

ABANCA RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3988

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) IMANTIA CAPITAL, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor: KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: BBB- (Fitch)

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

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

Dirección

SERRANO, 45
28001 - Madrid

Correo Electrónico

imantiaclientes@imantia.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: 28/03/2008

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo de Renta Fija que invierte en activos de renta fija en euros (incluyendo depósitos), emitida tanto por emisores públicos como privados de la OCDE y un máximo del 10% en IICs. La duración media de la cartera es inferior a 2 años.

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	0,29	0,25	0,85	0,89
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,02	0,00	0,01	-0,01

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	56.347.900,92	58.240.538,83
Nº de Partícipes	25.176	25.776
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	676.651	12,0084
2017	729.794	12,0456
2016	341.626	12,0079
2015	175.680	11,9786

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	-0,31	-0,05	-0,17	-0,09	0,06	0,31	0,24	0,40	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	28-09-2018	-0,29	29-05-2018	-0,05	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,03	21-08-2018	0,14	30-05-2018	0,07	22-01-2016

(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	0,49	0,23	0,80	0,14	0,09	0,11	0,17	0,19	
Ibex-35	12,87	10,52	13,46	14,55	14,20	12,91	26,22	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,39	0,25	0,35	0,52	0,17	0,60	0,26	0,27	
EURIBOR 3 MESES	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02	0,00	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,64	0,64	0,63	0,63	0,63	0,63	0,90	2,24	

(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.

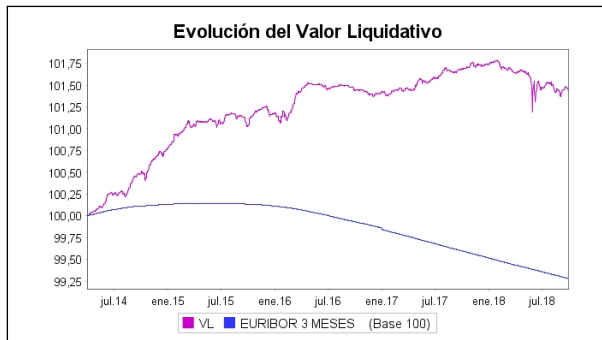
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,15	0,14	0,14	0,15	0,60	0,71	0,71	0,85

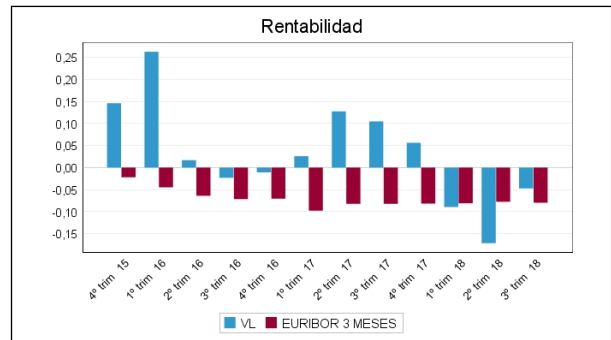
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Desde el 19/06/2015 la política de inversión es Renta Fija Euro. El índice de referencia es Euribor 3 Meses Diario desde el 28/03/2014. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	1.252.476	41.885	-0,06
Renta Fija Internacional	718.077	28.535	0,19
Renta Fija Mixta Euro	320.489	14.499	0,16
Renta Fija Mixta Internacional	135.128	6.319	0,07
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	45.890	5.093	0,35
Renta Variable Euro	51.942	7.150	-1,70
Renta Variable Internacional	13.077	1.013	0,18
IIC de Gestión Pasiva(1)	6.782	339	-1,98
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	447.219	14.330	-3,67
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	21.634	1.567	0,18
Global	17.705	3.090	0,81
Total fondos	3.030.419	123.820	-0,52

*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	594.470	87,85	553.020	79,04
* Cartera interior	210.397	31,09	224.233	32,05
* Cartera exterior	383.959	56,74	328.614	46,96

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	114	0,02	173	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	82.173	12,14	146.531	20,94
(+/-) RESTO	8	0,00	158	0,02
TOTAL PATRIMONIO	676.651	100,00 %	699.709	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)	699.709	729.605	729.794	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,30	-4,03	-7,16	-20,72
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,05	-0,17	-0,31	-73,45
(+) Rendimientos de gestión	0,10	-0,03	0,12	-441,80
+ Intereses	0,09	0,09	0,28	0,28
+ Dividendos	0,00	0,00	0,01	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,02	-0,03	-0,07	-32,23
± 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)	0,05	-0,08	-0,10	-153,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	0,00	0,00	867,70
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-87,21
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,14	-0,43	-0,20
- Comisión de gestión	-0,13	-0,12	-0,37	-1,90
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-1,90
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	3,43
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,70
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	794,83
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	1,01
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	676.651	699.709	676.651	

