

## AMEINON RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 4700

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

**Gestora:** 1) TRESSIS GESTION, S.G.I.I.C., S.A.    **Depositario:** BANCO INVERDIS, 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](http://www.tressisgestion.com).

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

### Dirección

CL. Orense, 4, 13º  
28020 - Madrid

### Correo Electrónico

[back@tressis.com](mailto: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](mailto: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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,23	0,27	0,78	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,01	0,07	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	784.633,27	723.282,75
Nº de Partícipes	110	111
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	7.984	10,1755
2018	7.000	9,8164
2017	6.402	10,2940
2016	6.120	10,1151

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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,66	1,40	-0,02	2,25	-3,51	-4,64	1,77	1,92	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	05-08-2019	-1,04	16-05-2019	-1,37	16-11-2017
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-08-2019	0,31	22-08-2019	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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,87	1,49	2,46	1,47	2,34	2,40	3,01	2,36	
Ibex-35	12,24	13,19	11,14	12,33	15,86	13,65	12,89	25,89	
Letra Tesoro 1 año	0,98	1,35	1,02	0,19	0,39	0,38	0,59	0,71	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,60	2,60	2,61	2,53	2,57	2,57	2,44	2,69	

(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.

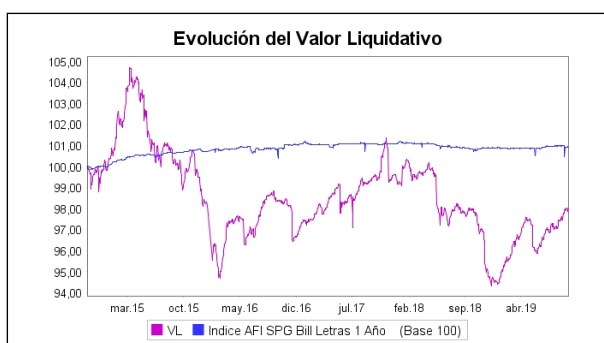
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,16	0,17	0,16	0,16	0,66	0,72	0,78	0,65

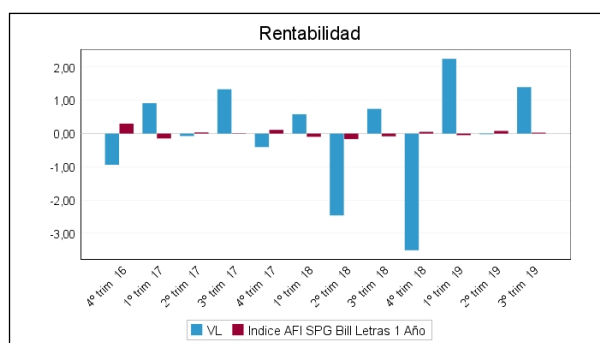
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	30.194	340	0,49
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	20.033	238	1,77
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	2.732	83	1,07
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	0	0	0,00
Global	351.184	5.064	2,19
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0		0,00
<b>Total fondos</b>	<b>404.143</b>	<b>5.725</b>	<b>2,03</b>

\*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	Importe	% sobre

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	7.856	98,40	7.176	98,87
* Cartera interior	2.322	29,08	2.280	31,41
* Cartera exterior	5.415	67,82	4.796	66,08
* Intereses de la cartera de inversión	66	0,83	60	0,83
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	54	0,68	40	0,55
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	135	1,69	104	1,43
(+/-) RESTO	-8	-0,10	-22	-0,30
TOTAL PATRIMONIO	7.984	100,00 %	7.258	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)	7.258	8.105	7.000	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	8,20	-10,73	9,62	-173,91
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	-1,13	-1,17	-100,00
± Rendimientos netos	1,38	1,04	4,57	28,02
(+) Rendimientos de gestión	1,55	1,22	5,08	23,19
+ Intereses	0,63	0,62	1,93	-1,42
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,83	0,60	3,07	33,80
± 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)	-0,10	-0,05	-0,28	81,10
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,18	0,05	0,35	227,84
± Otros resultados	0,00	-0,01	0,00	-162,97
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,18	-0,52	-5,36
- Comisión de gestión	-0,13	-0,12	-0,37	-2,52
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-2,52
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,03	-0,06	-54,88
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-0,11
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,02	243,13
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	5,57
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	5,57
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.984	7.258	7.984	

