

AMEINON RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4700

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) TRESSIS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** Ernst & Young S. L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

CL. Orense, 4
28020 - Madrid

Correo Electrónico

back@tressis.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: 07/02/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). La exposición máxima a riesgo divisa será del 10%. La duración media de la cartera oscilará entre 1 y 6 años. Los emisores de los activos, así como los mercados en los que cotizan, serán principalmente de la zona euro, sin descartar otros países OCDE. El fondo se gestiona teniendo en cuenta una volatilidad máxima anual de 5%. El fondo invertirá en todo tipo de activos aptos de renta fija (deuda senior, subordinada, cédulas hipotecarias, titulaciones, etc.) algunos de los cuales pueden tener un riesgo de liquidez.

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	0,26	0,15	0,72	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	651.890,05	633.557,52
Nº de Partícipes	105	105
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	74.759,31
Inversión mínima (EUR)	10,17	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	6.632	10,1738
2017	6.402	10,2940
2016	6.120	10,1151
2015	5.539	9,9244

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	0,13	0,00	0,13	0,37	0,00	0,37	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,06	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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,17	0,74	-2,46	0,58	-0,41	1,77	1,92	-4,92	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	16-08-2018	-1,24	16-05-2018	-2,61	30-12-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,14	06-07-2018	0,94	08-01-2018	1,52	05-07-2017

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,41	1,23	3,21	2,33	3,58	3,01	2,36	4,13	
Ibex-35	12,84	10,52	13,46	14,49	14,20	12,89	25,89	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,25	0,34	0,53	0,17	0,59	0,71	0,24	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,45	2,45	2,51	2,38	2,44	2,44	2,69	3,09	

(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.

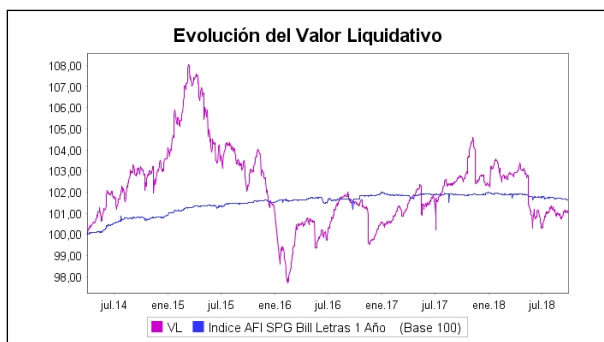
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,16	0,17	0,16	0,18	0,72	0,78	0,69	

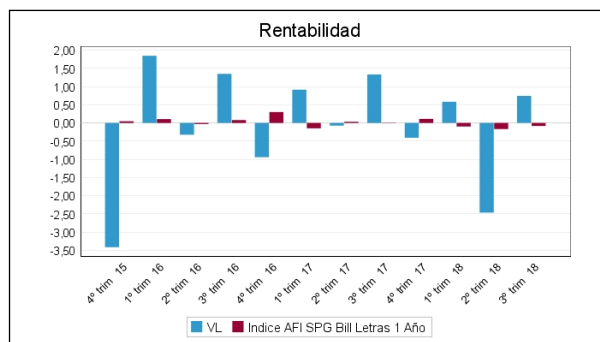
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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



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	0	0	0,00
Renta Fija Euro	6.459	105	0,74
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	7.644	192	1,12
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	4.316	133	4,11
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	22.359	373	0,28
Global	305.520	4.871	0,63
Total fondos	346.298	5.674	0,66

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	6.284	94,75	6.361	99,42
* Cartera interior	1.590	23,97	1.996	31,20
* Cartera exterior	4.620	69,66	4.281	66,91
* Intereses de la cartera de inversión	17	0,26	26	0,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	57	0,86	58	0,91
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	355	5,35	42	0,66

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-6	-0,09	-5	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	6.632	100,00 %	6.398	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)	6.398	6.453	6.402	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,89	1,62	4,73	78,90
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-1,17	-1,16	-100,00
± Rendimientos netos	0,74	-1,32	0,00	-156,23
(+) Rendimientos de gestión	0,90	-1,16	0,50	-178,39
+ Intereses	0,70	0,61	1,93	15,49
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,12	-1,70	-1,41	-107,01
± 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)	0,06	-0,09	-0,04	-166,43
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,02	0,00	-11,58
± Otros resultados	0,01	0,00	0,02	232,98
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,16	-0,17	-0,50	0,20
- Comisión de gestión	-0,13	-0,12	-0,37	1,78
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	1,77
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,05	-36,64
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	6,11
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	-100,54
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	55,85
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	55,85
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.632	6.398	6.632	