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

3. Inversiones financieras

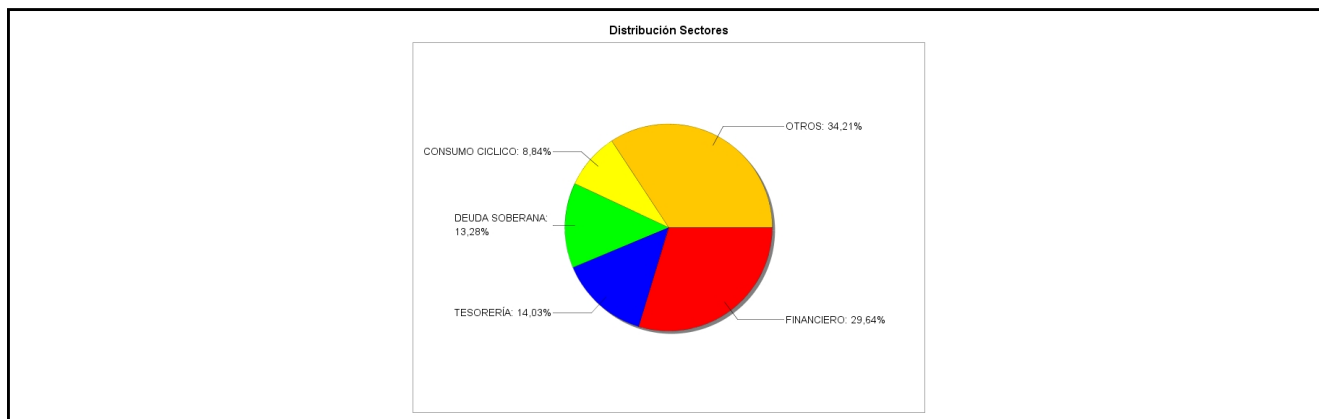
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	102.420	15,15	98.852	14,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.594	0,38	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	105.014	15,53	98.852	14,13
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	9.416	1,39	9.421	1,35
TOTAL DEPÓSITOS	90.000	13,29	110.000	15,71
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	204.430	30,21	218.274	31,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	353.948	52,30	288.301	41,20
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	353.948	52,30	288.301	41,20
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	23.011	3,40	33.192	4,74
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	376.959	55,70	321.492	45,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	581.390	85,91	539.766	77,13

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
MEDIOBANCA SPA E/ 11-10 5%	C/ Opc. CALL CLN MEDIOBANCA SPA 1,90% VTO 10/07/2019	7.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BANKIA S.A OB 05/14 4,00%	C/ Opc. CALL SOCIETE G. STR CESTA BKIA	3.000	Inversión
SANTAN E/12-14 6,25%PERPETUA	C/ Opc. CALL SOCIETE G. STR CESTA SCH	3.000	Inversión
Total subyacente renta fija		13000	
TOTAL DERECHOS		13000	
BUONI ORDINARI DEL TES VCTO 13/09/2019	C/ Compromiso	20.269	Inversión
SCHATZ - BONO ALEMAN 2 AÑOS	V/ Fut. EURO- SCHATZ FUT DEC 18	101.592	Inversión
EURIBOR TRES MESES	V/ Fut. 3MO EURO EURIBOR JUN19	44.026	Inversión
EURIBOR TRES MESES	V/ Fut. 3MO EURO EURIBOR MAR19	55.038	Inversión
EURIBOR TRES MESES	V/ Fut. 3MO EURO EURIBOR DEC18	63.092	Inversión
Total subyacente renta fija		284017	
TOTAL OBLIGACIONES		284017	

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

	SI	NO
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

H) Importe Compras: 5.440.581,37 ; % s/ Patrimonio 0,79%.
 Imantia Capital cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el tercer trimestre se mantuvo el tono difícil para los activos de riesgo, que ha venido caracterizando 2018. Si bien julio se iniciaba con un tono de recuperación tanto en bolsas como en crédito, los acontecimientos de principios de agosto vinculados a mercados emergentes -con Turquía en el ojo del huracán- desataron de nuevo un episodio de aversión al riesgo con ventas en bolsa, castigo a las divisas emergentes y compra de activos refugio. Todo esto llevó a los bonos a 10 años del Tesoro de EE.UU. a mínimos anuales, cercanos al 2,80%, y al Tesoro alemán a 10 años, al 0,30%, también cerca de mínimos.

