

ABANTE RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 3170

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

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 (S&P)

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

Plaza de Independencia 6

Correo Electrónico

info@abanteasesores.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: 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	2018	2017
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	0,00

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	5.639.732,49	7.190.784,57
Nº de Partícipes	894	1.273
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	67.325	11,9377
2017	86.131	11,9780
2016	82.683	11,8991
2015	83.521	11,8075

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	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	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	2013
Rentabilidad IIC	-0,34	-0,34	0,09	0,05	0,23	0,66	0,78	-0,63	1,20

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,12	09-02-2018	-0,12	09-02-2018	-0,23	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,07	16-02-2018	0,07	16-02-2018	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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,53	0,53	0,37	0,30	0,37	0,36	0,83	0,62	0,69
Ibex-35	14,33	14,33	14,09	11,95	13,54	12,79	25,68	21,65	19,18
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	1,06	0,55	0,44	0,27	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	0,68	1,03	1,03

(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.

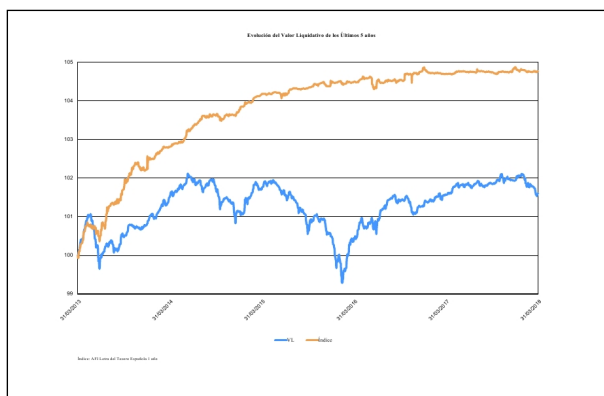
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,28	0,28	0,29	0,27	0,28	1,11	1,06	1,10	1,25

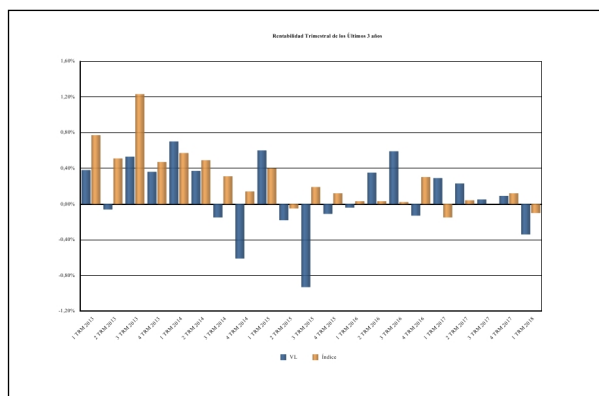
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	22.029	223	-0,12
Renta Fija Euro			
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional	165.303	2.337	-0,73
Renta Variable Mixta Euro	37.754	1.496	3,64
Renta Variable Mixta Internacional	274.138	3.339	-2,18
Renta Variable Euro	99.159	1.673	3,22
Renta Variable Internacional	109.779	2.113	-4,08
IIC de Gestión Pasiva(1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	326.030	4.384	-1,60
Global	169.949	1.238	-1,98
Total fondos	1.204.141	16.803	-1,30

*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	65.817	97,76	84.505	98,11
* Cartera interior	16.240	24,12	20.959	24,33
* Cartera exterior	49.575	73,64	63.544	73,78
* Intereses de la cartera de inversión	2	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)	706	1,05	1.926	2,24
(+/-) RESTO	802	1,19	-299	-0,35
TOTAL PATRIMONIO	67.325	100,00 %	86.131	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)	86.131	91.618	86.131	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-24,09	-6,16	-24,09	233,03
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,29	0,10	-0,29	1.751,19
(+) Rendimientos de gestión	-0,16	0,25	-0,16	1.901,50
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-28,42
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,01	-0,01	-18,10
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-35,10
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,07	0,00	0,07	2.255,94
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,22	0,26	-0,22	-172,82
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,16	-0,14	-136,98
- Comisión de gestión	-0,12	-0,13	-0,12	-21,88
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-16,62
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	23,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-21,99
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-13,33
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-13,33
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	67.325	86.131	67.325	

