

KALYANI, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 208

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) AMUNDI IBERIA, SGIIC, S.A. **Depositario:** CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE), SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS, S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** n.d.

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

Paseo DE LA CASTELLANA, 1. Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@amundi.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 SICAV

Fecha de registro: 02/07/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 6 en una escala de 1 a 7.
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino 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 Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2016 | 2015 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,40 | 0,31 | 1,46 | 3,06 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,02 | 0,00 | 0,01 | 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 acciones en circulación | 12.219.263,00 | 11.789.082,00 |
| Nº de accionistas | 144,00 | 140,00 |
| Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR) | 0,00 | 0,00 |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo | | |
|---------------------|--|-------------------|--------|--------|
| | | Fin del período | Mínimo | Máximo |
| Periodo del informe | 105.089 | 8,6003 | 8,2915 | 8,6831 |
| 2015 | 112.625 | 8,1867 | 8,0412 | 9,0113 |
| 2014 | 224.675 | 8,2933 | 7,6012 | 8,5056 |
| 2013 | 145.432 | 7,6012 | 6,9541 | 7,6076 |

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

| Cotización (€) | | | Volumen medio diario (miles €) | Frecuencia (%) | Mercado en el que cotiza |
|----------------|-----|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------|
| Mín | Máx | Fin de periodo | | | |
| | | | | | |

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 | 0,07 | 0,01 | 0,08 | 0,19 | 0,01 | 0,20 | patrimonio | |
| Comisión de depositario | | | 0,01 | | | 0,03 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

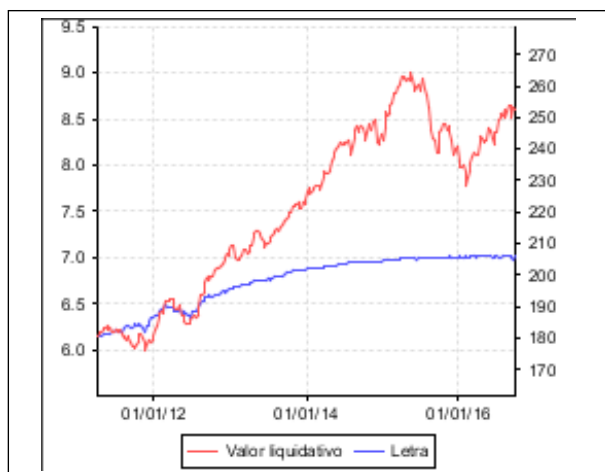
| Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|---------|
| | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | 2014 | 2013 | Año t-5 |
| 5,05 | 3,49 | 2,21 | -0,69 | 1,03 | -1,29 | 9,11 | 8,09 | |

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | 2014 | 2013 | 2011 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,24 | 0,09 | 0,08 | 0,07 | 0,08 | 0,29 | 0,29 | 0,30 | 0,30 |

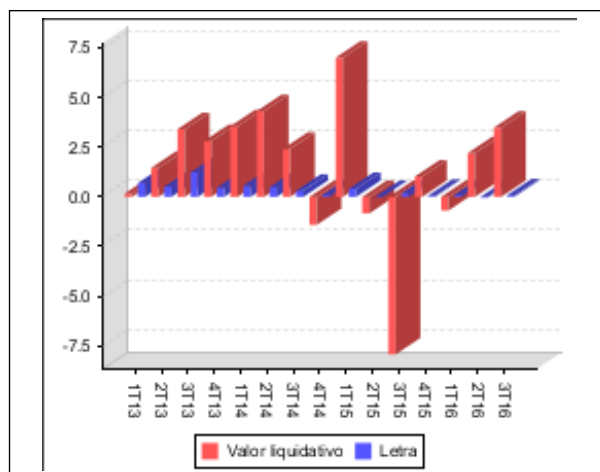
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



Con fecha 21/01/2011 se registró en la CNMV una modificación de la política de inversión de la sociedad "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

Con fecha 21/01/2011 se registró en la CNMV una modificación de la política de inversión de la sociedad

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 | 95.037 | 90,43 | 83.011 | 84,73 |
| * Cartera interior | 10.058 | 9,57 | 11.699 | 11,94 |
| * Cartera exterior | 83.875 | 79,81 | 70.562 | 72,02 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1.103 | 1,05 | 749 | 0,76 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 6.900 | 6,57 | 10.380 | 10,60 |
| (+/-) RESTO | 3.152 | 3,00 | 4.578 | 4,67 |
| TOTAL PATRIMONIO | 105.089 | 100,00 % | 97.969 | 100,00 % |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin periodo anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 97.969 | 83.995 | 112.625 | |
| ± Compra/ venta de acciones (neto) | 3,60 | 13,69 | -12,14 | -70,13 |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 3,41 | 1,95 | 4,04 | 99,49 |
| (+) Rendimientos de gestión | 3,72 | 2,11 | 4,65 | 100,67 |
| + Intereses | 0,81 | 0,66 | 1,99 | 38,65 |
| + Dividendos | 0,07 | 0,45 | 0,59 | -82,70 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 1,34 | 2,01 | 2,54 | -24,29 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,08 | -0,60 | -3,24 | -85,84 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 1,57 | -0,31 | 3,44 | -669,19 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,01 | -0,05 | -0,14 | -135,89 |
| ± Otros resultados | 0,00 | -0,05 | -0,53 | -90,44 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,31 | -0,16 | -0,62 | 116,46 |
| - Comisión de sociedad gestora | -0,08 | -0,06 | -0,20 | 47,43 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,01 | -0,03 | 40,04 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,01 | -0,01 | -0,02 | 75,97 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 168,61 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,21 | -0,08 | -0,36 | 176,99 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 238,30 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -32,52 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| ± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 105.089 | 97.969 | 105.089 | |