La gran beneficiada del trimestre y el año está siendo la economía de EE.UU., gracias al impulso fiscal. Sus indicadores de coyuntura se encuentran en máximos, lo que a su vez tiene reflejo en los mercados. El S&P-500 se ha revalorizado un 7,2% en el trimestre y los bonos high yield, un 2,5%. Las bolsas en Europa muestran en el trimestre un peor comportamiento frente a EE.UU., con el Eurostoxx-50 cerrando prácticamente plano. Mención aparte merece la bolsa de Japón, impulsada por la consolidación de su primer ministro Abe para un nuevo mandato. Este hecho ha favorecido que el Nikkei subiera más de un 8% en el trimestre, siendo la mejor de las bolsas de países desarrollados.

Cerramos el trimestre con malas noticias en Italia, cuyo gobierno de corte populista presentaba un presupuesto con una previsión de gasto superior al esperado. El mercado consideraba que esto podría cuestionar la sostenibilidad de sus finanzas y provocaría la revisión a la baja de su rating. El castigo a los bonos italianos disparó la prima de riesgo de este país hasta niveles de 280 puntos básicos. El resto de periferia se preservaba relativamente bien, con el diferencial de España respecto a Alemania en el entorno de 100 puntos básicos.

Las perspectivas alcistas en tipos y en diferenciales de crédito nos ha hecho girar la cartera hacia un sesgo más conservador, deshaciendo posiciones en vencimientos más largos reduciendo riesgo de duración y de crédito. Se ha aprovechado la volatilidad en la curva italiana para subir peso, principalmente en tramos cortos.

Los gastos indirectos soportados por la inversión en otras IIC s han supuesto un 0,004% sobre el patrimonio medio del la IIC en este trimestre. El patrimonio del Fondo está invertido en otras IIC's en un 4,8%, siendo la principal gestora en cuyas IIC se ha invertido un porcentaje significativo del patrimonio Amundi Asset Management. El Fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados para inversión. El grado de cobertura medio durante el periodo ha sido del 98,05%. El nivel medio de apalancamiento durante el periodo ha sido del 48,9%. El Fondo acumula una rentabilidad en el periodo de -0,04% frente a la de su índice de referencia, Euribor 3 meses, que ha sido del -0,08%. El patrimonio y número de partícipes del fondo han experimentado peor evolución que la rentabilidad obtenida en el periodo. El Fondo soporta los gastos habituales de la operativa bancaria y de los mercados de valores, que reducen la rentabilidad para el partícipe, la cual se presenta neta de los mismos. El fondo se ha comportado de manera similar a otros fondos de la gestora de su misma categoría. La volatilidad del Fondo en el periodo ha sido del 0,23% mientras que la de su índice de referencia ha

