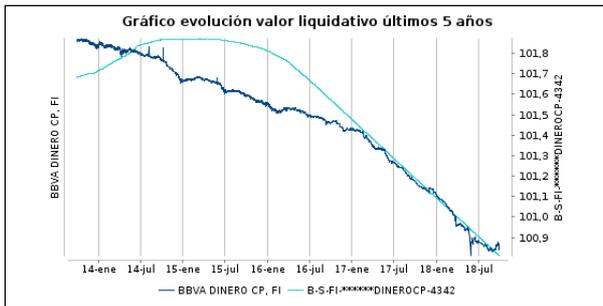
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

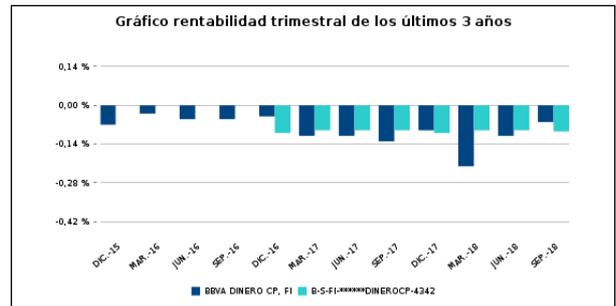
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,06	0,06	0,05	0,06	0,22	0,23	0,42	0,87

(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	199.797	8.056	-0,11
Monetario	58.963	4.630	-0,06
Renta Fija Euro	3.662.540	98.396	-0,11
Renta Fija Internacional	1.882.845	55.835	-0,05
Renta Fija Mixta Euro	849.682	27.323	0,03
Renta Fija Mixta Internacional	794.918	44.401	-0,36
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.152.619	84.524	-0,07
Renta Variable Euro	386.688	24.560	0,61
Renta Variable Internacional	4.806.648	199.092	1,77
IIC de Gestión Pasiva(1)	5.278.838	163.348	-0,28
Garantizado de Rendimiento Fijo	29.064	812	-0,44
Garantizado de Rendimiento Variable	34.481	760	-0,22
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	859.463	24.804	-0,32
Global	21.346.383	564.980	-0,36
Total fondos	42.342.929	1.301.521	-0,04

*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	53.020	89,09	55.934	92,17
* Cartera interior	15.200	25,54	24.807	40,88
* Cartera exterior	37.791	63,50	30.861	50,86
* Intereses de la cartera de inversión	29	0,05	266	0,44
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.495	10,91	4.517	7,44

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-1	0,00	233	0,38
TOTAL PATRIMONIO	59.514	100,00 %	60.684	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)	60.684	63.219	70.664	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,92	-4,09	-5,85	54,08
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,06	-0,11	-0,16	-46,39
(+) Rendimientos de gestión	-0,01	-0,06	-0,05	0,00
+ Intereses	-0,16	0,47	0,31	-133,70
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,17	-0,48	-0,30	-135,53
± 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)	-0,02	-0,05	-0,06	67,25
± 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	-125.600,00
(-) Gastos repercutidos	-0,05	-0,05	-0,11	-2,16
- Comisión de gestión	-0,04	-0,04	-0,07	1,08
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	1,08
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	4,55
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	16,74
- 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)	59.514	60.684	59.514	

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

3. Inversiones financieras

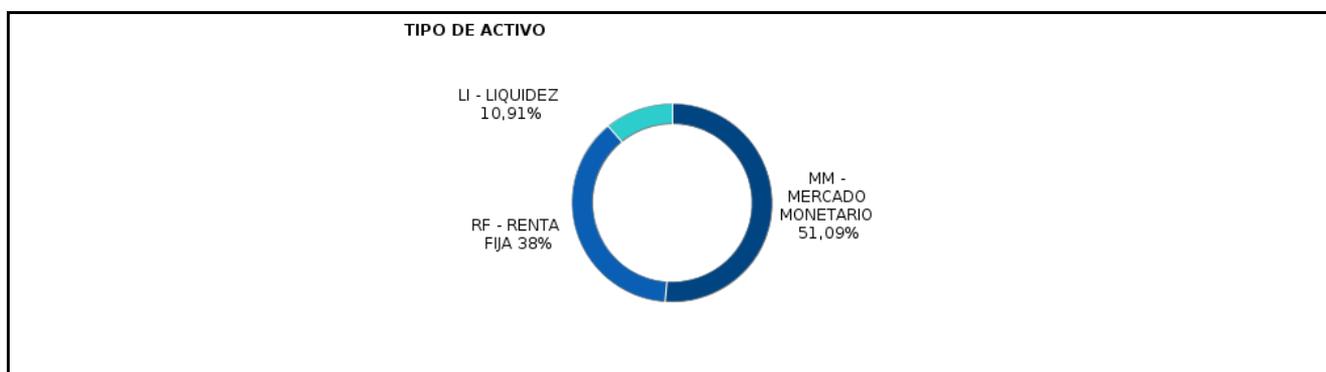
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.201	17,15	19.808	32,63
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	5.000	8,40	5.000	8,24
TOTAL RENTA FIJA	15.201	25,55	24.808	40,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.201	25,55	24.808	40,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	36.288	60,97	30.862	50,86
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.502	2,52	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	37.790	63,49	30.862	50,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	37.790	63,49	30.862	50,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	52.991	89,04	55.670	91,73