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

3. Inversiones financieras

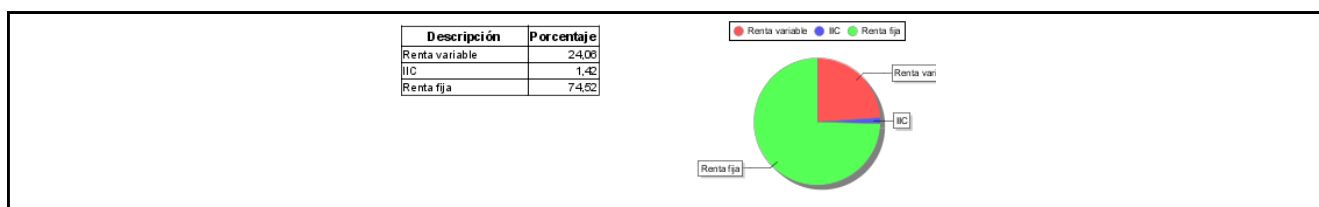
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 29 | 0,03 | 509 | 0,52 |
| TOTAL RENTA FIJA | 29 | 0,03 | 509 | 0,52 |
| TOTAL RV COTIZADA | 10.440 | 9,96 | 8.989 | 9,19 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 10.440 | 9,96 | 8.989 | 9,19 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 2.810 | 2,87 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 10.469 | 9,99 | 12.308 | 12,58 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 70.731 | 67,37 | 61.536 | 62,77 |
| TOTAL RENTA FIJA | 70.731 | 67,37 | 61.536 | 62,77 |
| TOTAL RV COTIZADA | 12.406 | 11,80 | 8.922 | 9,12 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 12.406 | 11,80 | 8.922 | 9,12 |
| TOTAL IIC | 1.344 | 1,28 | 964 | 0,99 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 84.481 | 80,45 | 71.422 | 72,88 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 94.950 | 90,44 | 83.731 | 85,46 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % 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 |
|--|--|------------------------------|--------------------------|
| Total subyacente renta fija | | 0 | |
| Total subyacente renta variable | | 0 | |
| Total subyacente tipo de cambio | | 0 | |
| TOTAL DERECHOS | | 0 | |
| FUTURO BUND08/2025 100000,00 FISICA 08/12/2016 | Futuros y operaciones a plazo de venta | 1.989 | Inversión |
| Total subyacente renta fija | | 1989 | |
| OPCION RED ELEC.CO 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 780 | Inversión |
| OPCION INDITEX 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 402 | Inversión |
| OPCION VIVENDI SA 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 438 | Inversión |
| OPCION SCHNEIDER 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 560 | Inversión |
| OPCION SAP AG 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 420 | Inversión |
| OPCION ACERINOX 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 255 | Inversión |
| OPCION GRIFOLS CL.A 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 285 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| OPCION ACS, S.A. 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 345 | Inversión |
| OPCION CAP GEMINI 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 602 | Inversión |
| OPCION CARREFOUR 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 230 | Inversión |
| OPCION VOLKSWAGEN 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 300 | Inversión |
| OPCION TOTAL SA 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 1.025 | Inversión |
| OPCION INDRA 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 270 | Inversión |
| OPCION TECN. REUNI 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 520 | Inversión |
| OPCION ACERINOX 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 440 | Inversión |
| OPCION DANONE 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 660 | Inversión |
| OPCION MICHELIN 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 252 | Inversión |
| OPCION DEUTSC.POST 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 520 | Inversión |
| OPCION GAS NATURAL 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 525 | Inversión |
| OPCION ELECTRICITE 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 304 | Inversión |
| OPCION SANTANDER 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 350 | Inversión |
| OPCION INDITEX 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 615 | Inversión |
| OPCION AIR LIQUIDE 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 231 | Inversión |
| OPCION DEUTS. BANK 100,00 15/12/2017 | Emisión de opciones 'put' | 480 | Inversión |
| OPCION SANTANDER 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 350 | Inversión |
| OPCION SANTANDER 100,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'put' | 350 | Inversión |
| OPCION TOTAL SA 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 380 | Inversión |
| OPCION ALLIANZ HLD 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 405 | Inversión |
| OPCION TELEFONICA 101,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'call' | 999 | Inversión |
| OPCION ENEL SPA 500,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 1.000 | Inversión |
| OPCION ENDESA 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 760 | Inversión |
| OPCION SANOFI-AVEN 100,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'call' | 360 | Inversión |
| OPCION FERROVIAL 100,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'call' | 380 | Inversión |