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

### 3. Inversiones financieras

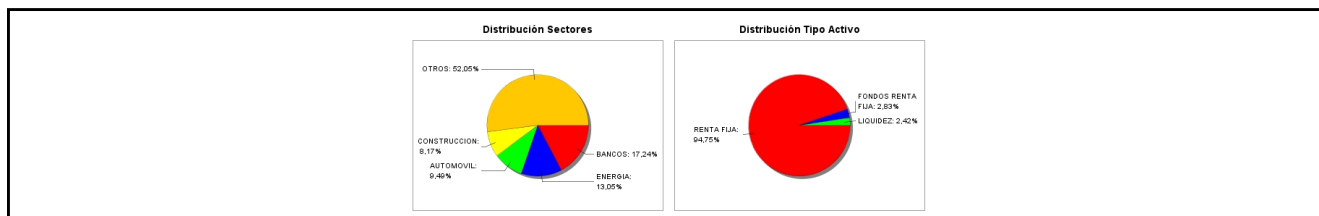
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.725	21,60	1.184	16,31
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	597	7,48	1.096	15,10
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>2.322</b>	<b>29,08</b>	<b>2.280</b>	<b>31,41</b>
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
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
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
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	<b>2.322</b>	<b>29,08</b>	<b>2.280</b>	<b>31,41</b>
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.189	64,99	4.583	63,13
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
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>5.189</b>	<b>64,99</b>	<b>4.583</b>	<b>63,13</b>
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
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
TOTAL IIC	226	2,83	212	2,93
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	<b>5.415</b>	<b>67,82</b>	<b>4.796</b>	<b>66,06</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>7.737</b>	<b>96,90</b>	<b>7.076</b>	<b>97,47</b>

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. Acciona Finan 0,558% 04/10/21	C/ Compromiso	100	Inversión
Total subyacente renta fija		100	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>100</b>	

### 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

	SI	NO
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 312,37 durante el tercer trimestre.

F) La IIC ha realizado operaciones siendo contraparte una entidad del grupo o depositario por un efectivo en miles de euros 300,00 durante el tercer trimestre.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE MERCADOS Y EVOLUCION DE LA IIC.

a) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados.

Tras una primera parte del año positiva para los mercados, el transcurso del verano ha vuelto a poner de manifiesto las dudas entre los inversores sobre la situación macroeconómica internacional y el riesgo de una próxima recesión en el conjunto de las economías.

Los diferentes indicadores adelantados han mostrado cierta debilidad y ralentización en todos los bloques económicos

(EEUU, Europa, Japón y Asia), obligando a revisiones a la baja de las estimaciones del crecimiento económico e incitando a los responsables monetarios a modificar sus mensajes desde los distintos bancos centrales de todo el mundo.

En el verano hemos asistido a nuevas rebajas del precio del dinero por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos, acompañada por nuevas medidas de estímulo económico desde el BCE en boca de su gobernador Mario Draghi.

Bajo ese panorama, las empresas han publicado unos resultados que crecen a tasas de un solo dígito, por debajo de las medias históricas y con tendencia a reducirse todavía un poco más.

Las causas de esta peor evolución económica no son nuevas con respecto a los últimos trimestres. Un Brexit que no acaba de resolverse, enquistándose en el tiempo y con amenaza de una salida abrupta del Reino Unido; una guerra arancelaria de Estados Unidos no sólo con China sino también con el resto del mundo; y una crisis de valores y política que arrastra a Europa hacia un entorno de bajo crecimiento y de escasa confianza que enturbia las expectativas de cara al futuro.

Con todo, los mercados financieros se han comportado razonablemente bien en los tres últimos meses, prolongando las alzas significativas de la primera parte del ejercicio, a excepción del Ibex 35, cuyas incertidumbres políticas y de elecciones han dejado sin fuelle al principal indicador, conduciendo su rendimiento hacia un resultado plano en el trimestre. El dólar se ha revalorizado un 4% durante el verano, mientras que las rentabilidades de los activos de renta fija han vuelto a alcanzar mínimos de rentabilidad histórica (T. Bond 1,67%; Bund -0,57%). El Euribor 12 meses no ha sido ajeno y ha descendido de nuevo a tasas del -0,33%.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La estrategia de inversión no ha variado sustancialmente durante los últimos tres meses con respecto a la primera parte del ejercicio, aunque en ciertos casos se ha intentado facilitar una aproximación más conservadora de las inversiones en algunas carteras.

