BMN RF FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 3522

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en N/D.

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

Dirección

N/D

Correo Electrónico

N/D

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: 28/07/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: No existe descripción general.

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	0,33	0,64	0,11	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,14	-0,14	-0,14	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	518.039,15	490.342,65
Nº de Partícipes	295	368
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	1000	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	6.162	11,8951
2016	4.897	11,4912
2015	4.770	11,1767
2014	6.348	11,2034

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	0,23	0,00	0,23	0,67	0,00	0,67	patrimonio	
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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,51	1,41	1,06	1,01	0,25	2,81			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	11-08-2017	-0,55	09-06-2017		
Rentabilidad máxima (%)	0,27	11-09-2017	0,27	11-09-2017		

(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	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,27	1,02	1,73	0,94	1,48	1,59			
Ibex-35	12,45	12,09	13,81	11,40	14,36	25,83			
Letra Tesoro 1 año	0,68	1,09	0,40	0,15	0,23	0,26			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,72	0,72	0,70	0,67	0,64	0,64			

(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.

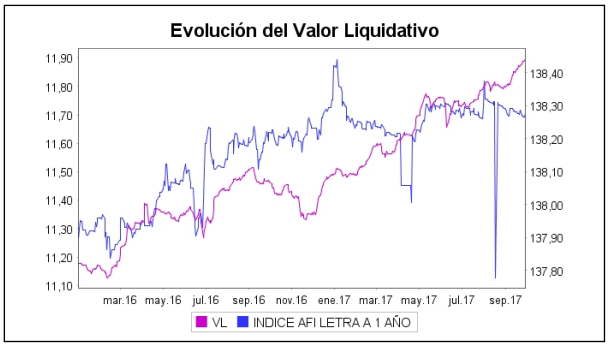
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,81	0,28	0,27	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

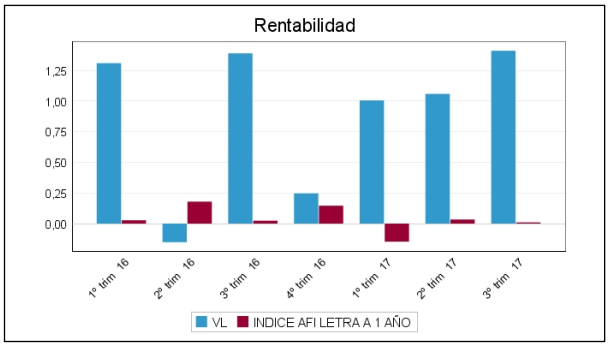
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	994.187	36.453	1,05
Renta Fija Internacional	582.063	19.258	2,75
Renta Fija Mixta Euro	305.870	11.031	3,77
Renta Fija Mixta Internacional	502.659	13.287	3,04
Renta Variable Mixta Euro	165.511	6.644	5,56
Renta Variable Mixta Internacional	74.047	2.176	2,77
Renta Variable Euro	88.531	7.934	6,60
Renta Variable Internacional	29.869	1.936	4,67
IIC de Gestión Pasiva(1)	28.845	3.631	0,15
Garantizado de Rendimiento Fijo	72.625	2.858	-0,32
Garantizado de Rendimiento Variable	62.563	2.559	0,93
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	9.268	623	-1,83
Global	0	4.586	1,16
Total fondos	2.916.038	112.976	2,48

*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	5.881	95,44	5.162	89,74
* Cartera interior	1.016	16,49	994	17,28
* Cartera exterior	4.785	77,65	4.085	71,02
* Intereses de la cartera de inversión	79	1,28	83	1,44
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	283	4,59	588	10,22
(+/-) RESTO	-3	-0,05	1	0,02
TOTAL PATRIMONIO	6.162	100,00 %	5.752	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)	5.752	5.605	4.897	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,56	1,56	19,00	-200,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,41	1,04	3,46	40,93
(+) Rendimientos de gestión	1,70	1,32	4,33	33,88
+ Intereses	0,68	0,66	1,93	7,71
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,31	1,02	3,25	33,47
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	500,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,25	-0,25	-0,65	3,78
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,04	-0,11	-0,20	-58,82
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,28	-0,87	7,66
- Comisión de gestión	-0,23	-0,22	-0,67	5,00
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	5,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,08	13,10
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,04	147,59
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,04	-80,51
(+) 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)	6.162	5.752	6.162	

