BANKIA BONOS CORTO PLAZO (I), FI

Nº Registro CNMV: 3623

Informe Semestral del Segundo Semestre 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: 08/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del indice Merrill Lynch Spanish Government Bill Index (GOEB) para la exposición a letras del tesoro y Merrill Lynch Euro Currency LIBID Overnight (LOEC) para el resto de la exposición. El fondo tendrá el 100% de la exposición total en Renta Fija de emisores públicos y privados de paises de la OCDE(incluyendo la liquidez y depósitos asi como en instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean liquidos).La duración media estará entre 0 y 1 años.Los activos tendrán como minimo mediana calidad crediticia(BBB-, BBB, BBB+ por SyP o equivalentes);no obstante, el fondo podrá invertir hasta un 25% de la exposición en activos con calificación crediticia inferior a grado de inversión (por debajo de BBB-).En caso de bajadas sobrevenidas de rating,las posiciones afectadas podrán mantenerse en cartera.

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	0,00	0,00	0,00
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	65.949,60	77.754,59
Nº de Partícipes	14.028	15.023
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	110.477	1.675,1737
2016	162.139	1.687,9092
2015	185.730	1.699,6319
2014	242.414	1.704,5146

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	1,00	0,00	1,00	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,08	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	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,75	-0,24	-0,14	-0,14	-0,24	-0,69	-0,29	0,40	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	28-12-2017	-0,05	27-06-2017	-0,08	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,02	05-12-2017	0,03	12-07-2017	0,11	02-01-2015

(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	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,20	0,21	0,20	0,20	0,18	0,23	0,22	
Ibex-35	12,89	12,89	12,92	14,55	21,70	25,83	21,71	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,59	0,59	0,62	0,65	0,66	0,70	0,24	0,49	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,22	0,12	

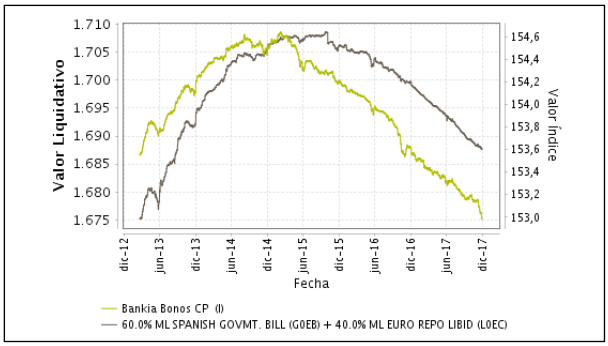
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

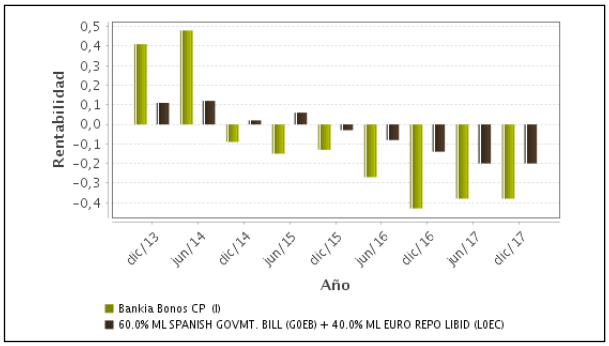
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	1,09	0,27	0,27	0,27	0,27	1,09	1,09	1,08	1,11

(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 suscripcipción 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**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	34.077	741	-0,08
Renta Fija Euro	1.744.887	67.886	-0,11
Renta Fija Internacional	51.218	2.963	-1,13
Renta Fija Mixta Euro	490.407	21.797	-0,76
Renta Fija Mixta Internacional	3.062.483	112.268	-0,17
Renta Variable Mixta Euro	364.715	18.733	-5,36
Renta Variable Mixta Internacional	997.758	38.670	0,14
Renta Variable Euro	298.359	21.255	-1,17
Renta Variable Internacional	288.412	26.758	0,89
IIC de Gestión Pasiva(1)	148.812	5.995	-0,88
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.041.983	40.698	0,51
Garantizado de Rendimiento Variable	2.063.027	92.094	0,50
De Garantía Parcial	137.512	6.956	-1,72
Retorno Absoluto	3.687.191	142.702	-0,27
Global	244.000	8.240	0,70
Total fondos	14.654.841	607.754	-0,18