| OPCION BBVA 100,00 17/03/2017 | Emisión de opciones 'call' | 550 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| OPCION BMW 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'call' | 328 | Inversión |
| OPCION ENGIE SA 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 280 | Inversión |
| OPCION PEPSICO 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'call' | 280 | Inversión |
| OPCION BAYER 100,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'call' | 288 | Inversión |
| OPCION BOL.Y.MERC. 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 680 | Inversión |
| OPCION NESTLE 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 696 | Inversión |
| OPCION DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER 100,00 17/03/2017 | Emisión de opciones 'call' | 504 | Inversión |
| OPCION VODAFONE 975,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 542 | Inversión |
| OPCION RED ELEC.CO 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 780 | Inversión |
| OPCION LVMH 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'call' | 310 | Inversión |
| OPCION SANTANDER 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 400 | Inversión |
| OPCION AIRBUS GROUP, S.E. 100,00 17/03/2017 | Emisión de opciones 'call' | 280 | Inversión |
| OPCION AXA UAP 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 285 | Inversión |
| OPCION B.N.P.ORD. 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 840 | Inversión |
| OPCION BILLITON 1000,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 260 | Inversión |
| OPCION IBERDROLA 100,00 17/03/2017 | Emisión de opciones 'call' | 312 | Inversión |
| OPCION BAYER 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'call' | 288 | Inversión |
| OPCION AXA UAP 100,00 17/03/2017 | Emisión de opciones 'call' | 420 | Inversión |
| OPCION SIEMENS 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 500 | Inversión |
| OPCION ABERTIS.S/A 105,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 798 | Inversión |
| OPCION ENAGAS, S.A 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 840 | Inversión |
| OPCION GAS NATURAL 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'call' | 270 | Inversión |
| OPCION L OREAL 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 510 | Inversión |
| OPCION SIEMENS 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 368 | Inversión |
| OPCION REPSOL 105,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 624 | Inversión |
| OPCION TELEFONICA 101,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 499 | Inversión |
| OPCION ELECTRICITE 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 345 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|--------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| OPCION REPSOL 105,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'put' | 624 | Inversión |
| OPCION ABERTIS.S/A 105,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'put' | 1.450 | Inversión |
| OPCION ALLIANZ HLD 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 650 | Inversión |
| OPCION ORANGE 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 390 | Inversión |
| OPCION BBVA 100,00 18/11/2016 | Emisión de opciones 'put' | 500 | Inversión |
| OPCION VOLKSWAGEN 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 440 | Inversión |
| OPCION INDRA 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 390 | Inversión |
| OPCION E.ON AG 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 450 | Inversión |
| OPCION S.GENERALE 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 450 | Inversión |
| OPCION ALLIANZ HLD 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 312 | Inversión |
| OPCION REPSOL 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 575 | Inversión |
| OPCION RWE AG 100,00 16/12/2016 | Emisión de opciones 'put' | 560 | Inversión |
| OPCION ACS, S.A. 100,00 21/10/2016 | Emisión de opciones 'put' | 500 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 36161 | |
| FUTURO EURO 125000,00 19/12/2016 | Futuros y operaciones a plazo de venta | 12.106 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 12106 | |
| Total otros subyacentes | | 0 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 50256 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de la negociación de acciones | | X |
| b. Reanudación de la negociación de acciones | | X |
| c. Reducción significativa de capital en circulación | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación | | X |
| g. Otros hechos relevantes | X | |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 21 de septiembre se ejecutó la fusión por Absorción de la Sicav con Cartera de Inversiones Canarias Sicav.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%) | X | |

