

## ABANTE RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 3170

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2017

**Gestora:** 1) ABANTE ASESORES GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**  
Pricewaterhouse Coopers Auditores S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.abanteasesores.com>.

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

### Dirección

Cl Padilla 32 Esc. Izq 1º Dcha.

### Correo Electrónico

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: 15/04/2005

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 2 en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: " El Fondo invertirá más del 50% de su patrimonio a través de otras IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora.La inversión en IIC no armonizadas no superará el 30%

del patrimonio. El Fondo invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, al menos un 70% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos) y el resto se invertirá, directa o indirectamente, en activos de renta variable.

Respecto a la renta fija, no existirá predeterminación en cuanto emisores (públicos o privados), zonas geográficas (pudiendo invertir en países emergentes), divisas, calidad crediticia y/o duración (pudiendo llegar a ser negativa).Por tanto, el Fondo podrá estar invertido el 100% en emisiones de baja calificación crediticia.

Respecto a la renta variable (máximo 30% de la exposición total), no existirá predeterminación en cuanto a zonas geográficas, ni mercados, si bien se exigirá una capitalización alta-mediana con perspectivas de crecimiento.

La exposición a divisa distinta del euro podrá ser de hasta el 100%.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El Fondo no cuenta con un índice de referencia, ni tiene un objetivo de rentabilidad predefinido.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España."

#### **Operativa en instrumentos derivados**

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,05

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	7.655.709,33	7.247.001,63
Nº de Partícipes	1.365	1.339
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10 EUR	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	91.618	11,9673
2016	82.683	11,8991
2015	83.521	11,8075
2014	79.125	11,8820

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	0,05	0,42	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
<b>Rentabilidad IIC</b>	0,57	0,05	0,23	0,29	-0,13	0,78	-0,63	0,30	4,94

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,06	07-07-2017	-0,08	18-05-2017	-0,23	24-06-2016
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,05	16-08-2017	0,10	16-03-2017	0,19	23-01-2015

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,36	0,30	0,37	0,41	0,46	0,83	0,62	0,60	0,74
<b>Ibex-35</b>	12,34	11,95	13,54	11,40	14,25	25,68	21,65	18,82	28,30
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,62	0,17	1,06	0,15	0,68	0,44	0,27	0,38	2,24
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	1,03	1,03	1,07

(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.

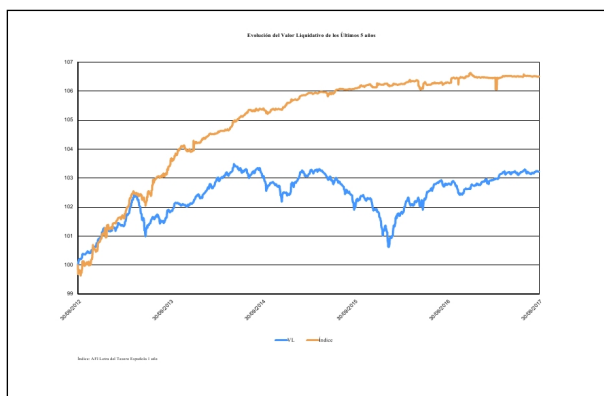
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,81	0,27	0,28	0,27	0,27	1,06	1,10	1,16	1,23

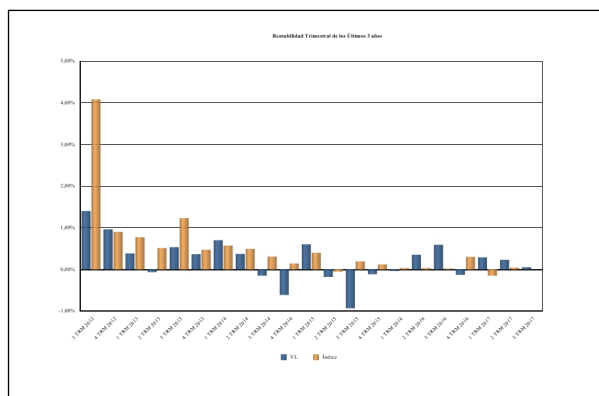
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	15.892	259	-0,05
Renta Fija Euro			
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional	176.604	2.796	
Renta Variable Mixta Euro	47.390	1.970	0,97
Renta Variable Mixta Internacional	222.861	2.573	0,26
Renta Variable Euro	84.126	1.174	-0,31
Renta Variable Internacional	59.816	940	0,85
IIC de Gestión Pasiva(1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	322.049	5.060	0,64
Global	149.290	1.022	1,23
Total fondos	1.078.027	15.795	0,48