En materia de tipos de interés, aunque las duraciones se mantienen dentro de sus índices de referencia, el mensaje ha sido más defensivo de acuerdo con los bajos niveles alcanzados. El cambio de discurso de los responsables monetarios, facilitando unas políticas más expansivas y de mayor liquidez al sistema, han confirmado niveles inferiores en la rentabilidad de los activos de renta fija, impidiendo mayores recortes en las duraciones de las inversiones. Las participaciones en crédito, emergentes y "high yield" se han configurado de nuevo como alternativas a la exposición en el mercado de renta fija.

Con respecto al mercado monetario y como consecuencia de los tipos negativos de toda la curva monetaria, se ha atendido principalmente al mercado primario de pagarés de empresa con la intención de aportar algo de rendimiento positivo a la inversión.

En renta variable, la aproximación igualmente ha sido quizás un poco más conservadora, de forma que se han practicado ciertas coberturas, o incluso se ha reducido el peso bursátil en las carteras. Los sectores más cíclicos han disminuido su peso y el segmento financiero ha continuado sin mayor participación. Por su parte, la exposición en la bolsa americana, los sectores de tecnología y no cíclicos han ido tomando protagonismo en el transcurso del trimestre.

Las divisas en general se han mantenido sin coberturas, aunque la exposición en la Libra Esterlina ha disminuido su importancia debido principalmente a las incertidumbres del Brexit.

#### c) Índice de referencia.



No procede.

d) Evolución del patrimonio, partícipes/accionistas, rentabilidad y gastos de las IIC.

Durante el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado en 726.552,52 € hasta 7.984.045,03 €.

Su rentabilidad neta ha sido +1,27%, mientras que el número de accionistas/partícipes es de 110.

Durante el trimestre, la volatilidad de la IIC ha sido del 1.40%. La volatilidad de la Letra del Tesoro se ha situado en un 5.29

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

El "ratio de gastos sintético" que incluye ratio de gastos directo y ratio de gastos indirecto (otras IIC) ha sido de XX%.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de IIC de la Gestora.

Durante el tercer trimestre, el fondo se ha beneficiado nuevamente del buen comportamiento de los mercados de renta fija, particularmente con la bajada de rentabilidades de la curva europea y por la estabilidad de las primas de riesgo de los emisores privados.

El índice: BBG Barclays Euro-Aggregate 1-3 year TR Index Hedged EUR (H02109EU Index), representativo del mercado de renta fija europeo con duración de hasta tres años, se ha revalorizado un +0,15% en el periodo frente a un 1,38% del fondo. Ameinon RF, FI se ha comportado de forma adecuada respecto a los fondos de su categoría y frente a otras IIC de parecido perfil inversor dentro de la entidad gestora.

El fondo no ha variado sustancialmente su duración a lo largo del verano, que se ha mantenido en torno a dos años y medio, sin una operativa significativa con instrumentos derivados. La rentabilidad bruta de la cartera se ha situado en torno al 1,5% en media, mediante una diversificación adecuada a través de unos cuarenta emisores.

El fondo no ha variado su exposición en divisas (GBP y USD) y sin efectos significativos sobre la rentabilidad del fondo.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las principales inversiones durante el trimestre han sido: obligaciones Atrys Health 2024; EFACEC 4,5% 2024; MS Flotante 2022; Gestamp 3.25% 2026; o Acciona 0,558% 2021.

Entre las realizaciones: Cellnex Telecom 3.125% 2022.

b) Operativa de préstamo de valores.

No procede.

c) Operativa de derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no ha realizado operaciones con instrumentos derivados a lo largo del trimestre.

Tampoco ha realizado operaciones de adquisición temporal de activos. Cualquier saldo se ha mantenido en cuenta corriente.

d) Otra información sobre inversiones.

No procede.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No procede.

### 4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

A fecha del informe, la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

Respecto del capítulo de activos bajo litigio, no ha habido noticias relevantes respecto de la demanda colectiva internacional contra el Gobierno de Portugal para solicitar la restitución de la inversión realizada en la emisión Novobanco 4.75% 15.01.18, cuyo referencia fue intervenida por la autoridad portuguesa en diciembre de 2015. Ameinon RF, FI conserva la posición sin variaciones a la espera de cualquier novedad.

La posición en derivados es como inversión. El apalancamiento medio del fondo durante el periodo ha sido del \_\_\_\_\_

La posición en otras IIC es del 2.7% de la cartera.