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

3. Inversiones financieras

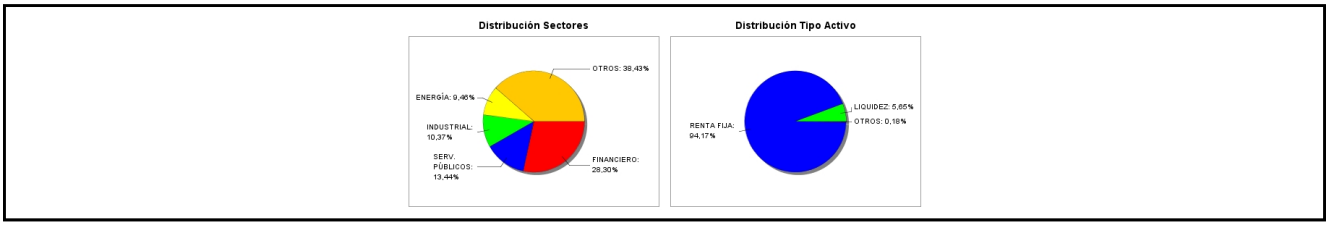
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	917	14,88	892	15,51
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	100	1,62	100	1,74
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.018	16,50	993	17,25
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.018	16,50	993	17,25
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.785	77,66	3.985	69,28
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	4.785	77,66	3.985	69,28
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	100	1,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.785	77,66	4.085	71,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.803	94,16	5.078	88,27

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
Euro Bund10Y	V/ Fut. Euro-Bund Future December 2017	487	Inversión
Total subyacente renta fija		487	
EURO	V/ Fut. EUR/USD Future December 2017	255	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		255	
TOTAL OBLIGACIONES		742	

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. 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

Al cierre del periodo no se mantenía participación significativa en la IIC.

Hay operaciones de compra/venta en las que el depositario ha actuado como vendedor/comprador, por importe de 210.437,71 euros

No se han adquirido valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas .

Durante el periodo no se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.

Durante el periodo no se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.

Durante el periodo no se han producido gastos que tienen como origen pagos EMIR.

Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la IIC operaciones vinculadas de las previstas en el art. 99 del RIIC. Por ello, 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 IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Apalancamiento Medio: 9,20