| | SI | NO |
|--|----|----|
| b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales | | 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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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

Existe un accionista con una participación significativa del 74,16% sobre el capital en circulación de la Sicav.

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, directos o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas por importe de 398.858,80 euros, lo que supone un porcentaje del 0,39% sobre el patrimonio medio efectivo del periodo.

Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo por importe de 4.034.431,13 euros.

El depositario ha cobrado comisiones de liquidación, custodia y bancarias por importe de 49.302,53 euros.

La Sicav ha soportado comisiones de gestión indirecta por su inversión en otras IIC gestionadas por Entidades pertenecientes al mismo grupo de su gestora por importe de 1.180,09 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

INFORME DE GESTIÓN ? TERCER TRIMESTRE 2016

Los datos contenidos en el presente informe han sido elaborados por la Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva Amundi Iberia SGIC. Su Consejo de Administración asume la responsabilidad de la citada información.

1.- SITUACIÓN DE LOS MERCADOS

Los mercados financieros han tenido un tercer trimestre marcado por la recuperación de los activos de riesgo tras el Brexit, la relativa calma durante el mes de agosto y las decisiones sobre política monetaria de los bancos centrales en septiembre.

Los mercados financieros tuvieron un inicio de trimestre marcado por la resaca del Brexit. Tras el referéndum y el posterior batacazo de los mercados, vimos como la renta variable rebotaba con fuerza durante el mes de julio hasta prácticamente recuperar los niveles previos a la consulta.

Los inversores disipaban sus temores y volvían a los activos de riesgo, posicionamiento que se mantuvo en un mes de agosto donde la complacencia llevaban la volatilidad, medida por el índice VIX, a niveles mínimos cercanos al 11%.

A mitad de trimestre los bancos centrales tomaban el protagonismo. El BCE era el primero en salir a escena, manteniendo sin cambios los tipos de interés y sin dejar muchas pistas de sus próximos movimientos. La falta de nuevas medidas provocaba un aumento en la TIR de los bonos soberanos a nivel global. El día 21 de septiembre, la atención se centraba en el Banco de Japón y en la Reserva Federal. El primero, anunciaba un cambio de política, basada en un nuevo objetivo de tipo de interés para los bonos japoneses a largo plazo. En cuanto a la Fed, mantenía los tipos de interés sin cambios, si bien seguía ratificando su disposición a subirlos al menos una vez en 2016. Estas decisiones reducían la TIR de los bonos soberanos tras el repunte previo.

La recuperación económica de la Eurozona continúa su curso. Si bien el Brexit podría llevar a la recesión al Reino Unido, no creemos que interrumpa la recuperación de la Eurozona que debería continuar al mismo ritmo de crecimiento que en 2015. Factores como los estímulos monetarios, una política fiscal más expansiva y una brecha de producción negativa; deberían seguir impulsando esta recuperación. No obstante, el camino podría estar lleno de obstáculos. Los efectos positivos de un Euro débil y unos bajos precios del petróleo se están disipando con el tiempo y aun no lucen en los beneficios empresariales. Las políticas monetarias de tipos de interés negativos están empezando a mostrar sus límites, y en el plano político se plantean múltiples incertidumbres (referéndum constitucional en Italia, elecciones generales en Francia y Alemania en 2017,?). En cuanto a España, se mantiene la incertidumbre política sobre la formación de gobierno y todavía no se descartan unas terceras elecciones. El bloqueo político ha ralentizado el ritmo de las reformas, especialmente las encaminadas a corregir el elevado déficit público (5,1% en 2015 frente al objetivo del 4,2% establecido por la Comisión Europea).

En Estados Unidos, los últimos datos muestran una ralentización del crecimiento, si bien viene provocada por una reducción de los inventarios (-1.3% en el 2T16) que no es sostenible. De hecho, la recuperación de los inventarios podría suponer un impulso a corto plazo. No obstante, el ciclo americano está más maduro, con un nivel de inversión reducido y un consumo desacelerándose; por lo que esperamos que en el próximo año el crecimiento del PIB vaya convergiendo hacia su potencial, que situamos en torno al 1,8%. Tras mantener los tipos sin cambios en la reunión de septiembre, esperamos que la Fed sí los suba en diciembre, y al menos una vez más durante el primer semestre de 2017.

En Asia, China se enfrenta a una ralentización industrial, pero un aterrizaje forzoso de la economía o una crisis financiera sistémica no está contemplado en nuestro escenario central. Los últimos datos muestran como la economía china se ha estabilizado gracias a las medidas adoptadas. El cambio hacia una economía de consumo está en camino, pero llevará un tiempo.

De esta forma, las bolsas mundiales tuvieron un comportamiento positivo durante el trimestre, con subidas del +3.3% en EEUU y del 4.8% en Europa, con Alemania e Italia subiendo un +8.6% y un +1.25% respectivamente y España un 7.5%. En Asia destacaron las subidas de la Bolsa japonesa +5.6% y de China +2.5%. La renta variable emergente rebotó con fuerza (+8.3%), liderada por América Latina y más específicamente Brasil, que es el mejor mercado en lo que llevamos de 2016 (un +37.17% en divisa local).

Con un tercer trimestre marcado por las decisiones de los bancos centrales, la rentabilidad de los bonos gubernamentales frenó su tendencia a la baja por la salida de los inversores de los activos refugio hacia activos de riesgo. En este entorno, la rentabilidad del bono alemán terminaba septiembre en un -0,11%, tras alcanzar mínimos del -0.19% en los primeros días de julio, cuando los miedos post-Brexit eran aún latentes. En el caso del bono español a 10 años, la rentabilidad a cierre de septiembre era del +0,88%, mínimo histórico, desde el 1,16% de comienzos de julio. De esta manera, la prima de riesgo se reducía desde 129 hasta 99 puntos básicos, apoyada por los rumores de que el BCE podría cambiar la distribución de su programa de compras (favoreciendo a los países periféricos). El bono americano a 10 años, que actuaba como refugio tras el referéndum del Brexit, cerraba el trimestre en el 1.59% tras alcanzar mínimos históricos a comienzos de julio (1.35%). Por su parte, los spreads de crédito se estrechaban durante el trimestre, favorecidos por el buen comportamiento de la renta variable y el programa de compras del BCE. Así, el iTraxx Main pasaba de 84 a 72 puntos en el trimestre. En el caso de la deuda de alto rendimiento, el iTraxx Crossover pasaba de 368 a 329 puntos al cerrar el mes de septiembre.