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	88.663	96,77	80.063	92,36
* Cartera interior	24.895	27,17	21.342	24,62
* Cartera exterior	63.765	69,60	58.718	67,73
* Intereses de la cartera de inversión	4	0,00	2	0,00
* 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)	2.995	3,27	6.989	8,06
(+/-) RESTO	-40	-0,04	-364	-0,42
TOTAL PATRIMONIO	91.618	100,00 %	86.688	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)	86.688	82.330	82.683	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,32	4,84	9,74	17,55
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,04	0,23	0,57	-403,02
(+) Rendimientos de gestión	0,19	0,39	1,04	-335,89
+ Intereses	0,00	0,00	0,01	97,40
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-98,53
± 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	-119,79
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,04	0,05	-0,06	-188,92
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,23	0,34	1,09	-26,05
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,16	-0,17	-0,50	-93,17
- Comisión de gestión	-0,13	-0,15	-0,42	-4,34
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	8,17
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,87
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-5,92
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-80,21
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,03	26,04
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,03	26,04
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	91.618	86.688	91.618	

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

### 3. Inversiones financieras

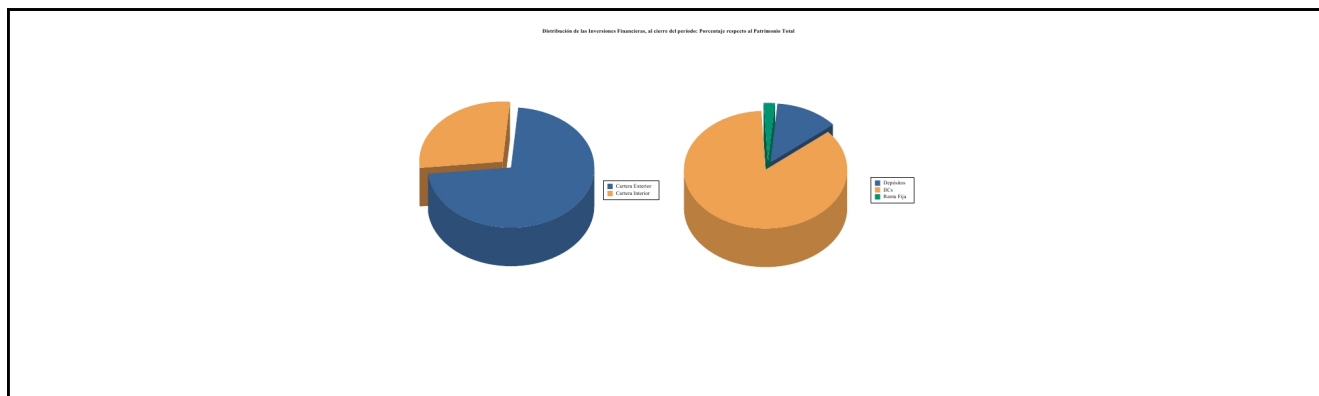
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.998	2,18	1.998	2,30
TOTAL RENTA FIJA	1.998	2,18	1.998	2,30
TOTAL IIC	11.890	12,98	10.337	11,92
TOTAL DEPÓSITOS	11.007	12,08	9.008	10,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	24.895	27,24	21.342	24,66
TOTAL IIC	63.771	69,60	58.710	67,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	63.771	69,60	58.710	67,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	88.666	96,84	80.052	92,39

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
DE0001102408	Futuros vendidos	1.621	Inversión
DJEU50	Futuros vendidos	524	Inversión
Total otros subyacentes		2146	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>2146</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
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

Trimestre positivo para los mercados financieros. El índice mundial de renta variable subía un 3,49% en moneda local y un 0,71% en euros debido a la fortaleza del euro frente a las principales divisas del mercado. La dinámica positiva de los datos macroeconómicos se ha mantenido durante este trimestre y se ha visto refrendada por los datos de crecimiento de las economías a nivel global, que incluso han llevado a revisar al alza las previsiones de crecimiento para 2018 y 2019. Además, esta mejora de los datos macroeconómicos se ha trasladado a las cuentas de resultados de las empresas, donde por ejemplo, en Estados Unidos los beneficios empresariales del segundo trimestre crecieron al 6% interanual, cumpliendo con las estimaciones de los analistas.