*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	108.386	98,11	118.707	90,79
* Cartera interior	108.386	98,11	118.707	90,79
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.200	1,99	12.158	9,30
(+/-) RESTO	-109	-0,10	-114	-0,09

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	110.477	100,00 %	130.751	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)	130.751	162.139	162.139	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,95	-22,42	-39,81	-35,73
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,36	-0,38	-0,75	-31,27
(+) Rendimientos de gestión	0,18	0,16	0,33	-5,32
+ Intereses	0,00		0,00	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,18	0,16	0,33	-5,32
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,54	-1,08	-25,95
- Comisión de gestión	-0,50	-0,50	-1,00	-13,53
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	-13,53
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	4,60
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-3,49
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	110.477	130.751	110.477	

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

3. Inversiones financieras

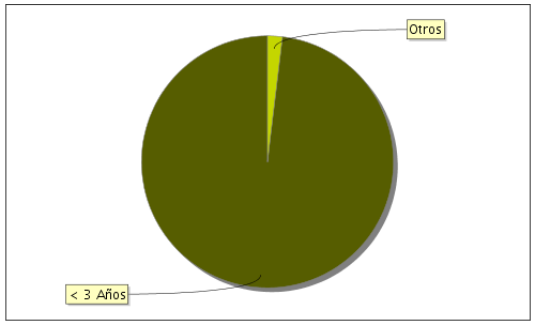
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	108.386	98,11	118.707	90,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	108.386	98,11	118.707	90,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	108.386	98,11	118.707	90,79

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
PT. BANKIA BONOS CORTO PLAZO P	Otros compromisos de compra	0	Inversión

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
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. 0.36% 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

2017: año positivo en términos generales para los mercados financieros. La sincronización de todas las áreas geográficas en crecimiento de PIB, junto con la evolución de los beneficios empresariales, han marcado la agenda económica mundial. EEUU: tras un comienzo flojo en crecimiento, el consumo y la inversión han supuesto que el ciclo económico continúe. Europa: los indicadores adelantados y las principales macromagnitudes han marcado también un año muy positivo.España, la inercia ciclica ha sido imparable incluso en la última etapa del año con la incertidumbre del riesgo politico catalán.

Los datos de inflación a principios de año fueron decepcionantes pero en la segunda parte del año retomaron una moderada senda alcista. El repunte del precio del crudo de casi un 50% desde minimos ha tenido su impacto. En este entorno el guion de los Bancos Centrales no se ha despegado de lo que anuncian en sus comunicados: un ajuste gradual de la politica monetaria desde expansiva a contractiva. En este sentido las subidas de tipos graduales por parte de la FED y la finalización del programa de compra de activos de BCE están encima de la mesa.

Bonos: tras un comienzo del año con las rentabilidades a la baja como consecuencia de una inflación moderada, hemos asistido a un lento repunte. La evolución de la inflación será la que marque la senda y con un petróleo al alza todo apunta a que los precios seguirán al subiendo lentamente.

Renta Variable: Gran comportamiento de los mercados bursátiles a nivel global basados en una continua mejora de los beneficios empresariales. Los mercados Emergentes han liderado las subidas siguiéndoles a la zaga el mercado americano que ha cosechado uno de los mejores años de revalorización desde la crisis financiera del 2008. Europa, aun

teniendo un año positivo, se ha quedado más rezagada sobre todo durante el segundo semestre.

