

EUROVALOR GARANTIZADO ACCIONES V, FI

Nº Registro CNMV: 5042

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) ALLIANZ POPULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

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

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

Dirección

C/ Ramirez de Arellano nº 35 MADRID 28043

Correo Electrónico

35049900@bancopopular.es

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: 15/07/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

Perfil de Riesgo: 1

Descripción general

Política de inversión: Banco Popular garantiza al fondo a 01/02/23 el 100% del valor liquidativo a 07/10/16 (VLI) más el 100% de la revalorización de la media de las observaciones mensuales entre el 07/12/16 y el 09/01/23 de una cesta equiponderada formada por 3 valores del sector eléctrico (Iberdrola, E.ON y Enel), con un límite de subida para cada valor en cada fecha de observación del 20% respecto a su valor inicial, que es el máximo precio de cierre entre el 07/10/16 y 07/11/16. TAE garantizada mínima 0% y máxima 2,93% para suscripciones a 07/10/16 mantenidas a vencimiento.

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	0,00	0,01	0,05	0,14
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	1.483.766,68	1.488.754,01
Nº de Partícipes	5.248	5.264
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	152.378	102,6970
2017	156.705	104,5094
2016	172.576	99,7422
2015		

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		0,13	0,40		0,40	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,73	-1,50	-0,32	0,08	0,03	4,78			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,07	28-09-2018	-2,13	29-05-2018		
Rentabilidad máxima (%)	0,77	10-09-2018	1,27	11-06-2018		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,17	4,93	8,15	4,91	5,20	4,54			
Ibex-35	12,85	10,39	13,46	14,55	14,62	13,03			
Letra Tesoro 1 año	0,39	0,25	0,34	0,52	0,17	0,60			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,38	3,38	3,21	2,62	2,61	2,61			

(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.

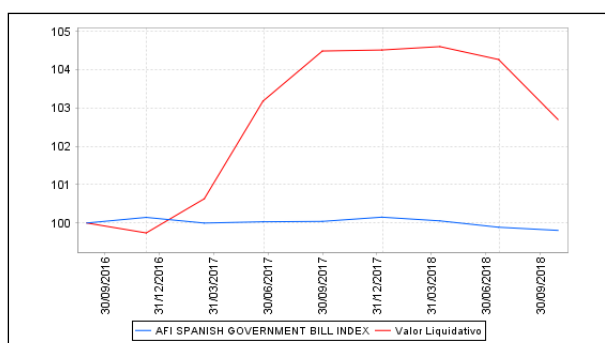
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,14	0,14	0,14	0,14	0,56	0,27		

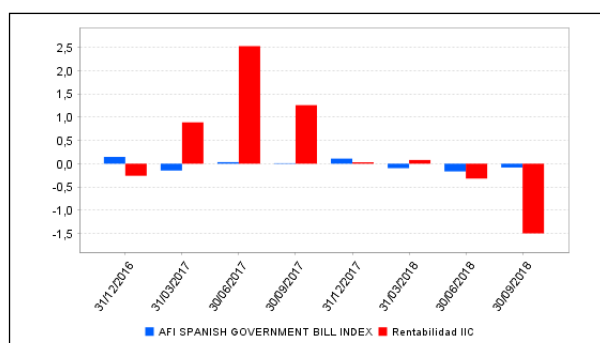
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	1.881.108	72.911	0
Renta Fija Internacional	42.986	2.092	1
Renta Fija Mixta Euro	271.109	10.349	-1
Renta Fija Mixta Internacional	3.206.994	77.922	0
Renta Variable Mixta Euro	78.092	6.050	-1
Renta Variable Mixta Internacional	371.228	8.107	0
Renta Variable Euro	218.992	9.217	-1
Renta Variable Internacional	558.753	19.947	3
IIC de Gestión Pasiva(1)	217.208	7.506	-2
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	1.597.047	59.247	-1
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	406.340	15.666	0
Global	145.321	4.952	1
Total fondos	8.995.177	293.966	-0,10

*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	150.783	98,95	153.755	99,06
* Cartera interior	109.915	72,13	112.550	72,51
* Cartera exterior	39.337	25,82	40.028	25,79
* Intereses de la cartera de inversión	1.531	1,00	1.178	0,76
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.923	2,57	4.089	2,63