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 interés	FUTURO Euribor 3 Month ACT/360 2500	2.251	Inversión
Total otros subyacentes		2251	
TOTAL OBLIGACIONES		2251	

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. Participes 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

La política monetaria de los principales bancos centrales apenas ha deparado sorpresas en los meses de verano. Por un lado, la Fed cerraba el trimestre con una nueva subida de tipos de 25pb, la tercera en lo que va de año, hasta el rango 2,00%-2,25%, y mantenía sus proyecciones de una subida más en 2018 y otras tres en 2019. El fuerte ritmo de crecimiento de la economía, la situación de pleno empleo del mercado de trabajo, el crecimiento de los salarios cercano al 3% y el repunte del precio del crudo apoyarían esta política de aumento gradual de los tipos de interés, aunque el mercado descuenta una senda menos alcista (entre 2 y 3 subidas hasta finales de 2019). El BCE, por otro lado, mantiene sin cambios el calendario previsto para el fin de la expansión cuantitativa, así como la sugerencia de tipos estables hasta octubre de 2019, aunque recientemente, y a pesar de reconocer la pérdida de pulso de la economía y los riesgos a la baja de la amenaza proteccionista, se muestra más confiado en las expectativas de repunte de la inflación subyacente de la mano del impulso al alza de los salarios. La distribución del fondo por tipo de activos no ha tenido variaciones sustanciales. Aproximadamente la mitad del fondo está invertido en activos de Gobiernos de la zona euro. Tenemos letras en plazos hasta año de Bélgica, Italia, Francia y España. Donde estamos siendo más activos es en las referencias italianas debido a que su reciente volatilidad nos ha dado buenas oportunidades de capturar rentabilidad y jugar rangos. Pensamos que en el corto plazo el spread que ofrece contra otros países es muy importante y proseguimos apostando por relativos contra España por ejemplo. El resto del fondo está invertido mayoritariamente en bonos de crédito de emisores investment Grade. Los niveles negativos de rentabilidad hacen muy complicada la gestión de estos activos, ya que apenas se encuentran bonos a pesar de estar ya próximos al fin del programa QE del Banco Central Europeo. Por lo tanto, seguimos siendo