sido del 0,01%. De cara a finales de año, los numerosos focos geopolíticos a los que tendrá que enfrentarse el mercado introducirán picos de volatilidad, aunque de fondo los fundamentales siguen dando señales de sostenibilidad de ciclo. En el medio plazo el fin del quantitative easing y la cercanía de una primera subida de tipos en Europa hace pensar en una paulatina normalización de tipos y primas de riesgo soberanas. En crédito corporativo también vemos cierta descompresión de diferenciales teniendo en cuenta las exigentes valoraciones a las que sigue cotizando.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0377992005 - BONO TDA CAM 5 0,43 2031-04-28	EUR	7.025	1,04	7.303	1,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.025	1,04	7.303	1,04
ES0529743629 - PAGARE ELECENOR SA 0,20 2018-10-22	EUR	9.599	1,42	0	0,00
ES05828709Z3 - PAGARE SACYR, S.A 1,06 2018-11-05	EUR	3.592	0,53	0	0,00
ES0505047094 - PAGARE BARCELO 0,32 2018-10-19	EUR	5.996	0,89	0	0,00
ES0505039158 - PAGARE AUDAX ENERGIA 0,97 2019-03-04	EUR	992	0,15	0	0,00
ES0505072308 - PAGARE PIKOLIN 0,65 2018-10-15	EUR	1.197	0,18	1.198	0,17
ES0537650048 - PAGARE FLUIDRA, S.A. 0,31 2018-07-23	EUR	0	0,00	1.600	0,23
ES0505113987 - PAGARE EL CORT.IN 0,74 2019-05-14	EUR	7.955	1,18	7.951	1,14
ES0568561163 - PAGARE EUROPAC 0,43 2018-11-14	EUR	3.294	0,49	3.293	0,47
ES0568561163 - PAGARE EUROPAC 0,43 2018-11-14	EUR	1.797	0,27	1.796	0,26
ES05828709W0 - PAGARE SACYR, S.A 1,54 2018-10-26	EUR	3.278	0,48	3.280	0,47
ES05828709V2 - PAGARE SACYR, S.A 1,07 2018-07-26	EUR	0	0,00	3.592	0,51
ES0505047086 - PAGARE BARCELO 0,33 2018-07-19	EUR	0	0,00	3.997	0,57
ES0505039125 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,06 2018-10-08	EUR	1.492	0,22	1.493	0,21
ES0532945658 - PAGARE TUBACEX 0,78 2019-03-22	EUR	795	0,12	794	0,11
ES0505113870 - PAGARE EL CORT.IN 0,35 2018-09-18	EUR	0	0,00	1.996	0,29
ES0505113862 - PAGARE EL CORT.IN 0,36 2018-09-11	EUR	0	0,00	2.994	0,43
ES0505039117 - PAGARE AUDAX ENERGIA 0,98 2018-07-30	EUR	0	0,00	1.195	0,17
ES0532945591 - PAGARE TUBACEX 0,79 2019-01-31	EUR	1.291	0,19	1.291	0,18
ES0532945583 - PAGARE TUBACEX 0,78 2019-01-18	EUR	1.490	0,22	1.490	0,21
ES0505039075 - PAGARE AUDAX ENERGIA 1,11 2018-07-02	EUR	0	0,00	696	0,10
ES0505087231 - PAGARE FORTIA ENERGIA, S.L 0,48 2018-10-10	EUR	4.181	0,62	4.184	0,60
ES0345783015 - BONO HIPOCAT 7 0,00 2026-10-15	EUR	1.112	0,16	1.158	0,17
ES0312867015 - BONO BANCAJA 11 0,00 2024-04-29	EUR	7.981	1,18	8.326	1,19
ES0532945468 - PAGARE TUBACEX 0,78 2018-07-18	EUR	0	0,00	993	0,14
ES0359091016 - BONO IMAD, RMBS 10 0,00 2022-05-23	EUR	6.324	0,93	6.336	0,91
ES0314147010 - BONO BBVA RMBS1 0,00 2023-03-20	EUR	833	0,12	897	0,13
ES0213307004 - OBLIGACION BANKIA, S.A. 4,00 2024-05-22	EUR	6.860	1,01	3.495	0,50
ES0359093012 - BONO RMBS IIIFT 0,00 2022-11-22	EUR	1.405	0,21	1.471	0,21
ES0361797014 - BONO MBS BANC.4 0,00 2030-10-23	EUR	8.039	1,19	8.344	1,19
ES0314148018 - BONO BBVA RMBS2 0,00 2021-03-17	EUR	4.632	0,68	5.877	0,84
ES0312872015 - BONO BANCAJA 10 0,00 2023-02-22	EUR	5.140	0,76	5.448	0,78
ES0377994019 - BONO TDA CAM 7 0,00 2029-11-26	EUR	5.515	0,82	5.727	0,82
ES0345784013 - BONO HIPOCAT 8 0,00 2026-12-15	EUR	606	0,09	635	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		95.395	14,11	91.549	13,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		102.420	15,15	98.852	14,13