Destaca el buen comportamiento de las bolsas europeas que han conseguido alzas superiores al 4%, teniendo en cuenta que durante este periodo el euro se ha apreciado más de un 3% frente al dólar y el yen. Sin embargo, el aumento de la tensión política en España con la convocatoria de un referéndum ilegal en Cataluña ha provocado que el IBEX 35 cerrase el trimestre prácticamente plano.

Se mantiene el avance de los mercados emergentes que se consolidan como uno de los activos que registran un mejor comportamiento en 2017 tanto en renta variable como en renta fija.

A nivel sectorial, en renta variable, el comportamiento ha sido positivo en términos generales, aunque con notables diferencias. Las buenas perspectivas económicas generaron un mejor comportamiento de los sectores "growth" frente al "value". Sin embargo, ese diferencial se redujo gracias al buen desempeño del sector de la energía y financiero. Así, con

el cierre del trimestre en moneda local destacaban positivamente: Tecnología (7,91%), Energía (+6,67%) y Materiales (+6,58%). Por el lado negativo, destacaba Consumo básico (-1,89%).

En renta fija resultados positivos, donde los activos de riesgo han tenido un mejor comportamiento relativo. El bono estadounidense a 10 años cierra el trimestre manteniéndose en la zona del 2,30% desde donde arrancó en el mes de julio, aunque durante este periodo vimos cómo se acercó a la zona del 2,05% para rebotar en el mes de septiembre con el anuncio de reducción gradual de balance por parte de la Reserva Federal. Por su parte, el bono alemán a 10 años tuvo un comportamiento más estable manteniéndose en la zona del 0,45%. La renta fija corporativa High Yield y la deuda emergente tuvieron un trimestre muy positivo, obteniendo rentabilidades a sus tenedores cercanas al 3%. En cuanto a la prima de riesgo española, se mantuvo muy estable durante todo el trimestre en niveles inferiores a los 120 puntos básicos.

En el apartado de materias primas el trimestre también ha tenido resultados positivos. El petróleo (Brent \$) acumuló una rentabilidad del 17% gracias a un muy buen mes de septiembre y se consolida por encima de los 55 dólares por barril. De la misma forma, el oro registró un incremento superior al 3% aunque cerró el trimestre por debajo de los 1.300 dólares por onza, nivel que llegó a superar a finales del mes de agosto.