En cuanto a las divisas, la no subida de tipos por parte de la Fed hizo que el dólar perdiera un -1.16% frente al euro, cerrando septiembre en el 1,12 frente al 1,11 a finales de junio. Por su parte, el yen se apreciaba ligeramente (-0.60%)

contra la moneda única hasta los 113.92. La libra es la divisa con el peor comportamiento en el año, dejando el cambio EUR/GBP en su nivel más alto desde hace dos años, en el 0,86.

Los precios del petróleo se mantenían estables durante el trimestre. En un mercado con un claro exceso de oferta, los inversores trataban de anticiparse a posibles cierres de capacidad por parte de los productores americanos o a un acuerdo entre los miembros de la OPEC para reducir la producción, acuerdo que finalmente llegó a finales de septiembre (impulsando el precio del crudo). En este entorno, el Brent caía un -1.25% durante el trimestre hasta los \$49.06. El oro se mantenía prácticamente sin cambios en este entorno, cayendo un -0.46% hasta los \$1.315/ onza.

En la siguiente tabla se observan la evolución de los principales mercados, así como la variación anual:

| | 30/09/2016 | 30/06/2016 | 31/12/2015 | 3º Trimestre 2016 | |
|-------------------------|------------|------------|------------|-------------------|---------|
| EuroStoxx 50 | 3002,24 | 2864,74 | 3267,52 | 4,80% | -8,12% |
| FTSE-100 | 6899,33 | 6504,33 | 6242,32 | 6,07% | 10,53% |
| IBEX-35 | 8779,4 | 8163,3 | 9544,2 | 7,55% | -8,01% |
| Dow Jones IA | 18308,15 | 17929,99 | 17425,03 | 2,11% | 5,07% |
| S P 500 | 2168,27 | 2098,86 | 2043,94 | 3,31% | 6,08% |
| Nasdaq Comp. | 5312,002 | 4842,672 | 5007,412 | 9,69% | 6,08% |
| Nikkei-225 | 16449,84 | 15575,92 | 19033,71 | 5,61% | -13,58% |
| \$/ US\$ | 1,1235 | 1,1106 | 1,0862 | 1,16% | 3,43% |
| Crudo Brent | 49,06 | 49,68 | 37,28 | -1,25% | 31,60% |
| Bono Alemán 10 años (%) | -0,119 | -0,13 | 0,629 | 0,01 | -1,19 |
| Letra Tesoro 1 año (%) | -0,27 | -0,24 | -0,06 | -0,03 | 3,46 |
| Itraxx Main 5 años | 72,587 | 84,637 | 77,057 | -12,05 | -0,06 |

En el tercer trimestre de 2016 Kalyani Sicav obtuvo una rentabilidad del 3,49% frente al 0,08% de la letra del tesoro a año, siendo las rentabilidades anuales del 5,05% y 0,16% respectivamente.

El escenario descrito con anterioridad ha marcado la política de actuación en la gestión de Kalyani Sicav. En líneas generales la tendencia del período ha sido mantener el riesgo global de la cartera, y como en períodos anteriores realizando operaciones puntuales para intentar aprovechar las oportunidades que se hayan podido presentar durante el mismo.

La exposición a renta fija se ha situado en el 67,40% frente al 63,29% de junio.

La renta variable ha pasado al 21,96% desde el 18,52% de junio, distribuido de la siguiente manera: 9,96% en España (9,19% en junio), 10,62% resto de Europa (8,25% en junio) y 1,38% en Estados Unidos (1,08% en junio).

La inversión en otras IIC se ha situado en el 1,08% (3,65% en junio), destacando el fondo Amundi India con un 0,64%.

Con el fin de optimizar la rentabilidad de la liquidez, de forma recurrente se ha destinado su excedente, entendiéndose lo necesario para el coeficiente mensual, a dos cuentas de alta remuneración depositadas en La Caixa y Bankoa. Dichas cuentas tienen liquidez diaria y remuneran a un tipo de 0% y 0,20% respectivamente, es decir, superiores al tipo de repo O/N durante el período. En ningún caso los importes totales de estas cuentas han sobrepasado el límite legal estipulado para la IIC.

En relación al resto de Sicavs gestionadas por la entidad, la rentabilidad de esta cartera en concreto se ha situado en línea con el resto de Sicavs que comparten su política de inversión.

No se ha invertido en derivados OTC ni en instrumentos acogidos al artículo 48.1j. del RIIC.

Por divisa, finalizamos el período con una exposición al USD del 24,58% (25,33% en junio), al CHF del 1,82% (1,92% en junio), al GBP del 4,80% (4,19% en junio), al BRL del 1,69% (1,16% en junio), al TRY del 2,26% (1,26% en junio), al INR del 0,70% (0,67% en junio) y al MXN del 0,09% (0,11% en junio).