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0282103003 - RENTA FIJA|Univ Polite Valencia|6,60|2022-12-15	EUR	97	1,58	94	1,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		97	1,58	94	1,63
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213307046 - RENTA FIJA|BANKIA (Cajamadrid)|3,38|2022-03-15	EUR	0	0,00	102	1,77
ES0268675032 - RENTA FIJA|Liberbank|6,88|2022-03-14	EUR	107	1,74	92	1,60
ES0244251007 - RENTA FIJA|IBERCAJA|5,00|2020-07-28	EUR	200	3,25	196	3,40
ES0376156008 - RENTA FIJA|Copasa|7,50|2018-12-19	EUR	102	1,65	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		410	6,64	389	6,77
ES03138602S5 - RENTA FIJA|Banco Sabadell|0,30|2018-06-29	EUR	200	3,24	200	3,47
ES0214974075 - RENTA FIJA|BBVA|0,97|2027-03-01	EUR	211	3,42	209	3,64
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		411	6,66	409	7,11
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		917	14,88	892	15,51
ES0305039010 - RENTA FIJA|AUDAX ENERGIA|4,20|2022-06-02	EUR	100	1,62	100	1,74
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		100	1,62	100	1,74
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.018	16,50	993	17,25
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.018	16,50	993	17,25
PTOTEUOE0019 - RENTA FIJA|TESORO PUBLICO PORTU|4,13|2027-04-14	EUR	115	1,86	0	0,00
IT0005253676 - RENTA FIJA|BUONI POLIENNALI DEL|0,45|2023-05-22	EUR	50	0,82	50	0,87
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		165	2,68	50	0,87
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
PTJLLCOM0009 - RENTA FIJA|JOSE DE MELLO SAUDE|4,00|2023-09-28	EUR	50	0,82	0	0,00
FR0010804500 - RENTA FIJA|NEW AREVA HOLDING|4,88|2024-09-23	EUR	112	1,81	0	0,00
XS0972588643 - RENTA FIJA|TELEFONICA EUROPE|7,63|2021-09-18	EUR	121	1,96	0	0,00
IT0001203253 - RENTA FIJA|BANCA MEZZOGIORNO|2,49|2028-02-10	EUR	39	0,64	0	0,00
XS1439749281 - RENTA FIJA|TEVA PHARMA|1,13|2024-10-15	EUR	94	1,52	0	0,00
XS0328430003 - RENTA FIJA|TERNA|2,73|2023-09-15	EUR	66	1,07	0	0,00
XS1551347393 - RENTA FIJA|JAGUAR LAND ROVER|2,20|2024-01-15	EUR	101	1,64	0	0,00
XS0985326502 - RENTA FIJA|BANCA POP VICENZA|5,00|2018-10-25	EUR	0	0,00	105	1,82
DE000A2BPET2 - RENTA FIJA|Thyssen Ag|1,38|2021-12-03	EUR	30	0,49	0	0,00
XS1626771791 - RENTA FIJA|CAJAMAR|7,75|2027-06-07	EUR	0	0,00	91	1,59
XS1627337881 - RENTA FIJA|FCC AQUALIA SA|1,41|2022-03-08	EUR	0	0,00	100	1,74
XS1059385861 - RENTA FIJA|ACCIONA|5,55|2024-04-29	EUR	113	1,84	112	1,95
IT0004982200 - RENTA FIJA|UNICREDIT SPA|3,50|2021-03-31	EUR	57	0,93	57	0,99
IT0004941412 - RENTA FIJA|UNICREDIT SPA|4,00|2020-10-13	EUR	51	0,83	51	0,88
IT0004907850 - RENTA FIJA|UNICREDIT SPA|5,00|2020-06-30	EUR	33	0,53	32	0,56
XS1533916299 - RENTA FIJA|NEMAK|3,25|2021-03-15	EUR	103	1,67	0	0,00
XS1568875444 - RENTA FIJA|PETROLEOS MEXICANOS|2,50|2021-08-21	EUR	209	3,39	204	3,55
XS1581375182 - RENTA FIJA|A2A SPA|1,25|2024-03-16	EUR	202	3,27	200	3,49
XS1224710399 - BONO|Gas Natural|3,38|2024-04-24	EUR	206	3,34	204	3,55
IT0005240509 - RENTA FIJA|MONTE PASCHI|0,75|2020-01-25	EUR	101	1,64	101	1,75
XS1565131213 - RENTA FIJA|CAIXABANK|3,50|2022-02-15	EUR	0	0,00	105	1,82