Divisas: Gran fortalecimiento del Euro sustentado en el cambio de politica monetaria iniciada por parte del BCE

El patrimonio del fondo en el periodo decreció en un 15,51%, el número de participes en el periodo disminuyó en 995 y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,243%. Los gastos soportados por el fondo fueron de 0,268% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0,019% mientras que la renta minima diaria fue de -0,048%. Los fondos de la misma categoria gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0,414% 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 inferior a la rentabilidad de los indices asociados en 0,15% en el trimestre.

La última parte del año ha estado marcada por una serie de eventos politicos que han generado volatilidad en los mercados. Por un lado, hemos tenido el ciclo electoral en Europa, con elecciones en Alemania, el cambio de la situación politica en Italia y las tensiones en España a raiz de la crisis en Cataluña. En EEUU, también hemos vivido momentos de incertidumbre con la aprobación de la reforma fiscal. Y, por otro lado, los bancos centrales nos han tenido muy pendientes, con los cambios en sus politicas monetarias iniciando la retirada de estimulos. Todos estos acontecimientos han pesado sobre las cotizaciones de la renta fija, provocando subidas de las rentabilidades de los plazos más largos. Este repunte de los tipos, unido al mantenimiento de tipos negativos en la curva monetaria, lleva al fondo a obtener rentabilidad negativa. No obstante, si tenemos en cuenta los gastos soportados por la cartera, ésta se vuelve positiva. El indice de referencia está compuesto por Repo y Letras del Tesoro, mientras que nuestra cartera está invertida tanto en RF privada cómo deuda pública europea, activos que nos aportan una prima de rentabilidad. Esta mayor diversificación de la cartera, ha permitido al fondo obtener una rentabilidad superior a la de su indice de referencia.
El fondo ha mantenido, conforme a su politica de inversión, un porcentaje entre el 85% y el 95% de su patrimonio en el fondo principal, Bankia Bonos CP Principal. La politica de inversión se mantiene respecto a trimestres anteriores. La duración del fondo se mantiene en los niveles del trimestre anterior, concretamente cerrando en 0,91 años. Las inversiones efectuadas continúan dirigidas hacia la compra de activos de renta fija tanto pública como privada. En este sentido, en cuanto a bonos periféricos tenemos exposición en Italia y España principalmente. Se llevan a cabo operaciones de valor relativo en deuda pública italiana, vendiendo bonos con vencimiento muy corto con tires muy bajas y comprando otros a plazos más largos ó con cupón flotante, ya que nos ofrecian un mayor valor para la cartera. En España mantenemos se mantienen emisiones de Comunidades Autónomas cómo Madrid, Junta de Andalucia, Gobiernos Vasco o Junta de Galicia, que nos ofrecen una prima de rentabilidad sobre Gobierno. En cuanto al crédito, el mayor porcentaje sigue concentrado en el sector financiero, acumulando cerca del 40% de la cartera, donde se ha invertido en nombres como Jefferies, Intesa San Paolo, Central Bank of Savings. También se contratan depósitos de B. Sabadell. Por otro lado, también entramos en otros sectores, siendo muy cuidadosos en la selección de nombres en base a su calidad crediticia. Asi, compramos bonos del sector Consumo no ciclico en nombres como Molson Coors; en el sector autos en Ford y Volkswagen; compramos también pagarés de Viesgo perteneciente al sector utilities. Seguimos invirtiendo en bonos con cupón flotante, ya que protegerán al fondo ante un escenario de posibles repuntes de tipos.

Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 13,41% en el periodo.
La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 0,20% en linea 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 limite de pérdida máxima.