En lo referente a la exposición en derivados, las operaciones realizadas han tenido un objetivo general de inversión, cuyo resultado neto ha proporcionado unas ganancias de 1.633.048,01 euros. El apalancamiento medio de la Sicav durante el período ha resultado en 29,51%.

La Sicav aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El patrimonio de la Sicav ha aumentado en 7.120.447,95 euros, y su número de accionistas ha aumentado en cuatro. Dentro de este aumento se encuentra incluido el patrimonio absorbido de Cartera de Inversiones Canarias Sicav por importe de 3.162.758,53 euros. La mencionada fusión, fue ejecutada el día 21 de septiembre con el valor liquidativo aplicado del día anterior.

Los gastos directos soportados por la cartera durante el período ascienden a 95.094,91 euros, lo que representa un porcentaje del 0,09% sobre el patrimonio medio del periodo.

A su vez existen gastos por el pago a los Consejeros por importe de 37.500 euros.

2.- PERSPECTIVA DE LOS MERCADOS

Esperamos un crecimiento modesto pero sólido de la economía global tanto en 2016 (+3,0%) como en 2017, apoyado esencialmente por la demanda doméstica en los países desarrollados y por la recuperación de los países emergentes. La contribución del comercio global seguirá siendo mínima. La economía china se está estabilizando, por lo que un aterrizaje forzoso de China no forma parte de nuestro escenario central si bien se enfrenta a diversos desafíos estructurales que deberán ser resueltos. Los últimos indicadores en Estados Unidos muestran como el crecimiento se ralentiza gradualmente, acercándose a su potencial en 2017. La Eurozona continúa su recuperación, si bien esta podría ralentizarse por la incertidumbre política que viven numerosos países. Las políticas monetarias seguirán siendo acomodaticias en todo el mundo. Pensamos que la Fed subirá tipos dos veces de aquí a junio de 2017, mientras que el BCE probablemente amplie su programa de compra de activos (QE) más allá de marzo de 2017. La inflación seguirá siendo débil en la mayoría de países desarrollados, sin embargo debe prestarse atención a Estados Unidos donde debería materializarse primero.

Esperamos que el próximo trimestre no esté exento de episodios de volatilidad, los cuales podrían ser una oportunidad para comprar activos a valoraciones más atractivas. Continuaremos con una gestión flexible y dinámica pero monitorizando de forma estrecha el riesgo de mercado, aprovechando las oportunidades que puedan surgir pero sin incrementar de forma significativa el riesgo global de la cartera y cubriéndonos en aquellos momentos de mercado donde no haya visibilidad.

Por ello, la gestión de Kalyani estará sujeta a las oscilaciones del mercado y no se descartan cambios significativos en la composición de las estrategias de la cartera así como de sus pesos durante el próximo trimestre, siempre manteniendo la filosofía de inversión y los límites de riesgos marcados por el folleto del fondo.

En cumplimiento de las exigencias establecidas en el artículo 68 de la Ley 35/2003 de IIC, en relación a la separación con el Depositario, la Sociedad, como Sociedad Gestora y CA INDOSUEZ WEALTH (EUROPE), SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, han elaborado un procedimiento específico con el fin de evitar conflictos de interés entre

ambas.

La política de voto de Amundi Iberia está centralizada en París a nivel grupo. Existe un departamento en el grupo que está en contacto con los Consejos de las compañías cotizadas y analizan varios factores como gobierno corporativo, independencia de los consejeros, política de remuneración, integridad de la información financiera, responsabilidad social y medioambiental, etc., La decisión de voto se toma en un Comité buscando el voto como accionista responsable. Se utiliza la plataforma Proxyexchange para enviar las instrucciones de voto e incluso puede atender físicamente la Junta si se considera necesario. La política de voto es revisada con carácter anual. De esta forma, el sentido del voto se realiza con total independencia y objetividad siempre en beneficio exclusivo de los partícipes.

