

## FONDMAPFRE GARANTÍA, F.I.

Nº Registro CNMV: 5350

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositorio:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.  
**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS      **Rating Depositorio:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)

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

### Dirección

CTRA POZUELO Nº50-1 MODULO NORTE, PLTA 2 28222 MAJADAHONDA MADRID(Tel:915813780)

### Correo Electrónico

CONTACTE.INVERMAP@MAPFRE.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: 05/04/2019

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

Perfil de Riesgo: 2 en escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo de Inversión Garantizado de Rendimiento Variable, con perfil de riesgo 2, en una escala del 1 al 7. Se garantiza al fondo a vencimiento (16.09.24) el 101,83% del valor liquidativo a 03.06.19 más en el caso de ser positiva, el 70% de la variación punto a punto del índice Eurostoxx 50 Price sobre el 101,83% del valor liquidativo inicial. El valor inicial del citado índice será el Precio Oficial de Cierre del 03.06.19 y el valor final del mismo el del 15.08.24.

#### Operativa en instrumentos derivados

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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	1,54
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	0,69	-0,50	-0,26

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	16.367.007,17	16.367.010,05
Nº de Partícipes	107	109
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	La inversión mínima inicial exigida es de una participación, a mantener.	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	102.012	6,2328
2019	108.404	6,6233
2018		
2017		

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	0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-5,89	-5,89	0,17	5,02					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,94	12-03-2020				
Rentabilidad máxima (%)	2,53	19-03-2020				

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,85	13,85	4,91	6,60					
Ibex-35	50,20	50,20	12,77	13,27					
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,64	0,20	0,18					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,87	2,87	4,29	3,70					

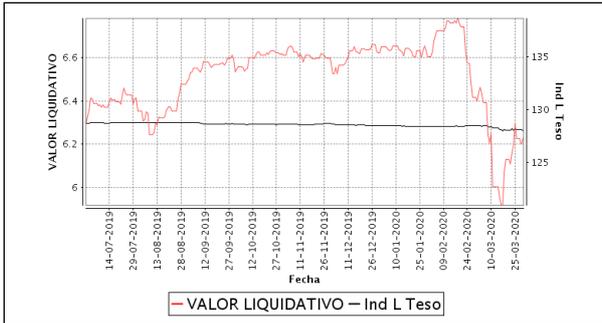
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

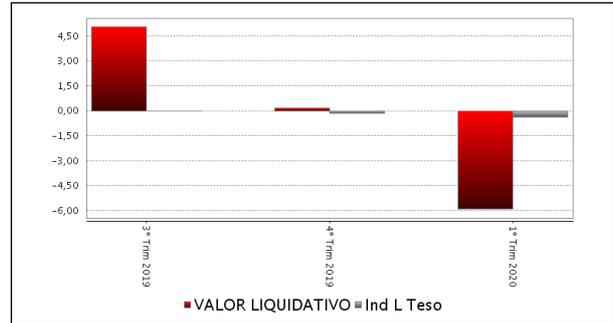
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,04	0,36			

(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.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El fondo se inscribió el 5 de abril de 2019 en el correspondiente registro administrativo de la CNMV con el número 5350.

"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			
Monetario			
Renta Fija Euro	84.937	4.395	-3,16
Renta Fija Internacional	73.294	1.210	1,61
Renta Fija Mixta Euro	656.224	32.277	-4,39
Renta Fija Mixta Internacional	129.618	1.831	-5,34
Renta Variable Mixta Euro	283.233	5.733	-15,17
Renta Variable Mixta Internacional	153.267	2.745	-10,25
Renta Variable Euro	41.225	2.322	-26,16
Renta Variable Internacional	435.777	5.600	-18,36
IIC de Gestión Pasiva(1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable	142.038	215	-5,12
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global	235.858	4.826	-18,16
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
<b>Total fondos</b>	<b>2.235.471</b>	<b>61.154</b>	<b>-10,59</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)

	Fin período actual	Fin período anterior
--	--------------------	----------------------