Continuamos en un escenario de rentabilidades negativas en los plazos cortos y con expectativas de repuntar. Tal y cómo se esperaba, los bancos centrales anunciaron cambios en sus politicas monetarias. La Fed con su reducción de balance y el BCE con la reducción de su programa de compras. Poco a poco van avanzando hacia la normalización monetaria. En este contexto, la gestión de la renta fija continúa complicada. Los fondos con duraciones más altas son los que más

volatilidad tienen ante movimientos de mercado y los que podrian verse más perjudicados, mientras que esta situación, conforme se vayan descontando subidas de tipos o mayores retiradas de estimulos, podria beneficiar a los fondos más de corto plazo, pues aunque en un primer momento pueden sufrir pérdidas pequeñas (al subir las tires, caen las valoraciones de los bonos) podrán reinvertir los vencimientos a unas mayores rentabilidades. En los próximos meses, podemos tener cierta incertidumbre en los mercados debido a factores politicos, tanto en Europa como en EEUU. Intentaremos aprovechar los movimientos de mercado que se produzcan para invertir a unas tires lo mejor posibles, dentro de un contexto de tipos bajos todavia, pues a pesar de que los tipos puedan ir repuntando lentamente, a corto plazo no esperamos niveles positivos en el tramo más corto de la curva.

Bankia Fondos S.G.I.I.C., S.A. cuenta con una politica de remuneración a sus empleados compatibles con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. En base a esta politica, el importe total de remuneraciones abonadas a sus empleados durante el ejercicio 2017 ha ascendido a 3.326 miles de euros de remuneración fija y 601 miles de euros de remuneración variable, correspondiendo a una plantilla media de 58,28 empleados, todos ellos con retribución fija y variable. No existe remuneración alguna en la Gestora que esté ligada a la comisión variable de una o varias IIC. Se ha identificado un total de cinco personas que inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad, y que además son altos cargos de la compañia, correspondientes a las funciones de Presidente y cuatro Vocales del Consejo de Administración y cuya remuneración fija percibida en 2017 ha sido de 310 miles de euros y 60 miles de euros de retribución variable.
En la actualidad, por acuerdo de la Junta General de Accionistas de Bankia Fondos, perciben retribuciones por el desempeño de su función la Presidenta Ejecutiva y los dos consejeros independientes. En el ejercicio 2017 el importe total de retribución ha ascendido a 175 miles euros. Por otro lado, los otros dos consejeros no perciben remuneración alguna por el desempeño de la función.
La Politica Retributiva recoge los distintos elementos retributivos de aplicación en Bankia Fondos, tales como la retribución fija y la retribución variable.
La retribución fija constituye el elemento básico de la politica retributiva. Este concepto está vinculado a las caracteristicas esenciales propias de los puestos desempeñados como su relevancia organizativa y el ámbito de responsabilidad asumido y constituye una parte suficientemente elevada de la retribución total, permitiendo de este modo la máxima flexibilidad respecto a los componentes variables.
En relación a la retribución variable indicar que los objetivos incluidos en el sistema de retribución variable anual son de tres tipos: objetivos globales de la Entidad, objetivos de la unidad o equipo, y evaluación individual de cada una de las personas.
En el momento del abono de la retribución variable para aquellas personas incluidas en el colectivo identificado, el 50 por 100 de la Retribución Variable Anual será abonada en metálico, y el restante 50 por 100 se entregará en acciones de Bankia. El 60 por 100 de dicha retribución, tanto de la parte en metálico como de la parte en acciones, se abonará en la misma fecha que la Retribución Variable Anual del sistema general y el 40 por 100 restante se abonará por tercios en los siguientes ejercicios.

La Comisión de Retribuciones del Grupo Bankia revisará que la Retribución Variable Anual no limita la capacidad de la Gestora para mantener una base sólida de capital y protegerá los intereses de los inversores, y otras partes interesadas. La Politica Retributiva de Bankia Fondos fue revisada por la Comisión de Retribuciones del 24 de junio de 2016.

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0141173031 - PARTICIPACIONES|BK Bonos C/PPri	EUR	108.386	98,11	118.707	90,79
TOTAL IIC		108.386	98,11	118.707	90,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		108.386	98,11	118.707	90,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		108.386	98,11	118.707	90,79

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.