La posición más alta en otras IIC es 2.7% en participaciones Aberdeen Global Emerging Markets

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

En términos generales, la política adoptada en materia de derechos inherentes al inversor, su intención de voto y demás derechos políticos, se rige bajo los siguientes principios:

- Uniformidad para todas las IIC gestionadas en el seno de la entidad gestora, siempre y cuando el órgano de gobierno de una sociedad no emita opinión concreta en sentido contrario.
- Beneficio exclusivo y directo para los intereses de partícipes y accionistas.
- Implantación de los derechos políticos de manera diligente y profesional.
- Ausencia de conflictos de interés, análisis independiente y fundamentado y visión a largo plazo para una aportación de valor a cada una de las IIC gestionadas.

La entidad gestora recibe, a través de la entidad depositaria de las IIC gestionadas, una comunicación individualizada de cada convocatoria de Junta General y demás órganos de gobierno en los que la IIC puede ejercer sus derechos políticos inherentes sobre valores emitidos, de acuerdo con su participación. La política seguida es responder siempre, cumplimentando debidamente la comunicación del evento en tiempo y forma y confirmando la intención del voto en un sentido u otro, según el orden del día. En caso de opinión no fundamentada, la política es delegar el voto en los representantes del Consejo o su presidente. Existe un registro para cada IIC de la intención de voto que se ha facilitado para cada una de las convocatorias de órganos de gobierno.

### 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No procede.

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDIARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No procede.

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

El fondo no soporta actualmente costes derivados del servicio de análisis externo a la entidad gestora.

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No procede.

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA IIC.

Como adelantábamos al término del trimestre anterior, los nubarrones económicos empezaban a despuntar en los mercados, descontando una posible recesión internacional futura. Los bancos centrales han tomado nota del mensaje y durante el verano han adecuado sus políticas monetarias con la confirmación de mayores signos de debilidad macro económica. Las perspectivas se han ensombrecido y los inversores se han vuelto un poco más cautos a la vuelta del verano.

En ese sentido, repetimos nuestro mensaje de cautela y una postura más defensiva de cara al final del ejercicio y dentro de los activos de riesgo, en particular. Se acerca un compromiso final del Brexit y no parece que la solución sea fácil. La guerra de tarifas comerciales se recrudece y el riesgo geopolítico empieza a florecer con mayor intensidad (Medio Oriente, Hong Kong, inmigraciones, cambio climático...). Bajo ese panorama, reforzamos nuestra visión más cauta para los meses que vienen.