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

3. Inversiones financieras

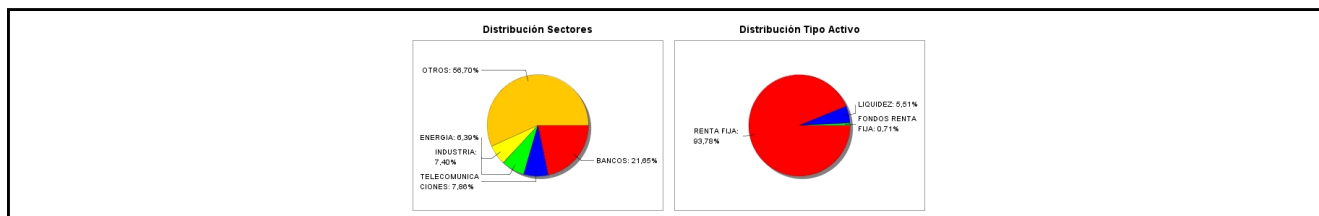
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.097	16,54	1.203	18,79
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	500	7,54	800	12,50
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	1.597	24,08	2.003	31,29
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	1.597	24,08	2.003	31,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.566	68,83	4.229	66,10
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	4.566	68,83	4.229	66,10
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	47	0,71	46	0,72
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.613	69,54	4.275	66,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.210	93,62	6.277	98,11

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
Obgs. Santander Consumer 1,125% 09/10/23	C/ Plazo	199	Inversión
Euro-BTP Italian Gov Generic	C/ Futuro s/Euro-BTP vto. 06/12/18	247	Inversión
Total subyacente renta fija		446	
TOTAL OBLIGACIONES		446	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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

D) Las operaciones de repo y divisa realizadas con el depositario alcanzan un importe total en miles de euros de 150 durante el trimestre

F) La IIC ha realizado operaciones siendo contraparte una entidad del grupo por un efectivo en miles de 240 durante el trimestre

G) Se han ingresado cantidades en concepto de retrocesiones por parte de una entidad del grupo de la gestora.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Situación de los mercados
 El transcurso del verano no ha arrojado cambios sustanciales entre los inversores, desde el punto de vista macroeconómico, de acuerdo con lo acontecido durante la primera parte del año.

La inestabilidad política en Italia y las dudas sobre el Brexit han caracterizado las últimas semanas del trimestre,

desestabilizando los mercados europeos y rodeando de incertidumbre a los inversores. La coalición italiana entre el movimiento Cinco Estrellas y la Liga Norte por un lado, y la dura postura de la primera ministra May en el Reino Unido en su negociación del Brexit por otro, han sometido a los responsables de la Unión Europea a una elevada tensión que se ha traducido como decimos, en mayores dosis de volatilidad dentro de los mercados.

Por otro lado, la guerra arancelaria entre EEUU y sus socios comerciales igualmente no ha abandonado las primeras páginas de los periódicos durante el trimestre, acelerando la volatilidad de las cotizaciones. Si bien la administración Trump parece haber llegado a un acuerdo en el ámbito Nafta (Méjico y Canadá), las discrepancias continúan al final del periodo con la principal economía de Asia, China, donde las amenazas de nuevas subidas de aranceles tampoco se han apaciguado.

En ese entorno, el FMI ha moderado sus perspectivas económicas en su informe de julio, revisando algunas décimas a la baja el crecimiento económico en la zona euro y algunas economías emergentes (Brasil, Turquía), como consecuencia de las turbulencias de los últimos meses. El entorno parece que se rodea de mayor dificultad.

Según lo previsto, los bancos centrales no han variado su discurso de la primera parte del ejercicio, de forma que la Reserva Federal ha vuelto a subir sus tasas en septiembre y el BCE ha reducido su programa de compras de bonos en los mercados. El discurso de los principales agentes económicos se mantiene en una línea de endurecimiento monetario, con anuncios de nuevas subidas de tipos de interés por parte de la FED en el último trimestre y el año que viene, y un comienzo de cambio de ciclo en el área euro a partir del verano de 2019.