compradores de este activo que en muchas ocasiones ofrecen pick up contra los Gobiernos. Los futuros de Euribor siguen descontando tipos de depósito negativos hasta finales del 2019 y una subida de 10pb para mediados del año 2019. Los bonos ligados a la inflación han continuado siendo la principal apuesta del fondo. El bono italiano ligado a la inflación Europea ha sufrido gran volatilidad durante estos meses. No obstante durante el mes de Septiembre se ha comportado muy bien una vez que la volatilidad se ha estabilizado aunque sea momentáneamente. La inflación Europea continúa su senda alza lo cual recoge el bono de forma muy positiva. En cuanto al bono ligado a la inflación francesa se ha comportado de forma mucho más estable y continua ofreciendo valor contra los bonos nominales y su comportamiento ha sido excelente. El performance del fondo en Septiembre ha sido muy bueno tras unos meses complicados de verano. Tenemos una TIR de cartera de -0.02% aproximadamente y una duración de 0.5. Tenemos una rentabilidad bruta de -0.24% a 30/09/2018 con 15 p.b por encima del índice de referencia. El fondo presenta un incumplimiento sobrevenido al exceder la duración media de la cartera. A 30 de septiembre el fondo ha realizado operaciones de recompra, según criterio CNMV, entre un día y una semana en las que BBVA ha actuado como contraparte por un importe de 4999857,66 euros, lo que supone un 8,40% sobre el patrimonio del fondo. No obstante, estas operaciones han sido ejecutadas en mercado como una simultánea. El activo utilizado como garantía real es un cupón segregado de vencimiento de más de un año con un rendimiento de -184,93 euros. Esta garantía está denominada en euros. El custodio de esta garantía es BBVA y se encuentra mantenida en cuenta separada. De cara al último trimestre esperamos seguir en este entorno de rentabilidades negativas sin que a corto plazo veamos grandes cambios en política monetaria que puedan alterar esta situación. En todo caso seguimos alerta ante la evolución del riesgo Italia siendo más cautos en nuestro posicionamiento en este país. El patrimonio del fondo ha disminuido un 1,93% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 1,89%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,06%. El índice de rotación de la cartera ha sido del 1,68%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,06%, inferior a la de la media de la gestora situada en el -0,04%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,11% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un -0,09%. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 0,12% , superior a la del índice de referencia que ha sido de un 0,02%. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 71.16%.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000121A5 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 04,100 2018-07-30	EUR	0	0,00	4.569	7,53
ES0000106536 - BONO COMUNIDAD DE EUSKAD 02,000 2018-07-23	EUR	0	0,00	2.508	4,13
ES0001353236 - BONOS OBLIGA. COMUNIDAD FORAL DE N 4,875 2018-10-3	EUR	765	1,29	765	1,26
ES0302762127 - RENTA FIJA REINO DE ESPAÑA 02,450 2018-10-31	EUR	1.821	3,06	1.823	3,00
ES0L01810123 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,465 2018-10-12	EUR	2.604	4,38	902	1,49
ES0L01812079 - LETRAS KINGDOM OF SPAIN -0,467 2018-12-07	EUR	2.504	4,21	0	0,00
ES0L01902151 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,355 2019-02-15	EUR	2.507	4,21	2.507	4,13
ES0L01906145 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,342 2019-06-14	EUR	0	0,00	1.505	2,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		10.201	17,15	14.579	24,02
ES0378641031 - BONO FONDO AMORTI DEFIC 05,600 2018-09-17	EUR	0	0,00	2.156	3,55
ES0378641171 - BONO FONDO AMORTI DEFIC 03,375 2019-03-17	EUR	0	0,00	2.071	3,41
ES0513498J7 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,101 2018-07-05	EUR	0	0,00	1.002	1,65
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	5.229	8,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.201	17,15	19.808	32,63
ES0L01812079 - REPO BANCO BILBAO VIZCAY 00,469 2018-07-02	EUR	0	0,00	5.000	8,24
ES000012209 - REPOS BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA -0,45 201	EUR	5.000	8,40	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		5.000	8,40	5.000	8,24
TOTAL RENTA FIJA		15.201	25,55	24.808	40,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		15.201	25,55	24.808	40,87
BE0312758304 - LETRA EXTRAN REINO DE BELGICA 00,580 2018-09-13	EUR	0	0,00	601	0,99
BE0312759310 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM -0,503 2018-10-11	EUR	2.001	3,36	0	0,00
BE0312760326 - LETRAS KINGDOM OF BELGIUM -0,561 2018-11-08	EUR	2.203	3,70	702	1,16
FR0010850032 - DEUDA FRENCH REPUBLIC 1,300 2019-07-25	EUR	5.895	9,91	0	0,00
FR0011237643 - BONO REPUBLICA DE FRANCIA 00,250 2018-07-25	EUR	0	0,00	10.837	17,86
FR125064826 - LETRAS FRENCH REPUBLIC -0,568 2018-12-12	EUR	1.301	2,19	0	0,00
FR0125064834 - LETRAS FRENCH REPUBLIC -0,529 2018-12-19	EUR	601	1,01	0	0,00
IT0004380546 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 2,350 2019-09-15	EUR	5.850	9,83	0	0,00
IT0004890882 - BONO REPUBLICA DE ITALIA 01,700 2018-09-15	EUR	0	0,00	5.009	8,25
IT0004922909 - BONOS REPUBLIC OF ITALY 1,524 2018-11-01	EUR	3.008	5,05	0	0,00
IT0005221285 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,045 2018-12-28	EUR	0	0,00	4.501	7,42
IT0005256471 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,209 2019-05-30	EUR	996	1,67	1.597	2,63
IT0005326597 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 0,220 2019-03-14	EUR	1.198	2,01	0	0,00
IT0005330292 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,155 2019-04-12	EUR	0	0,00	599	0,99
IT0005335887 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 0,033 2018-12-31	EUR	2.900	4,87	900	1,48
IT0005341117 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 0,491 2019-02-28	EUR	2.497	4,20	0	0,00
IT0005344863 - LETRAS REPUBLIC OF ITALY 0,302 2019-03-29	EUR	1.597	2,68	0	0,00
NL0012869309 - LETRAS KINGDOM OF THE NETHE -0,552 2018-10-31	EUR	2.002	3,36	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		32.049	53,84	24.746	40,78
BE6276038419 - BONOS ANHEUSER-BUSCH INBEV -0,268 2018-10-19	EUR	35	0,06	35	0,06
ES0378641171 - EMISIONES FADE - FONDO DE AMOR 3,375 2019-03-17	EUR	2.070	3,48	0	0,00
XS0836260975 - BONOS BASF SE 1,500 2018-10-01	EUR	731	1,23	731	1,20
XS1167637294 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 00,370 2018-07-16	EUR	0	0,00	522	0,86
XS1264495000 - BONO SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 00,101 2018-07-22	EUR	0	0,00	502	0,83
XS1264601805 - BONO SANTANDER CONSUMER 01,100 2018-07-30	EUR	0	0,00	3.824	6,30
XS1377840175 - RENTA EXPORT-IMPORT BANK OI 0,375 2019-03-15	EUR	902	1,52	0	0,00
XS1379128215 - BONO BANQUE FÉDÉRATIVE D 00,250 2019-06-14	EUR	0	0,00	502	0,83
XS1589406633 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 0,141 2018-12-31	EUR	501	0,84	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.239	7,13	6.116	10,08
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		36.288	60,97	30.862	50,86
XS1751004828 - PAPEL SANTANDER CONSUMER F -0,305 2019-01-10	EUR	1.502	2,52	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.502	2,52	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		37.790	63,49	30.862	50,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		37.790	63,49	30.862	50,86
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		52.991	89,04	55.670	91,73

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.