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	99.827	97,86	106.540	98,28
* Cartera interior	6.230	6,11	8.806	8,12
* Cartera exterior	93.896	92,04	96.916	89,40
* Intereses de la cartera de inversión	-299	-0,29	818	0,75
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.741	5,63	2.802	2,58
(+/-) RESTO	-3.556	-3,49	-938	-0,87
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>102.012</b>	<b>100,00 %</b>	<b>108.404</b>	<b>100,00 %</b>

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)	108.404	108.548	108.404	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,00	-0,30	0,00	-99,99
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-6,01	0,17	-6,01	-509,44
(+) Rendimientos de gestión	-5,86	-5,86	-5,86	-389,45
+ Intereses	-0,09	0,61	-0,09	-113,92
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,84	-1,25	-2,84	122,83
± 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)	-2,93	0,96	-2,93	-398,36
± 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	-0,15	-0,15	-0,15	-119,99
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-2,94
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-2,94
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-51,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	37,30
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>102.012</b>	<b>108.404</b>	<b>102.012</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

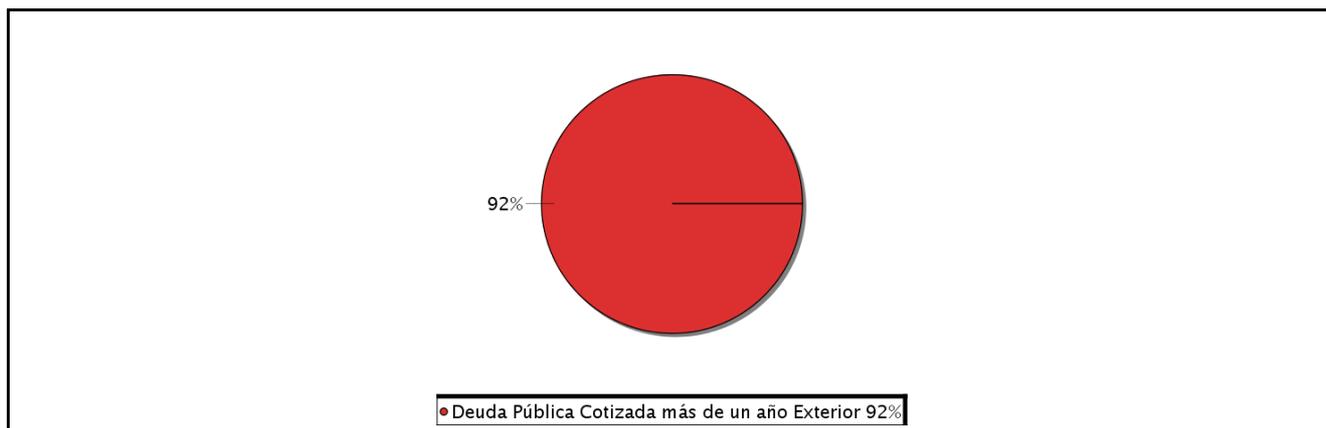
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	93.895	92,03	96.917	89,41
TOTAL RENTA FIJA	93.895	92,03	96.917	89,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	93.895	92,03	96.917	89,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	93.895	92,03	96.917	89,41

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
SWAP BSCH GIA I01 15/09/24	PERMUTAS FINANCIERAS. DERECHOS A RECIBIR	48.274	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta fija		48274	
OPCION SOBRE EUROSTOXX 50 BBVA VTO 15/08/2024	COMPRA DE OPCIONES "CALL"	70.000	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta variable		70000	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>118274</b>	
SWAP BSCH GIA IPC F01 15/09/2024	PERMUTAS FINANCIERAS. OBLIGACIONES A PAG	43.967	Objetivo concreto de rentabilidad
CUPON SEG. D.E. 07/33	OTROS COMPROMISOS DE VENTA	1.184	Objetivo concreto de rentabilidad
OB. EST. SEG. 4,65% 07/25	OTROS COMPROMISOS DE VENTA	813	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB. EST. SEG. 5,75% 07/32	OTROS COMPROMISOS DE VENTA	705	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta fija		46669	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		46669	

#### 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 se han comunicado hechos relevantes durante el periodo.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

Participaciones Significativas.