XS1576037284 - RENTA FIJA|TURKIYE GARANTI BANK|5,88|2023-03-16	USD	177	2,88	0	0,00
XS1576777566 - RENTA FIJA|LANDSBANKINN HF|1,38|2022-03-14	EUR	102	1,65	0	0,00
XS1571293684 - RENTA FIJA|TELEKOM SLOVENIJE DD|1,88|2024-03-01	EUR	98	1,59	98	1,71
XS1307381928 - RENTA FIJA|GAZPROM|4,63|2018-10-15	EUR	0	0,00	319	5,55
XS0954675129 - RENTA FIJA|Enel|6,50|2019-01-10	EUR	0	0,00	110	1,91
XS0903872355 - RENTA FIJA|Koninklijke KPN NV|6,13|2018-09-14	EUR	0	0,00	108	1,87
NL0000120889 - RENTA FIJA|Aegon NV|4,26|2021-03-04	EUR	88	1,43	87	1,51
XS1043513529 - RENTA FIJA|TEOLLISUUDEN VOIMA|2,50|2021-03-17	EUR	105	1,71	0	0,00
DE000A11QR65 - RENTA FIJA|BAYER|3,00|2020-07-01	EUR	105	1,71	104	1,81
XS0969341147 - RENTA FIJA|AMERICA MOVIL SAB|6,38|2023-09-06	EUR	120	1,95	119	2,07
XS0808635436 - RENTA FIJA|UNIQA INSURANCE GROU|6,88|2023-07-31	EUR	124	2,00	122	2,12
XS1501367921 - RENTA FIJA|LANXESS AG|1,00|2026-07-07	EUR	98	1,59	97	1,68
XS1327531486 - RENTA FIJA|SKF AB-B SHS|1,63|2022-09-02	EUR	105	1,71	104	1,81
XS0989152573 - RENTA FIJA|BULGARIAN ENERGY|4,25|2018-11-07	EUR	105	1,70	104	1,82
XS1497527736 - RENTA FIJA|NH Hoteles|3,75|2019-10-01	EUR	213	3,46	212	3,69
XS1084838496 - RENTA FIJA|TURKIYE GARANTI BANK|3,38|2019-07-08	EUR	0	0,00	104	1,80
XS1014997073 - RENTA FIJA|Enel|5,00|2020-01-15	EUR	109	1,77	0	0,00
PTCFPBOM0001 - RENTA FIJA|Republica Portugal|5,70|2030-03-05	EUR	182	2,96	115	1,99
PTMENNOE0008 - RENTA FIJA|Mota Engil SGPS SA|5,50|2019-04-22	EUR	52	0,84	52	0,90
IT0004605074 - RENTA FIJA|Unicrédito Italiano|5,07|2020-05-31	EUR	52	0,84	52	0,90
XS1388625425 - RENTA FIJA|Fiat Finance & Trade|3,75|2024-03-29	EUR	164	2,65	158	2,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.687	59,83	3.427	59,58
DE000HSH4VK9 - RENTA FIJA|HSH NORDBANK|1,00|2020-06-18	EUR	100	1,62	0	0,00
PTSDRDOM0001 - RENTA FIJA|Saudacor|2,75|2019-12-20	EUR	101	1,65	101	1,75
DK0030398979 - RENTA FIJA|AXZON A/S|4,50|2019-05-26	EUR	102	1,65	0	0,00
XS1619982496 - RENTA FIJA|ACCIONA FINANCIACION|1,67|2019-12-29	EUR	0	0,00	101	1,75
XS1542427676 - RENTA FIJA|ACCIONA FINANCIACION|1,67|2019-12-29	EUR	101	1,65	0	0,00
XS1307381928 - RENTA FIJA|GAZPROM|4,63|2018-10-15	EUR	319	5,18	0	0,00
XS1534970956 - RENTA FIJA|SCF|0,15|2018-12-23	EUR	0	0,00	100	1,74
XS0903872355 - RENTA FIJA|Koninklijke KPN NV|6,13|2018-09-14	EUR	108	1,75	0	0,00
XS0972570351 - RENTA FIJA|TELEFONICA|6,50|2018-09-18	EUR	0	0,00	107	1,87
XS1512736379 - RENTA FIJA|BANCO CREDITO SOCIAL|9,00|2021-11-03	EUR	102	1,65	99	1,72
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		933	15,15	508	8,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.785	77,66	3.985	69,28
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		4.785	77,66	3.985	69,28
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
DK0030398979 - RENTA FIJA|AXZON A/S|4,50|2019-05-26	EUR	0	0,00	100	1,74
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	100	1,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.785	77,66	4.085	71,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.803	94,16	5.078	88,27

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.