10 Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0313860597 - BONOS CONVERTIBLES BANCO DE 2017-10-28 | EUR | 29 | 0,03 | 0 | 0,00 |
| ES0211845302 - OBLIGACIONES ABERTIS INFRAES 2026-05-20 | EUR | 0 | 0,00 | 308 | 0,31 |
| ES0224244071 - OBLIGACIONES MAPFRE SA VTO 1 2026-05-19 | EUR | 0 | 0,00 | 201 | 0,21 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 29 | 0,03 | 509 | 0,52 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 29 | 0,03 | 509 | 0,52 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 29 | 0,03 | 509 | 0,52 |
| ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS, S.A. | EUR | 310 | 0,30 | 0 | 0,00 |
| ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS, S.A. | EUR | 803 | 0,76 | 819 | 0,84 |
| ES0130670112 - ACCIONES ENDESA, S.A. | EUR | 763 | 0,73 | 721 | 0,74 |
| ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL, S.A. | EUR | 379 | 0,36 | 349 | 0,36 |
| ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG, S.A. | EUR | 274 | 0,26 | 265 | 0,27 |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCESS, S.A. | EUR | 438 | 0,42 | 395 | 0,40 |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA, S.A. | EUR | 309 | 0,29 | 304 | 0,31 |
| ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS, S.A. | EUR | 0 | 0,00 | 380 | 0,39 |
| ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROU | EUR | 231 | 0,22 | 221 | 0,23 |
| ES0142090317 - ACCIONES OBRASCON HUARTE LAIN, S.A. | EUR | 381 | 0,36 | 125 | 0,13 |
| ES0168561019 - ACCIONES PAPELES Y CARTONES DE EUROPA, S.A. (EURO | EUR | 175 | 0,17 | 173 | 0,18 |
| ES0173093115 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION S.A. | EUR | 0 | 0,00 | 802 | 0,82 |
| ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION S.A. | EUR | 768 | 0,73 | 0 | 0,00 |
| ES0173516115 - ACCIONES REPSOL, S.A. | EUR | 0 | 0,00 | 570 | 0,58 |
| ES0105065009 - ACCIONES TALGO, S.A., | EUR | 259 | 0,25 | 207 | 0,21 |
| ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA, S.A. | EUR | 1.352 | 1,29 | 846 | 0,86 |
| ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, S.A. | EUR | 762 | 0,73 | 726 | 0,74 |
| ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA, S.A. | EUR | 336 | 0,32 | 326 | 0,33 |
| ES0105046009 - ACCIONES AENA | EUR | 0 | 0,00 | 355 | 0,36 |
| NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP, S.E. | EUR | 269 | 0,26 | 0 | 0,00 |
| ES0113312005 - ACCIONES ALTA CONSULTORES, S.A. | EUR | 1.004 | 0,96 | 751 | 0,77 |
| ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | EUR | 700 | 0,67 | 152 | 0,16 |
| ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA | EUR | 395 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| ES0115056139 - ACCIONES Bolsas y Mercados España?oles, SDAD HOLDIN | EUR | 529 | 0,50 | 501 | 0,51 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 10.440 | 9,96 | 8.989 | 9,19 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 10.440 | 9,96 | 8.989 | 9,19 |
| ES0137389047 - PARTICIPACIONES MEDIOLANUM CRECIMIENTO, FI | EUR | 0 | 0,00 | 2.810 | 2,87 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 2.810 | 2,87 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 10.469 | 9,99 | 12.308 | 12,58 |
| XS1224031226 - BONOS AFRICAN DEVELOPMENT BA 2020-06-05 | BRL | 29 | 0,03 | 30 | 0,03 |
| XS1017435782 - BONOS BANCO NAC DE DESEN ECO 2019-01-21 | EUR | 0 | 0,00 | 297 | 0,30 |
| XS1374467238 - BONOS EUROPEAN BK RECON DE 2019-03-04 | INR | 78 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| XS1014703851 - BONOS EUROPEAN INVESTMENT BA 2017-12-21 | BRL | 216 | 0,21 | 224 | 0,23 |
| XS1250872998 - BONOS EUROPEAN INVESTMENT BA 2018-12-17 | BRL | 218 | 0,21 | 225 | 0,23 |
| XS1347819390 - BONOS EUROPEAN INVESTMENT BA 2019-06-27 | BRL | 291 | 0,28 | 0 | 0,00 |
| XS0995130712 - BONOS EUROPEAN INVESTMENT BA 2019-07-25 | TRY | 175 | 0,17 | 185 | 0,19 |
| XS1224031903 - BONOS EUROPEAN INVESTMENT BA 2020-10-07 | TRY | 595 | 0,57 | 0 | 0,00 |