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-2.328	-1,53	-2.625	-1,69
TOTAL PATRIMONIO	152.378	100,00 %	155.220	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)	155.220	156.365	156.705	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,34	-0,41	-1,05	-19,57
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,50	-0,31	-1,73	-225,73
(+) Rendimientos de gestión	-1,36	-0,18	-1,32	-225,77
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	6,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,59	-1,40	-1,01	-57,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,09	0,09	0,25	1,37
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,86	1,13	-0,56	-175,57
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,13	-0,41	0,04
- Comisión de gestión	-0,13	-0,13	-0,40	0,30
- Comisión de depositario	-0,01	0,00	-0,01	0,30
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,66
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	152.378	155.220	152.378	

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

3. Inversiones financieras

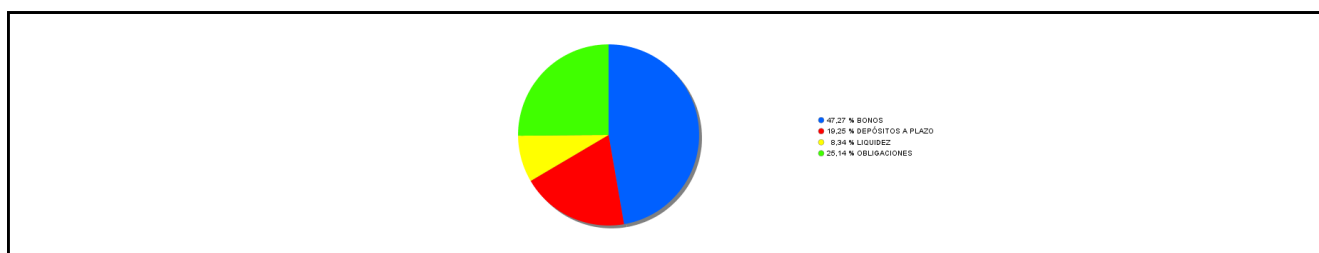
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	73.705	48,37	74.696	48,12
TOTAL RENTA FIJA	73.705	48,37	74.696	48,12
TOTAL DEPÓSITOS	29.182	19,15	29.632	19,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	102.887	67,52	104.328	67,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL RENTA FIJA	39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	142.224	93,34	144.356	93,00

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
CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA)	Compra Opcion CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA) 1	22.510	Cobertura
CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA)	Compra Opcion CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA) 1	47.050	Cobertura
CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA)	Compra Opcion CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA) 1	35.525	Cobertura
CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA)	Compra Opcion CESTA VALORES (EON,ENEL,IBERDROLA) 1	48.525	Cobertura
Total subyacente renta variable		153610	
TOTAL DERECHOS		153610	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2020	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2070	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2120	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2170	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2210	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2260	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2300	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 2340	242	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 4720	562	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 4820	563	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 4920	562	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5030	562	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5150	563	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5200	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5260	562	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5300	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5370	563	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5400	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5480	563	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5500	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5700	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5800	63	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 5900	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo BUONI POLIENNALI 5,5% 01/11/2022 6000	63	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 32520 00 Fisica	3.730	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 33900 00 Fisica	3.729	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 35260 00 Fisica	3.729	Cobertura
DIVISA	Compra Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 36600 00 Fisica	3.730	Cobertura
DIVISA	Venta Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 61600 Fisica	728	Cobertura
DIVISA	Venta Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 64700 Fisica	728	Cobertura
DIVISA	Venta Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 67700 Fisica	728	Cobertura
DIVISA	Venta Plazo SPGB 5,40% 31/01/2023 70700 Fisica	728	Cobertura
Total otros subyacentes		24767	
TOTAL OBLIGACIONES		24767	

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

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Se puede calificar el mes de septiembre como de -transición-. Los índices han tenido pocos movimientos. El S&P 500 subió un 0,43%, y es el sexto mes consecutivo que registra incrementos. El Euro Stoxx 50 se revalorizó en septiembre un 0,19% mientras que el Ibex 35 cae un -0,11%.

El último mes del trimestre ha sido un mes con pocas noticias, y mayor tranquilidad de los mercados que el mes previo. Las principales preocupaciones de los inversores (Turquía, posible crisis en emergentes, guerra comercial, ralentización en Europa) han generado poco ruido, y el poco que han generado, ha sido en clave positiva.

Por ejemplo Turquía ha tomado una serie de medidas (entre las que se encuentra la subida de tipos de interés) y esto ha tranquilizado el mercado. La lira turca se revalorizó en septiembre un 7,40% contra el dólar (en agosto cayó un 33%).