Las entidades con participación significativa sobre el patrimonio del fondo al último día del periodo, según la definición recogida en el artículo 31 del RIIC, son las que a continuación se enumeran:

MAPFRE VIDA:  
Participación directa: Volumen (102.011 miles de euros) (100% sobre patrimonio)  
Participación indirecta: Volumen (0 miles de euros) (0% sobre patrimonio)

Operaciones realizadas con el depositario.

Durante el periodo no se han realizado operaciones cuya contrapartida ha sido el depositario.

Operaciones vinculadas.

La gestora dispone de un procedimiento para evitar los conflictos de interés en las operaciones vinculadas.

Ingresos percibidos por entidades del grupo con origen en las comisiones del fondo.

Los ingresos percibidos por el depositario que tienen su origen en comisiones o gastos satisfechos por el fondo a la gestora, en concepto de comisiones de comercialización, suponen un 0,08% sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo.

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

No aplica.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

<B>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. <B>

La incertidumbre ha sido una constante a lo largo del primer trimestre del año 2020 pero fue en el mes de marzo, cuando los mercados se vieron sacudidos de lleno por una volatilidad sin precedentes. La causa principal ha sido la propagación del coronavirus, circunstancia que ha impactado de lleno en la economía mundial provocando el cierre de empresas y deteriorando fuertemente las previsiones de crecimiento económico mundial. Así, el FMI ha publicado una previsión de crecimiento del -3% para la economía mundial en el 2020, frente al 2,9% con el que finalizó el ejercicio 2019. Con el propósito de paliar esta situación, los bancos centrales se vieron obligados a adoptar unas políticas monetarias ultraexpansivas, inyectando liquidez de forma masiva en los mercados, a la vez que recortaban sus tipos de interés hasta mínimos históricos.

Pese a la apreciación del dólar, dentro de las bolsas de los países desarrolladas, las más castigadas han sido las europeas debido a que se han visto más penalizadas por la crisis del coronavirus con los sectores de automóviles, industria, turístico, comercial y bancario como grandes perjudicados. Esto explica el descenso del -28,27% del Eurostoxx 50, con los desplomes de la española y la italiana como más destacadas, que se han dejado un -30,99% y un -28,98% respectivamente. Entre las bolsas de Europa más representativas, sobresalen los descensos del -27,88% del DAX 30, el -28,63% del CAC 40 y el -26,89% del FTSE 100.

<B>b) Decisiones generales de inversión adoptadas.<B>

Las inversiones del fondo se dirigen a conseguir el objetivo de rentabilidad fijado en el folleto y garantizado por MAPFRE INVERSIÓN, S.V., S.A., al propio fondo, en el momento del vencimiento de dicho objetivo (16.09.24): el 101,83% del valor liquidativo a 03.06.2019 (valor liquidativo inicial) más, en el caso de ser positiva, el 70% de la variación punto a punto del índice Eurostoxx 50 Price sobre el 101,83% del valor liquidativo inicial. El valor inicial del citado índice será el Precio Oficial de Cierre del 03.06.2019. El valor final del mismo será el Precio Oficial de Cierre del 15.08.24.

<B>c) Índice de referencia. <B>

No aplica.

<B>d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. <B>

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo registró una variación del -5,90%, situándose a la fecha del informe en 102.012 miles de euros. El número de partícipes del fondo ascendía a 107 frente a los 109 del periodo anterior. La rentabilidad del fondo en el periodo considerado fue del -5,90% tras haber soportado unos gastos totales de 0,15%.

Por otra parte, esta rentabilidad ha resultado inferior a la del índice de referencia Ind L Teso como consecuencia de la diferente exposición al riesgo de crédito y de tipo de interés.

<B>e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. <B>

La rentabilidad del fondo se sitúa por debajo de la media de rentabilidad de los fondos de la misma categoría gestionados por MAPFRE AM SGIIC debido a la diferencia de exposición del objetivo de rentabilidad.

<B>2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES. <B>

<B>a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. <B>

Durante el periodo la cartera se ha mantenido la estructura de la cartera, materializada en Deuda Pública de Estados de la UE, un swap y una OTC con el propósito de conseguir a vencimiento del fondo (16.09.24), el objetivo de rentabilidad fijado en el folleto.