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

3. Inversiones financieras

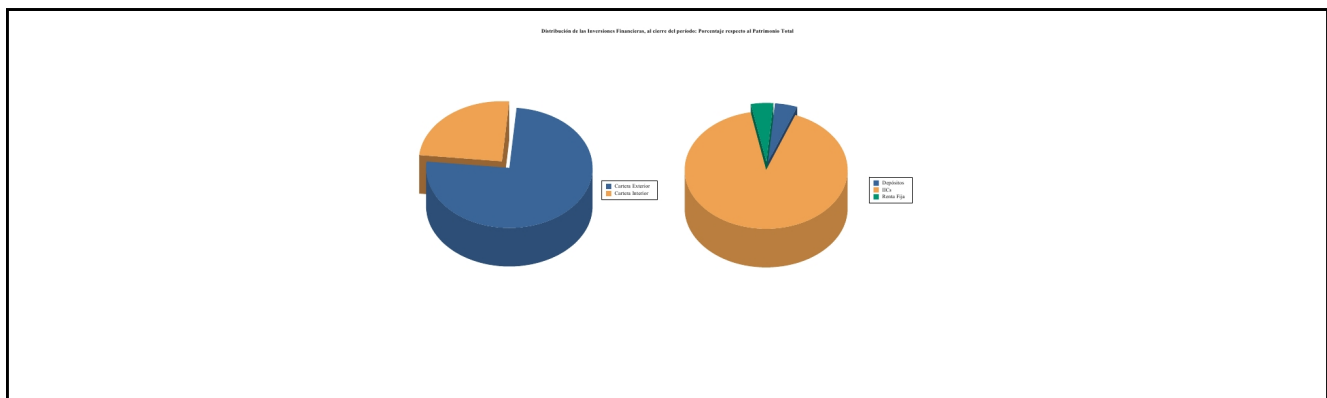
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.978	4,42	2.988	3,47
TOTAL RENTA FIJA	2.978	4,42	2.988	3,47
TOTAL IIC	10.260	15,24	12.966	15,04
TOTAL DEPÓSITOS	3.002	4,46	5.004	5,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	16.240	24,12	20.958	24,31
TOTAL IIC	49.575	73,64	63.542	73,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	49.575	73,64	63.542	73,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	65.815	97,76	84.500	98,08

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

	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

Cerramos el primer trimestre del año donde el retorno de la volatilidad, que había permanecido ausente durante todo el año 2017, ha sido la principal noticia. Después de un espectacular inicio de año, donde varios mercados bursátiles protagonizaron el mejor arranque de ejercicio de los últimos tiempos, con la entrada del mes de febrero vimos fuertes caídas en los mercados financieros, con las bolsas recortando un 10% en pocas sesiones y con un importante repunte de la volatilidad. Una vez que los mercados lograron normalizar la situación, la volatilidad se ha consolidado en niveles de 20 que, aunque suponen niveles superiores a los vistos durante 2017, son niveles similares a la media histórica. Durante el mes de marzo, el aumento de las tensiones comerciales entre China y Estados Unidos, con los anuncios de nuevas medidas arancelarias sobre las importaciones de cada país, sumado a las dudas sobre el futuro de la regulación sobre varias empresas tecnológicas clave como Facebook, han provocado caídas significativas en las bolsas durante las últimas sesiones del trimestre que han arrastrado a los principales índices bursátiles a terreno negativo.

De esta forma, el índice mundial de renta variable cedía un 2,67% en moneda local durante el primer trimestre y un 4,06% en euros debido a la fortaleza del euro frente al dólar principalmente. A pesar del resultado negativo de los mercados de renta variable, la situación macroeconómica no se ha visto afectada en absoluto y los principales indicadores adelantados siguen mostrando lecturas positivas. Además, los datos de crecimiento de las principales economías se mantienen muy sólidos y los datos de inflación se mantienen en niveles muy comedidos, que permiten a los bancos centrales normalizar sus políticas monetarias de forma gradual sin excesivas presiones. En la parte final del trimestre conocimos el dato final de crecimiento del cuarto trimestre de 2017 en Estados Unidos. A pesar de una segunda revisión decepcionante, donde se esperaba un dato interanual de +2,7% y la estimación se quedó en un +2,5%, el dato final fue de un +2,9% mejorando las estimaciones y sobrepasando ampliamente la revisión anterior.

La mejora del entorno macroeconómico también se ha trasladado de forma efectiva a las cuentas de resultados. La temporada de resultados del cuarto trimestre en Estados Unidos se saldó con un incremento de los beneficios empresariales cercano al 15%, 4 puntos más que lo estimado inicialmente por el consenso de los analistas, y más del 70% de las compañías consiguieron mejorar las expectativas, tanto en cifra de ventas como en beneficios.

Destaca el buen comportamiento de las bolsas en Estados Unidos, debido al incremento de las expectativas de beneficios para este año como consecuencia de la reforma fiscal y la repatriación de capitales en el extranjero. Sin embargo, la debilidad del dólar frente al euro hace que los resultados estén más en línea con los índices globales una vez los medimos en euros. Otro de los mercados con mejor comportamiento relativo han sido los emergentes, que son los principales beneficiados de la mejora del entorno global de forma sincronizada.

En renta fija, después de observar un aplanamiento en la curva de tipos de interés en Estados Unidos durante el año pasado, en este trimestre hemos presenciado un importante repunte de los tipos de interés en la mayoría de los plazos de la curva de tipos (manteniéndose muy plana). Los miedos ante un repentino aumento de la inflación en Estados Unidos y la buena evolución de la macroeconomía global, han provocado una ligera presión sobre las rentabilidades exigidas en el mercado de bonos a nivel global. En deuda corporativa, los recortes de los mercados de renta variable durante el tramo final del trimestre han generado un ligero aumento de los diferenciales de crédito y una relajación en las TIRs de bonos de gobiernos europeos a más largo plazo.