ES0532945757 - PAGARE TUBACEX 0,44 2019-01-28	EUR	100	0,01	0	0,00
ES0532945757 - PAGARE TUBACEX 0,44 2019-01-28	EUR	2.494	0,37	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		2.594	0,38	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		105.014	15,53	98.852	14,13
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
ES0106933007 - PARTICIPACIONES IMANT.FONDEPO.INSTIT	EUR	9.416	1,39	9.421	1,35
TOTAL IIC		9.416	1,39	9.421	1,35
- DEPOSITOS UNICAJA 0,08 2018-09-21	EUR	0	0,00	20.000	2,86
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,10 2019-03-21	EUR	25.000	3,69	25.000	3,57
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,10 2019-03-14	EUR	25.000	3,69	25.000	3,57
- DEPOSITOS B.SABADELL 0,10 2019-03-07	EUR	25.000	3,69	25.000	3,57
- DEPOSITOS B. CAIXA GERAL 0,12 2019-01-18	EUR	15.000	2,22	15.000	2,14
TOTAL DEPÓSITOS		90.000	13,29	110.000	15,71
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		204.430	30,21	218.274	31,19
IT0005030504 - BONO GOB.ITALIA 1,50 2019-08-01	EUR	0	0,00	7.090	1,01
IT0005250946 - BONO GOB.ITALIA 0,35 2020-06-15	EUR	0	0,00	27.839	3,98
IT0005330961 - BONO GOB.ITALIA 0,05 2021-04-15	EUR	0	0,00	7.781	1,11
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	42.710	6,10
IT0005341109 - BONO GOB.ITALIA 0,71 2019-08-14	EUR	75.724	11,19	0	0,00
IT0005030504 - BONO GOB.ITALIA 1,50 2019-08-01	EUR	14.121	2,09	0	0,00
XS1075963485 - BONO BANK OF IRELAND 4,25 2024-06-11	EUR	3.726	0,55	3.708	0,53
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		93.570	13,83	3.708	0,53
XS1205644047 - BONO INTESA SAN 2,75 2020-03-20	EUR	1.543	0,23	0	0,00
XS0741977796 - BONO INTESA SAN 2,25 2020-01-22	EUR	4.073	0,60	0	0,00
FR0011301480 - BONO CASINO G. 4,41 2019-08-06	EUR	0	0,00	3.878	0,55
PTTGPCOM0000 - BONO VOLTA ELECTRICITY R 0,85 2022-02-12	EUR	6.841	1,01	7.315	1,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1014997073 - BONO ENEL SPA 5,00 2020-01-15	EUR	3.363	0,50	3.351	0,48
XS1148359356 - OBLIGACION TELEFONICA EUROPE BV 4,20 2019-12-04	EUR	2.338	0,35	2.320	0,33
PTTGCHOM0000 - BONO VOLTA ELECTRICITY R 2,42 2021-02-12	EUR	1.855	0,27	2.030	0,29
XS1308332508 - BONO BAIC INALFA HK INVES 1,90 2020-11-02	EUR	7.716	1,14	7.746	1,11
XS1650147660 - BONO PKO BANK POLSKII 0,75 2021-07-25	EUR	5.137	0,76	5.148	0,74
XS1641442246 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,13 2020-07-18	EUR	9.357	1,38	9.380	1,34
XS1553210169 - BONO CHINA DEVELOPMENT BK 0,13 2020-01-24	EUR	9.963	1,47	9.969	1,42
XS0906946008 - OBLIGACION GAZ CAPITAL, S.A. 3,39 2020-03-20	EUR	2.376	0,35	2.362	0,34
FR0011965177 - BONO AIR FRANCE 3,88 2021-06-18	EUR	0	0,00	5.585	0,80
XS1000918018 - BONO LOUIS DREYFUS CO BV 4,00 2020-12-04	EUR	4.748	0,70	4.820	0,69
XS0452166324 - BONO INTESA SAN 5,00 2019-09-23	EUR	0	0,00	3.939	0,56
XS1245554859 - BONO SATO-OYJ 2,25 2020-09-10	EUR	2.108	0,31	2.114	0,30
DE000DL19T18 - BONO DEUT.BK.AG 0,38 2021-01-18	EUR	7.697	1,14	7.601	1,09
XS1325125158 - BONO ALLIED IR 4,13 2025-11-26	EUR	3.451	0,51	3.407	0,49
XS1566083512 - BONO CHINA CONSTRUCC.BANK 0,63 2020-02-17	EUR	2.312	0,34	2.314	0,33
XS1001668950 - BONO RAIFFEISEN BANK INT. 5,16 2024-06-18	EUR	3.631	0,54	3.664	0,52
XS1049037200 - BONO ROYAL BANK SCOTLA 3,63 2024-03-25	EUR	3.869	0,57	3.884	0,56
DE000A1R0410 - BONO THYSKR AG 3,13 2019-10-25	EUR	6.720	0,99	6.716	0,96