Dentro ese escenario, el dólar no ha experimentado grandes fluctuaciones, cotizando en el entorno del 1,16 dólar/euro, mientras que las rentabilidades de las obligaciones a diez años de EEUU y Eurozona han repuntado hasta el 3,06% y 0,47% desde el 2,86% y 0,30%, respectivamente. Las bolsas en general han continuado con un comportamiento frágil, de manera que el IBEX y el EuroStoxx 50 han registrado un resultado acumulado en el ejercicio del -6,5% y -3,0%, que contrasta con el excelente evolución del mercado americano, donde el S&P 500 alcanza ya el 9% al finalizar septiembre.

Influencia de los Mercados sobre las decisiones de inversión

El valor liquidativo de Ameinon RF, FI al finalizar el trimestre se ha situado en 10,1738 euros, que se ha traducido en una rentabilidad del +0,74% durante el periodo. La variación de la participación acumulada en 2018 asciende a -1,17%, si bien, distribuyó un dividendo el 15 de mayo por un importe de 0,12 euros brutos por participación, que significaron un retroceso del valor liquidativo diario del 1,16%. En ese sentido, el fondo ofrece un rendimiento ¿plano¿ en el conjunto del ejercicio y un comportamiento satisfactorio atendiendo a la evolución del mercado de renta fija en 2018.

El fondo ha mantenido una duración media de la cartera entre dos años y medio y tres años en el transcurso del verano, aunque ha realizado coberturas puntuales utilizando instrumentos derivados, preferentemente con subyacente Bund y BOBL del mercado Eurex. La rentabilidad bruta de la cartera ha ido ascendiendo paulatinamente desde 1,5% a 2,0%, cosechando la volatilidad del mercado. La composición de las inversiones se ha mantenido adecuada en el entorno de cuarenta emisiones.

Como en el trimestre anterior, la mayor estabilidad del dólar y libra esterlina durante el verano no ha influido significativamente sobre las inversiones. El fondo no ha variado su exposición en divisas.

Inversiones realizadas

Las operaciones más relevantes durante el verano han sido las siguientes: Copasa 6% 24.07.22; Antolín 3.375% 30.04.26; Casino 3.157% 6.08.19; Sacyr FRN junio 2022; Santander Conseumer 1,125% 9.10.23. Dentro de las ventas: SPGB 0.45% 31.10.22; ACS 2.875% ó SPGB 1.4% 30.04.28

Igualmente, el fondo ha realizado coberturas de tipos de interés mediante la utilización de instrumentos derivados con subyacentes BUND y BOBL en EUREX para ajustar la vida media de la cartera y su duración. Puntualmente, se ha

tomado posiciones en BTP de Italia, aprovechando el repunte de spread Vs Alemania.

El fondo tiene inversiones en litigio de dudosa recuperación: Bono Portugués PTBENJOM0015

La posición en derivados es como inversión. El apalancamiento medio del fondo durante el periodo ha sido del 21,19%

La posición en otras IICs es del 0,71% de la cartera.

La posición más alta en otras IIC es 0,71% en participaciones Aberdeen GI-Em Mk Cor Bd-A2a

Evolución del patrimonio y rentabilidad neta. Gastos. Comparación índice de referencia y volatilidad

Durante el tercer trimestre, el patrimonio de la IIC ha aumentado en 234 mil euros. Su rentabilidad neta ha sido 0,74%, mientras que el número de accionistas/participes han disminuido en 1 los hasta 105.

Durante el trimestre, la volatilidad de la IIC ha sido del 1,19%. No tiene índice de referencia asignado. La volatilidad de la Letra del Tesoro se ha situado en un 0,04%.

El ratio de gastos (comisión de gestión, comisión de depósito, otros gastos gestión, servicios exteriores, etc) soportado durante el periodo ha sido de 0,16%. La IIC no tiene comisión de gestión sobre resultados.