Durante el trimestre Abante Renta ha mantenido una cartera de inversiones muy conservadora. La inversión en depósitos ha aumentado ligeramente, desde el 10,5% al 12,1% con la inclusión de un nuevo depósito en Unicaja. Permanecen los depósitos de Banca March y Unicaja, aunque la renovación actual de estos se realiza a tipos próximos al 0. Tras un trimestre anterior donde se realizaron varios cambios en cartera, durante este trimestre no se han producido cambios en la cartera de fondos. La estructura de inversiones del fondo sigue siendo muy conservadora, centrándose en depósitos, fondos de renta fija conservadores y liquidez. Seguimos gestionando la cartera buscando tener poca sensibilidad ante posibles subidas de los tipos de interés. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,05%, mejor que la obtenida por la Letra del Tesoro a un año (-0,10%). Los fondos que más rentabilidad han aportado a la cartera en el trimestre son Vontobel- Twentyfour Global Unconstrained Bond (+1,58%) y Mutuafondo Bonos Subordinados (+2,08%). Los fondos que han tenido peor comportamiento han sido Carmignac - Securit  (-0,24%) y BNY Mellon Absolute Return Bond (-0,31%). El número de partícipes ha aumentado en el periodo, pasando de 1.339 a 1.365. El patrimonio ha aumentado desde 86,7 a 91,6 millones de euros. La comisión soportada por el fondo en el trimestre ha sido el 0,27%, 0,13% por gestión, 0,03% por depósito y 0,11% por otros conceptos -fundamentalmente por comisiones de los fondos en cartera. El comportamiento del fondo ha sido bueno durante el periodo en un entorno de tipos de interés del dinero próximos al 0% y un mercado muy complicado en renta fija. El apalancamiento medio durante el periodo ha sido del 89,1% del patrimonio. La volatilidad del Fondo en el periodo ha sido muy baja (0,30%), inferior a la de la Letra del Tesoro (0,83%) y mucho menor que la de algunos índices de renta variable (Ibex 11,95%). La evolución futura de los mercados y economías marcará la gestión del fondo, siendo previsible mantener la cartera con pocos cambios si no se producen variaciones importantes en el escenario actual.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0513862IP4 - Pagarés BANCO SABADELL 0,00 2018-05-09	EUR	1.998	2,18	1.998	2,30
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		1.998	2,18	1.998	2,30
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		1.998	2,18	1.998	2,30
ES0116567035 - IIC Cartesio X FI	EUR	6.831	7,46	6.500	7,50
ES0155598032 - IIC CS Corto Plazo FI- Integral Variable	EUR	4.207	4,59	3.002	3,46
ES0164743009 - IIC Mutuaafondo Bonos Subordinados FI	EUR	852	0,93	835	0,96
<b>TOTAL IIC</b>		11.890	12,98	10.337	11,92
- Depósito BANCA MARCH SA 0,05 2017-11-10	EUR	1.501	1,65	1.501	1,74
- Depósito BANCA MARCH SA 0,05 2017-12-12	EUR	2.001	2,20	2.002	2,32
- Depósito BANCA MARCH SA 0,05 2017-12-15	EUR	2.502	2,75	2.504	2,90
- Depósito UNICAJA BANCO SA 0,05 2018-06-22	EUR	3.002	3,30	3.001	3,48
- Depósito UNICAJA BANCO SA 0,05 2018-07-27	EUR	2.001	2,18	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		11.007	12,08	9.008	10,44
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		24.895	27,24	21.342	24,66
FR0010149120 - IIC Carmignac Securite A EUR ACC	EUR	5.606	6,12	5.320	6,14
FR0012599645 - IIC Groupama Asset Management Cash Equivalent- IC	EUR	3.000	3,27	3.000	3,46
FR0012927192 - IIC Axa IM Maturity 2020 "I" (EUR)	EUR	1.604	1,75	1.589	1,83
IE0033758917 - IIC Muzinich Funds- EnhancedYield S-T "A" (EUR) ACC	EUR	4.394	4,80	4.357	5,03
IE00B1FQCF84 - IIC Rubrics Global Fixed Income "B"	EUR	3.768	4,11	3.319	3,83
IE00B706BP88 - IIC BNY Mellon Absolute Return Bond-€SA	EUR	4.080	4,45	3.841	4,43
IE00BQSBX418 - IIC GAM Star Fund plc- MBS Total Return "INS"	EUR	3.639	3,97	3.118	3,60
LU0151325312 - IIC Candriam Bonds - Credit Opportunities - I€	EUR	4.344	4,74	4.074	4,70
LU0365358570 - IIC Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	EUR	4.592	5,01	4.122	4,75
LU0438336421 - IIC BSF - Fixed Income Strategies-D2€	EUR	4.690	5,12	4.227	4,88
LU0534240071 - IIC Invesco Global Total Return Bond Fund -C	EUR	2.786	3,04	2.533	2,92
LU0571101715 - IIC G FUND - Alpha Fixed Income -IC	EUR	5.008	5,47	4.304	4,96
LU0853555893 - IIC Jupiter JGF - Dynamic Bond FD-I EUR A	EUR	4.593	5,01	4.296	4,96
LU0915363070 - IIC Nordea 1 SICAV Flexible Fixed Income Fund	EUR	4.546	4,96	4.098	4,73
LU0935221761 - IIC Natixis Euro Short Term Credit	EUR	4.331	4,73	4.013	4,63
LU1325141510 - IIC Vontobel Fund- TwentyFour Global Unconstrained	EUR	2.790	3,05	2.499	2,88
<b>TOTAL IIC</b>		63.771	69,60	58.710	67,73
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		63.771	69,60	58.710	67,73
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		88.666	96,84	80.052	92,39

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.