Al contrario que en los mercados de renta variable y renta fija, en el apartado de materias primas el trimestre ha tenido resultados positivos. El petróleo (Brent \$) acumuló una rentabilidad del 7% y se consolida por encima de los 65 dólares por barril e incluso acercándose de nuevo a la zona de 70 dólares. Por su parte, el oro registró un comportamiento bastante estable durante este trimestre y se consolida en la zona de los 1.320 dólares por onza.

Durante el trimestre Abante Renta ha mantenido una cartera de inversiones muy conservadora. La inversión en depósitos se ha mantenido en niveles cercanos al 5% del patrimonio del fondo. Permanecen en cartera los depósitos de Unicaja, aunque la renovación actual de estos se realiza a tipos próximos al 0. Durante este trimestre no se han realizado cambios en la cartera de fondos de inversión y tampoco se han producido cambios significativos en los pesos de las inversiones con respecto al periodo anterior. 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 -0,34%, peor 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 Carmignac - Securit  (+0,85%) y Nordea Flexible Fixed Income Fund (+0,25%). Los fondos que han tenido peor comportamiento han sido Jupiter Dynamic Bond (-1,16%) y Rubrics Global Fixed Income (-0,79%). El número de partícipes se ha reducido en el periodo, pasando de 1.273 a 894. El patrimonio también se ha reducido desde 86,1 a 67,3 millones de euros. La comisión soportada por el fondo en el trimestre ha sido el 0,28%, -0,10% por gestión, 0,02% por depósito y 0,14% por otros conceptos -fundamentalmente por comisiones de los fondos en cartera. El comportamiento del fondo ha sido razonable 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 85,1% del patrimonio. La volatilidad del Fondo en el periodo ha sido muy baja (0,53%), similar a la de la Letra del Tesoro (0,18%) y mucho menor que la de algunos índices de renta variable (Ibex 14,59%). 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.

Los costes de transacción del año 2017 ascendieron a un 0,00% del patrimonio medio de la IIC.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313040034 - Bonos BANCA MARCH SA VAR 2021-11-02	EUR	2.978	4,42	2.988	3,47
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.978	4,42	2.988	3,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.978	4,42	2.988	3,47
TOTAL RENTA FIJA		2.978	4,42	2.988	3,47
ES0116567035 - IIC Cartesio X FI	EUR	4.435	6,59	5.885	6,83
ES0138922036 - IIC Gesconsult Corto Plazo FI	EUR	2.372	3,52	3.001	3,48
ES0155598032 - IIC CS Corto Plazo FI- Integral Variable	EUR	2.580	3,83	3.207	3,72
ES0164743009 - IIC Mutuafondo Bonos Subordinados FI	EUR	872	1,30	874	1,01
TOTAL IIC		10.260	15,24	12.966	15,04
- Depósito UNICAJA BANCO SA 0,05 2018-06-22	EUR	1.000	1,48	3.002	3,48
- Depósito UNICAJA BANCO SA 0,05 2018-07-27	EUR	2.001	2,98	2.001	2,32
TOTAL DEPÓSITOS		3.002	4,46	5.004	5,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		16.240	24,12	20.958	24,31
FR0010149120 - IIC Carmignac Securite A EUR ACC	EUR	4.194	6,23	5.600	6,50
FR0013259132 - IIC Groupama Axiom Legacy 21 "I" (EUR)	EUR	3.411	5,07	3.758	4,36
IE0033758917 - IIC Muzinich Funds- EnhancedYield S-T "A" (EUR) ACC	EUR	3.026	4,50	4.542	5,27
IE00B1FQCF84 - IIC Rubrics Global Fixed Income "B"	EUR	3.267	4,85	3.849	4,47
IE00B706BP88 - IIC BNY Mellon Absolute Return Bond-€SA	EUR	2.953	4,39	3.600	4,18
IE00BQSBX418 - IIC GAM Star Fund plc- MBS Total Return "INS"	EUR	3.293	4,89	3.794	4,40
LU0151325312 - IIC Candriam Bonds - Credit Opportunities - I€	EUR	3.380	5,02	4.449	5,17
LU0365358570 - IIC Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	EUR	2.999	4,45	4.580	5,32
LU0438336777 - IIC BSF Fixed Income Strategies "I2" (EUR)	EUR	3.835	5,70	4.707	5,47
LU0534240071 - IIC Invesco Global Total Return Bond Fund -C	EUR	2.419	3,59	2.914	3,38
LU0571101715 - IIC G FUND - Alpha Fixed Income -IC	EUR	3.511	5,21	5.014	5,82
LU0853555893 - IIC Jupiter JGF - Dynamic Bond FD-I EUR A	EUR	3.727	5,54	4.757	5,52
LU0915363070 - IIC Nordea 1 SICAV Flexible Fixed Income Fund	EUR	3.372	5,01	4.565	5,30
LU0935221761 - IIC Natixis Euro Short Term Credit	EUR	3.333	4,95	4.441	5,16
LU1325141510 - IIC Vontobel Fund- TwentyFour Global Unconstrained	EUR	2.857	4,24	2.972	3,45
TOTAL IIC		49.575	73,64	63.542	73,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		49.575	73,64	63.542	73,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		65.815	97,76	84.500	98,08

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.