Perspectivas y estrategia de inversión

Al término del trimestre, el entorno económico internacional parece que se ha deteriorado, observando sobre todo las revisiones a la baja de crecimiento económico, que están realizando diferentes organismos internacionales. La guerra arancelaria de EE.UU. parece no tener conclusión a corto plazo, mientras que las incertidumbres políticas se mantienen invariables en distintos países (Turquía, Reino Unido, Argentina, Rusia, etc.). Bajo este panorama parece aconsejable adoptar una estrategia inversora conservadora de cara al término del ejercicio, arriesgando los activos en cartera, según la política de inversión de cada IIC. La subida de tipos de interés por parte de la FED todavía no ha finalizado, facilitando síntomas de inestabilidad insistentemente dentro de los mercados con mayor riesgo (bolsas, high yield, etc.)

Ameinon Renta Fija FI tiene un objetivo de rentabilidad enfocado hacia el abono de un dividendo dos veces al año, mediante la composición de una cartera diversificada de activos con volatilidad reducida. La rotación de sus inversiones es limitada, invirtiendo hasta el vencimiento de las inversiones y limitando el impacto de los costes de transacción. No tiene previsto modificar sustancialmente su política de inversiones de cara al final del ejercicio. No obstante, seguirá reinvertiendo los saldos normalmente en pagarés de empresa del mercado primario y emisiones con *¿spread¿* del secundario. El próximo dividendo se liquidará en noviembre, de acuerdo con la evolución de la cartera durante el resto del ejercicio.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES000012B39 - RENTA FIJA DEUDA E 1,40 2028-04-30	EUR	0	0,00	202	3,15
ES0000012A97 - RENTA FIJA DEUDA E 0,45 2022-10-31	EUR	0	0,00	101	1,58
ES00000950E9 - RENTA FIJA GENER. DE CATALU#A 4,95 2020-02-11	EUR	114	1,72	115	1,79
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		114	1,72	417	6,52
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0376156016 - RENTA FIJA Copasa 6,00 2022-07-24	EUR	200	3,02	0	0,00
ES0313040034 - RENTA FIJA BANCA MARCH 0,10 2021-11-02	EUR	99	1,49	99	1,54
ES0224244089 - RENTA FIJA MAPFRE VIDA 4,38 2047-03-31	EUR	105	1,58	105	1,64
ES0305039002 - RENTA FIJA Audax Energia 5,75 2019-07-29	EUR	0	0,00	205	3,20
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	107	1,61	106	1,66
ES0213307004 - RENTA FIJA BANKIA 4,00 2024-05-22	EUR	101	1,52	101	1,58
ES0211839206 - RENTA FIJA Autopista Atlantico 4,75 2020-04-01	EUR	52	0,78	52	0,82
ES0213679196 - RENTA FIJA BANKINTER S.A. 6,38 2019-09-11	EUR	0	0,00	117	1,83
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		663	10,00	785	12,27
ES0305039002 - RENTA FIJA Audax Energia 5,75 2019-07-29	EUR	204	3,07	0	0,00
ES0213679196 - RENTA FIJA BANKINTER S.A. 6,38 2019-09-11	EUR	116	1,75	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		320	4,82	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.097	16,54	1.203	18,79
ES05051130L0 - PAGARE Corte Ingles 2019-01-15	EUR	200	3,02	0	0,00
ES0505072357 - PAGARE Pikolin SAI 0,56 2019-01-14	EUR	100	1,50	0	0,00
XS1837195640 - PAGARE Sacyr Vallehermoso 2022-06-10	EUR	0	0,00	100	1,56
ES05828709V2 - PAGARE ALDESA SAU 2018-07-26	EUR	0	0,00	100	1,56
ES0540782010 - PAGARE BANKIA 2018-07-19	EUR	0	0,00	200	3,13
ES0505072308 - PAGARE Pikolin SAI 2018-10-15	EUR	100	1,51	100	1,56
ES0505113896 - PAGARE Corte Ingles 2018-09-25	EUR	0	0,00	200	3,13
ES0505255028 - PAGARE IM Summa Cedulas 2018-12-10	EUR	100	1,51	100	1,56