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 exclusivamente de renta fija con volatilidad reducida. La rotación de sus inversiones es limitada, invirtiendo normalmente 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 último trimestre del año. Mantendrá la duración de su cartera en el entorno de los dos años y medio y la liquidez se seguirá destinando normalmente hacia pagarés de empresa del mercado primario. El próximo dividendo se liquidará en noviembre de 2019, de acuerdo con la evolución de la cartera durante el periodo.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B70 - RENTA FIJA DEUDA E 0,15 2023-11-30	EUR	216	2,70	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		216	2,70	0	0,00
ES00000950E9 - RENTA FIJA GENER. DE CATALUÑA 4,95 2020-02-11	EUR	113	1,42	114	1,57
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		113	1,42	114	1,57
ES0305148001 - RENTA FIJA Atrys Health SA 5,50 2024-07-10	EUR	305	3,83	0	0,00
ES0305039028 - RENTA FIJA Audax Energia 5,50 2023-10-10	EUR	519	6,50	498	6,87
ES0376156016 - RENTA FIJA Copasa 6,00 2022-07-24	EUR	197	2,47	200	2,75
ES0313040034 - RENTA FIJA BANCA MARCHI 0,10 2021-11-02	EUR	100	1,25	100	1,38
ES0224244089 - RENTA FIJA MAPFRE VIDA 4,38 2047-03-31	EUR	115	1,44	113	1,55
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	108	1,35	108	1,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.345	16,84	1.019	14,03
ES0211839206 - RENTA FIJA Autopista Atlantico 4,75 2020-04-01	EUR	51	0,64	51	0,71
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		51	0,64	51	0,71
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.725</b>	<b>21,60</b>	<b>1.184</b>	<b>16,31</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0582870B29 - PAGARE Sacyr Vallehermoso 0,41 2019-09-11	EUR	0	0,00	199	2,74
ES0536463070 - PAGARE Audax Energia 0,76 2019-10-07	EUR	299	3,74	299	4,12
ES05051131J2 - PAGARE Corte Ingles 0,28 2019-07-16	EUR	0	0,00	300	4,13
ES05329450C7 - PAGARE TUBACEX 0,70 2020-01-21	EUR	298	3,74	298	4,11
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		597	7,48	1.096	15,10
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.322	29,08	2.280	31,41
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		2.322	29,08	2.280	31,41
PTOTVIOE0006 - RENTA FIJA Republica Portugal 2,00 2021-11-30	EUR	211	2,64	210	2,89
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		211	2,64	210	2,89
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1186131717 - RENTA FIJA FCE Bank 1,13 2022-02-10	EUR	300	3,76	0	0,00
PTFEWAOM0001 - RENTA FIJA Mota Engil SGPS SA 4,50 2024-07-23	EUR	102	1,27	0	0,00
DE000DL19TX8 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 0,06 2020-12-07	EUR	298	3,73	296	4,08
PTMENUMO0009 - RENTA FIJA Mota Engil SGPS SA 4,00 2023-01-04	EUR	148	1,85	148	2,03
XS1960353388 - RENTA FIJA ACS 0,38 2021-03-08	EUR	201	2,52	201	2,77
XS1888206627 - RENTA FIJA SCF 1,13 2023-10-09	EUR	208	2,60	207	2,85
XS1837195643 - RENTA FIJA Sacyr Vallehermoso 2,72 2022-06-10	EUR	100	1,25	98	1,35
US88167AAE10 - RENTA FIJA TevaPharma 3,15 2026-10-01	USD	126	1,58	134	1,85
XS1809245829 - RENTA FIJA Indra Sistemas SA 3,00 2024-04-19	EUR	105	1,32	103	1,42
XS1814065345 - RENTA FIJA Gestamp Auto 3,25 2026-04-30	EUR	554	6,93	246	3,39
XS1687934643 - RENTA FIJA ACCIONA 1,85 2020-09-22	EUR	0	0,00	102	1,40
DE000DL40SR8 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 4,50 2026-05-19	EUR	224	2,80	219	3,02
XS1598757760 - RENTA FIJA Accs. Grifols S.A. 3,20 2025-05-01	EUR	207	2,59	207	2,86
DE000DL19TQ2 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 0,39 2022-05-16	EUR	99	1,24	98	1,34
XS1603892065 - RENTA FIJA MORGAN STANLEY 0,31 2022-11-08	EUR	201	2,52	0	0,00
XS1568875444 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 2,50 2021-08-21	EUR	105	1,32	102	1,41
XS1492680811 - RENTA FIJA National Grid Transco 1,13 2021-09-22	GBP	224	2,81	221	3,05
XS1333193875 - OBLIGACION Goldman Sachs 3,75 2023-12-15	EUR	101	1,27	102	1,41
XS1051003538 - RENTA FIJA Glencore Finance 2,75 2021-04-01	EUR	105	1,31	105	1,45
XS1488459485 - RENTA FIJA Avival 4,38 2049-09-12	GBP	120	1,50	116	1,60
XS1497527736 - RENTA FIJA NH Hoteles 3,75 2023-10-01	EUR	185	2,32	187	2,57
XS1409497283 - RENTA FIJA Gestamp Auto 3,50 2023-05-15	EUR	204	2,56	205	2,82
XS1061711575 - RENTA FIJA AEGON NV 4,00 2044-04-25	EUR	111	1,39	111	1,53
XS1468525057 - RENTA FIJA Cellnex Telecom SAU 2,38 2024-01-16	EUR	217	2,71	213	2,93
XS1043535092 - RENTA FIJA Santander Intl 5,48 2049-03-12	EUR	201	2,52	201	2,77
XS1169199152 - RENTA FIJA Hipercor 3,88 2022-01-19	EUR	219	2,75	219	3,01
XS1265778933 - RENTA FIJA Cellnex Telecom SAU 3,13 2022-07-27	EUR	0	0,00	319	4,40
FR0011965177 - RENTA FIJA AIR FRANCE KLM 3,88 2021-06-18	EUR	212	2,66	213	2,93
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.877	61,08	4.374	60,24
XS1687934643 - RENTA FIJA ACCIONA 1,85 2020-09-22	EUR	101	1,27	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	1,27	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		5.189	64,99	4.583	63,13
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		5.189	64,99	4.583	63,13
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
LU0566480116 - PARTICIPACIONES Aberdeen GL-EMMKT	USD	226	2,83	212	2,93
<b>TOTAL IIC</b>		226	2,83	212	2,93
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		5.415	67,82	4.796	66,06
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		7.737	96,90	7.076	97,47
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): PTBENJOM0015 - RENTA FIJA NovoBanco -0,07 2049-01-15	EUR	54	0,67	40	0,55

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.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

**12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)**

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total