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		89.096	13,16	97.542	13,95
XS1884702207 - BONO NATWEST MARKETS PLC 0,58 2021-09-27	EUR	2.405	0,36	0	0,00
DE000A2LZLE7 - PAGARE THOMAS COOK GROUP 0,55 2019-02-11	EUR	3.982	0,59	0	0,00
XS1861621701 - PAGARE SACYR, S.A 1,44 2019-01-31	EUR	2.982	0,44	0	0,00
XS1861505896 - PAGARE EUSKATEL, S.A. 0,33 2018-11-30	EUR	1.398	0,21	0	0,00
XS1856798027 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 0,29 2020-07-16	EUR	11.112	1,64	0	0,00
XS1830985435 - PAGARE EUSKATEL, S.A. 0,34 2018-10-29	EUR	799	0,12	798	0,11
XS1729872652 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 0,05 2021-12-01	EUR	4.512	0,67	4.567	0,65
XS1826196633 - PAGARE SACYR, S.A 1,67 2018-12-21	EUR	2.976	0,44	2.977	0,43
XS1821814800 - BONO FORD MOTOR CREDIT CO 0,11 2021-05-14	EUR	4.460	0,66	4.490	0,64
XS1815320251 - PAGARE ACCIONA 0,80 2019-04-26	EUR	4.977	0,74	4.977	0,71
DE000A2LZJ51 - PAGARE THOMAS COOK GROUP 0,71 2018-08-09	EUR	0	0,00	3.991	0,57
XS1792505197 - BONO GM INTL 0,22 2022-03-26	EUR	5.980	0,88	5.991	0,86
XS1791719534 - BONO THE GOLDMA 0,12 2020-12-16	EUR	7.610	1,12	7.598	1,09
XS1017435782 - BONO BNDES 3,63 2019-01-21	EUR	6.556	0,97	1.480	0,21
XS1763149744 - PAGARE SACYR, S.A 1,53 2018-07-31	EUR	0	0,00	3.974	0,57
XS1750177807 - PAGARE ACCIONA 0,78 2019-01-09	EUR	3.881	0,57	3.882	0,55
XS1709350042 - PAGARE ACCIONA 0,70 2018-10-26	EUR	2.087	0,31	2.089	0,30
DE000DL19TX8 - BONO DEUT.BK.AG 0,18 2020-12-07	EUR	7.437	1,10	7.346	1,05
XS1691909334 - BONO IND&COM CH 0,22 2020-10-12	EUR	9.980	1,47	9.974	1,43
XS0832432446 - BONO SMURFIT KAPPA ACCQ 3,18 2020-07-15	EUR	14.039	2,07	13.878	1,98
XS1636552173 - BONO FCA BANK SPA IREL 0,19 2019-07-03	EUR	13.494	1,99	13.494	1,93
XS1617702052 - BONO INDUSTR & COMME BANK 0,27 2020-05-23	EUR	7.008	1,04	7.008	1,00
XS1542427676 - OBLIGACION ACCIONA FI 1,68 2019-12-29	EUR	17.575	2,60	17.581	2,51
XS1422767639 - BONO BRIGHT FOOD SINGAPOR 1,63 2019-06-03	EUR	5.140	0,76	5.140	0,73
XS0452166324 - BONO INTESA SAN 5,00 2019-09-23	EUR	3.954	0,58	0	0,00
XS0953215349 - RENTA FIJA FIAT F.&T. 6,75 2019-10-14	EUR	6.925	1,02	0	0,00
XS1307381928 - BONO GAZ CAPITAL, S.A. 4,63 2018-10-15	EUR	10.865	1,61	10.854	1,55
XS0647264398 - BONO FIAT F.&T. 7,38 2018-07-09	EUR	0	0,00	540	0,08
XS1518543894 - BONO ACCIONA 1,38 2018-11-21	EUR	1.907	0,28	2.925	0,42
XS0955552178 - BONO BCO BRASIL 3,75 2018-07-25	EUR	0	0,00	2.056	0,29
XS0954912514 - BONO GAZ CAPITAL, S.A. 3,70 2018-07-25	EUR	0	0,00	4.917	0,70
DE000DL19SQ4 - BONO DEUT.BK.AG 1,00 2019-03-18	EUR	5.428	0,80	0	0,00
XS0997979249 - BONO BHARTI AIR 4,00 2018-12-10	EUR	1.814	0,27	1.813	0,26
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		171.282	25,31	144.341	20,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		353.948	52,30	288.301	41,20
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		353.948	52,30	288.301	41,20
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
FR0010319996 - PARTICIPACIONES AMUNDI ABS	EUR	16.534	2,44	16.606	2,37
LU0189453631 - PARTICIPACIONES JU.BAER MU	EUR	6.477	0,96	16.586	2,37
TOTAL IIC		23.011	3,40	33.192	4,74
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		376.959	55,70	321.492	45,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		581.390	85,91	539.766	77,13

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.