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		500	7,54	800	12,50
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		1.597	24,08	2.003	31,29
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		1.597	24,08	2.003	31,29
XS0222189564 - RENTA FIJA Rep.de Italia 2,00 2020-06-15	EUR	152	2,29	154	2,40
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		152	2,29	154	2,40
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1837195640 - RENTA FIJA Sacyr Vallehermoso 2,83 2022-06-10	EUR	101	1,52	0	0,00
XS1589970968 - RENTA FIJA DIA 0,88 2023-04-06	EUR	93	1,40	0	0,00
US88167AAE10 - RENTA FIJA TevaPharma 3,15 2026-10-01	USD	143	2,16	0	0,00
XS1812087598 - RENTA FIJA Grupo Antolin Dutch 3,38 2026-04-30	EUR	94	1,42	0	0,00
XS1814065345 - RENTA FIJA Gestamp Fund 3,25 2026-04-30	EUR	98	1,47	96	1,49
XS1687934643 - RENTA FIJA ACCIONA 1,85 2020-09-22	EUR	102	1,54	102	1,59
DE000DL40SR8 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 4,50 2026-05-19	EUR	218	3,29	205	3,20
XS1028959754 - RENTA FIJA Aldesa Financal Se 7,25 2021-04-01	EUR	82	1,24	90	1,40
XS1598757760 - RENTA FIJA Accs. Grifols S.A. 3,20 2025-05-01	EUR	203	3,07	197	3,08
DE000DL19TQ2 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 0,48 2022-05-16	EUR	98	1,48	96	1,51
XS1568875444 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 2,50 2021-08-21	EUR	103	1,55	102	1,59
XS1492680811 - RENTA FIJA National Grid Transc 1,13 2021-09-22	GBP	220	3,32	222	3,47
XS1382368113 - RENTA FIJA Royal Bank Scotland 2,50 2023-03-22	EUR	211	3,18	212	3,32
XS1333193875 - OBLIGACION Goldman Sachs 3,75 2023-12-15	EUR	103	1,55	103	1,60
XS1488459485 - RENTA FIJA Aviva 4,38 2049-09-12	GBP	106	1,59	110	1,72
XS1497527736 - RENTA FIJA NH Hoteles 3,75 2023-10-01	EUR	212	3,19	210	3,29
XS1409497283 - RENTA FIJA Gestamp Fund 3,50 2023-05-15	EUR	207	3,12	204	3,20
FR0011301480 - RENTA FIJA Casino Guichard 4,41 2019-08-06	EUR	0	0,00	109	1,71
XS1061711575 - RENTA FIJA AEGON NV 4,00 2044-04-25	EUR	107	1,61	104	1,63
XS1468525057 - RENTA FIJA Cellnex Telecom SAU 2,38 2024-01-16	EUR	204	3,07	202	3,16
XS1423826798 - RENTA FIJA Ren Finance BV 1,75 2023-06-01	EUR	208	3,14	209	3,27
XS1405136364 - RENTA FIJA Banco Sabadell 5,63 2026-05-06	EUR	232	3,50	228	3,56
XS1043535092 - RENTA FIJA Santander Intl 6,25 2049-03-12	EUR	201	3,04	204	3,18
XS1169199152 - RENTA FIJA Hipercor 3,88 2022-01-19	EUR	212	3,19	214	3,34
XS1265778933 - RENTA FIJA Cellnex Telecom SAU 3,13 2022-07-27	EUR	318	4,79	317	4,96
XS1207309086 - RENTA FIJA ACS 2,88 2020-04-01	EUR	0	0,00	210	3,28
FR0011965177 - RENTA FIJA AIR FRANCE KLM 3,88 2021-06-18	EUR	210	3,17	210	3,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.086	61,60	3.955	61,83
XS0411735482 - RENTA FIJA Nokia 6,75 2019-02-04	EUR	119	1,79	120	1,87
FR0011301480 - RENTA FIJA Casino Guichard 4,41 2019-08-06	EUR	209	3,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		328	4,94	120	1,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.566	68,83	4.229	66,10
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		4.566	68,83	4.229	66,10
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
LU0566480116 - PARTICIPACIONES Aberdeen GL-EMMKT	USD	47	0,71	46	0,72
TOTAL IIC		47	0,71	46	0,72
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.613	69,54	4.275	66,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.210	93,62	6.277	98,11
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): PTBENJOM0015 - RENTA FIJA NovoBanco -0,07 2049-01-15	EUR	57	0,85	58	0,90

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.