Respecto a la posible guerra comercial iniciada por la administración Trump, en septiembre se firmó el nuevo tratado de libre comercio entre Estados Unidos, Canadá y México lo cual es una noticia francamente positiva. Respecto a la situación del comercio bilateral China-Estados Unidos no hemos tenido nuevas informaciones y el proceso de negociación continua.

Por otro lado, la macroeconomía mundial crece a buen ritmo, si bien es cierto que en Europa el crecimiento está tendiendo a moderarse. En el caso concreto de Europa, la situación generada por la incertidumbre de la política en Italia, está lastrando las perspectivas de crecimiento para el país transalpino.

Todo este escenario, donde no hay excesivas noticias, se une con unos beneficios empresariales muy sólidos, tanto en Estados Unidos como en Europa. Por esta razón, nuestra recomendación sobre la renta variable continúa siendo positiva, en especial con respecto a la renta variable europea, ya que tiene una menor valoración.

Es cierto que de cara a 2019 surgen varios interrogantes, tales como la posible subida de tipos en la eurozona y sus efectos en los mercados, pero de cara a este final de año, pensamos que las bolsas pueden comportarse con tendencia alcista.

En cuanto a la renta fija, tal y como venimos indicando desde hace tiempo, vemos muy escasas oportunidades. Tan sólo una muy activa gestión en la renta fija puede aportar algo de valor añadido en este difícil entorno.

Si el partícipe reembolsa de manera voluntaria antes del vencimiento, lo haría al valor liquidativo vigente en la fecha de la solicitud, no se le garantizará importe alguno y soportará la comisión de reembolso indicada en el folleto de la IIC. La comisión de reembolso no será aplicable en las fechas correspondientes a las ventanas de liquidez fijadas en el folleto de la IIC. La próxima ventana de liquidez será el, 09/10/2018.

Por tratarse de un fondo garantizado las operaciones de cartera realizadas durante el periodo, han ido encaminadas a ajustar la cartera a los flujos netos de partícipes.

El riesgo asumido por el fondo, medido por la volatilidad de su valor liquidativo, ha disminuido con respecto al trimestre anterior y se sitúa en el 4,93%. La volatilidad para la Letra del tesoro a un año ha sido del 0,25%, y del IBEX 35 un 10,39% para el mismo trimestre. El VAR histórico acumulado del fondo alcanzó a final del periodo el 3,38%. 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 límite de pérdida máxima. El VAR histórico indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años.

El valor liquidativo a la fecha de inicio de garantía 07/10/2016 fue de 100,00117, el valor liquidativo a 30/09/2018 es de 102,69699 siendo la rentabilidad acumulada a fecha de este informe de 2,70 % con una TAE del 1,35 %.

El reembolso de participaciones a fecha de este informe supone percibir 2,69582 Euros más con respecto al valor mínimo garantizado a vencimiento, siendo este 100,00117. A este importe habría que restar la comisión de reembolso si procediera.

El patrimonio del fondo baja desde 155.220 miles de euros, hasta 152.378 miles de euros, es decir un -1,83 %. El número de partícipes pasa de 5.264 unidades a 5.248 unidades. En lo que va de ejercicio la rentabilidad del fondo ha sido de un -1,73 %, con una TAE del -2,31 %. La referida rentabilidad obtenida, es neta de unos gastos directos que han supuesto una carga del 0,42 % sobre el patrimonio medio.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123U9 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,400 2023-01-31	EUR	73.705	48,37	74.696	48,12
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		73.705	48,37	74.696	48,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		73.705	48,37	74.696	48,12
TOTAL RENTA FIJA		73.705	48,37	74.696	48,12
- Deposito BANCO POPULAR ESPAÑO 2,045 2023 02 01	EUR	20.401	13,39	20.401	13,14
- Deposito BANCO POPULAR ESPAÑO 1,380 2023 02 01	EUR	230	0,15	680	0,44
- Deposito BANCO POPULAR ESPAÑO 1,431 2023 02 01	EUR	8.551	5,61	8.551	5,51
TOTAL DEPÓSITOS		29.182	19,15	29.632	19,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		102.887	67,52	104.328	67,21
IT0004848831 - Obligaciones TESORO ITALIANO 5,500 2022-11-01	EUR	39.337	25,82	40.028	25,79
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL RENTA FIJA		39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		39.337	25,82	40.028	25,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		142.224	93,34	144.356	93,00

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.