<B>b) Operativa de préstamo de valores. <B>

No aplica.

<B>c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. <B>

En la cartera del fondo hay una OTC contratada para alcanzar el elemento variable del objetivo de rentabilidad fijado en el folleto del fondo.

BBVA emitió una de las posiciones de OTC que mantiene el fondo. La entidad pone como colateral Deuda del Reino de España por un importe nominal de 2.530.725 euros, para garantizar el buen fin de la citada operación.

Banco de Santander por su parte pone un colateral por un importe nominal de 3.396.000 euros por el Swap.

No se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos.

<B>d) Otra información sobre inversiones. <B>

No aplica.

<B>3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. <B>

La mencionada variación del valor liquidativo en el periodo del -5,90%, fue consecuencia principal de la evolución negativa

en este periodo, del índice de renta variable subyacente del objetivo de rentabilidad del fondo. Por otra parte, desde el inicio de la garantía la variación obtenida por el índice subyacente ha sido del -16,12%, mientras que la del valor liquidativo ha sido del 3,88%.

**<B>4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. <B>**

Reflejo de esto es su mayor volatilidad histórica -medida como la desviación típica de la rentabilidad diaria del fondo calculada para un periodo de 365 días- que se sitúa en 13,85% vs 0,64% del índice de referencia, por su diferente exposición al tipo de interés y riesgo de crédito.

**<B>5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. <B>**

No aplica.

**<B>6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. <B>**

No aplica.

**<B>7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. <B>**

No aplica.

**<B>8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. <B>**

Esta información se cumplimenta en el informe correspondiente al segundo semestre del ejercicio.

**<B>9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). <B>**

No aplica

**<B>10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. <B>**

Después de un trimestre tan complicado para los mercados financieros, estimar unas perspectivas económicas para los próximos trimestres es prácticamente imposible, aún más si cabe cuando la duración de esta crisis es una incógnita y los peores efectos de la misma todavía no han llegado a muchos países. Lo que está claro es que el impacto a corto plazo va a ser devastador. De hecho, en las últimas proyecciones económicas de los grandes organismos económicos internacionales, todos coinciden en la rebaja de las previsiones de crecimiento para el PIB de 2020. Como dato positivo, es de resaltar la rapidez y contundencia de las medidas aplicadas por las autoridades monetarias y bancos centrales, dotando de liquidez al sistema.

Ventanas de liquidez abiertas en el periodo siguiente.

Existe un periodo de recepción de órdenes de venta entre las siguientes fechas:

Del 13 al 27 de mayo (ambos incluidos) con fecha de aplicación del valor liquidativo del 3 de junio 2020.

Operaciones que no se tienen en cuenta para el cálculo del compromiso por derivados

La institución realiza operaciones con diferimiento entre el momento de la contratación y el del pago, aunque el mercado no las considera a plazo.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004953417 - DEUDA ITALIA 4,500000000 2024-03-01	EUR	5.573	5,46	5.656	5,22
IT0004976442 - PRINC ITALIA 100,000000000 2024-09-01	EUR	5.064	4,96	5.081	4,69
IT0005001547 - DEUDA ITALIA 3,750000000 2024-09-01	EUR	22.811	22,36	23.176	21,38
IT0005004426 - DEUDA ITALIA 2,350000000 2024-09-15	EUR	49.316	48,34	51.694	47,69
IT0005215246 - DEUDA ITALIA 0,650000000 2023-10-15	EUR	99	0,10	101	0,09
IT0005246340 - DEUDA ITALIA 1,850000000 2024-05-15	EUR	10.930	10,71	11.105	10,24
IT0005282527 - DEUDA ITALIA 1,450000000 2024-11-15	EUR	102	0,10	104	0,10
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		93.895	92,03	96.917	89,41
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		93.895	92,03	96.917	89,41
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		93.895	92,03	96.917	89,41
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		93.895	92,03	96.917	89,41
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		93.895	92,03	96.917	89,41

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 aplicable

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