| US45950VCV62 - BONOS INTL FINANCE CORP VTO 2019-06-03 | INR | 476 | 0,45 | 467 | 0,48 |
| XS1070363343 - BONOS KAZAGRO NATL MGMT HLDN 2019-05-22 | EUR | 990 | 0,94 | 964 | 0,98 |
| XS0831571434 - OBLIGACIONES EURASIAN DEVELO 2022-09-20 | USD | 930 | 0,88 | 915 | 0,93 |
| XS1075219763 - OBLIGACIONES EUROPEAN INVEST 2021-09-18 | TRY | 291 | 0,28 | 311 | 0,32 |
| XS0341634649 - OBLIGACIONES INTL BK RECON 2018-01-29 | BRL | 306 | 0,29 | 227 | 0,23 |
| XS0794901727 - OBLIGACIONES KINGDOM OF BAHR 2022-07-05 | USD | 954 | 0,91 | 940 | 0,96 |
| XS1385239006 - OBLIGACIONES REPUBLIC OF COL 2026-03-22 | EUR | 341 | 0,32 | 323 | 0,33 |
| XS1090107159 - OBLIGACIONES REPUBLIC OF SOU 2026-07-24 | EUR | 315 | 0,30 | 304 | 0,31 |
| XS1057340009 - OBLIGACIONES REPUBLIC OF TUR 2023-04-11 | EUR | 321 | 0,31 | 326 | 0,33 |
| XS1060842975 - OBLIGACIONES ROMANIA VTO 24/ 2024-04-24 | EUR | 349 | 0,33 | 334 | 0,34 |
| XS1369323149 - OBLIGACIONES UNITED MEXICAN 2031-02-23 | EUR | 0 | 0,00 | 327 | 0,33 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 6.877 | 6,55 | 6.397 | 6,52 |
| XS1103713654 - BONOS INTER-AMERICAN DEVEL B 2017-09-05 | INR | 186 | 0,18 | 184 | 0,19 |
| XS0490456034 - OBLIGACIONES INTL BK RECON 2017-03-02 | TRY | 298 | 0,28 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 485 | 0,46 | 184 | 0,19 |
| USU51299AC69 - "OBLIGACIONES LAND O"LAKES IN 2022-11-15" | USD | 1.008 | 0,96 | 973 | 0,99 |
| XS1210352784 - BONOS AABAR INVESTMENTS PJSC 2020-03-27 | EUR | 397 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS1207309086 - BONOS ACS ACTIVIDADES CONS Y 2020-04-01 | EUR | 0 | 0,00 | 295 | 0,30 |
| US12803X2C42 - BONOS CAIXA ECONOMICA FEDERA 2018-10-03 | USD | 902 | 0,86 | 901 | 0,92 |
| XS0985845566 - BONOS DME AIRPORT LTD VTO 26 2018-11-26 | USD | 556 | 0,53 | 550 | 0,56 |
| XS1225365482 - BONOS FAMOUS KIND INTL VTO 0 2018-05-07 | EUR | 301 | 0,29 | 297 | 0,30 |
| XS1435295925 - BONOS FCA CAPITAL IRELAND PL 2021-01-21 | EUR | 0 | 0,00 | 705 | 0,72 |
| XS1084024584 - BONOS GAZPROMBK (GPB FINANCE 2019-07-01 | EUR | 313 | 0,30 | 0 | 0,00 |
| XS1413583839 - BONOS GENERAL MOTORS FINANCI 2020-05-18 | EUR | 0 | 0,00 | 102 | 0,10 |
| XS1492665770 - BONOS HERTZ HOLDGS NETHERLAN 2021-10-15 | EUR | 133 | 0,13 | 0 | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| USU4610AAA61 - BONOS INVISTA FINANCE LLC VT 2019-10-15 | USD | 893 | 0,85 | 889 | 0,91 |
| XS1315160702 - BONOS KFW VTO 04/11/2019 CUP 2019-11-04 | BRL | 701 | 0,67 | 428 | 0,44 |
| XS1399387478 - BONOS KFW VTO 17/02/2021 CUP 2021-02-17 | TRY | 303 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| XS1319818057 - BONOS LINCOLN FINANCE LTD VT 2021-04-15 | EUR | 217 | 0,21 | 215 | 0,22 |
| XS1028943162 - BONOS TUI AG VTO 01/10/2019 2019-10-01 | EUR | 310 | 0,30 | 310 | 0,32 |
| XS1084838496 - BONOS TURKIYE GARANTI BANKAS 2019-07-08 | EUR | 505 | 0,48 | 0 | 0,00 |
| XS1077629225 - BONOS TURKIYE VAKIFLAR BANKA 2019-06-17 | EUR | 303 | 0,29 | 308 | 0,31 |
| XS0619547838 - OBLIGACIONES ABN AMRO BANK N 2022-04-27 | USD | 1.047 | 1,00 | 1.035 | 1,06 |
| XS0911388675 - OBLIGACIONES ACHMEA BV VTO 0 2043-04-04 | EUR | 438 | 0,42 | 0 | 0,00 |
| XS1061711575 - OBLIGACIONES AEGON NV VTO 25 2044-04-25 | EUR | 387 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| DE000A0NQ9H6 - OBLIGACIONES AIR BERLIN FINA 2027-04-11 | EUR | 267 | 0,25 | 0 | 0,00 |
| FR0011965177 - OBLIGACIONES AIR FRANCE-KLM 2021-06-18 | EUR | 313 | 0,30 | 306 | 0,31 |
| FR0012650281 - OBLIGACIONES AIR FRANCE-KLM 2049-05-15 | EUR | 298 | 0,28 | 290 | 0,30 |
| XS1048307570 - OBLIGACIONES ALMIRALL SA VTO 2021-04-01 | EUR | 313 | 0,30 | 314 | 0,32 |
| XS1061642317 - OBLIGACIONES ALTICE SA VTO 1 2022-05-15 | EUR | 318 | 0,30 | 0 | 0,00 |
| XS0969341147 - OBLIGACIONES AMERICA MOVIL S 2073-09-06 | EUR | 348 | 0,33 | 0 | 0,00 |
| USG03762CH52 - OBLIGACIONES ANGLO AMERICAN 2022-09-27 | USD | 882 | 0,84 | 843 | 0,86 |
| BE6258029741 - OBLIGACIONES ANHEUSER-BUSCH 2025-09-24 | GBP | 417 | 0,40 | 414 | 0,42 |
| XS1084568762 - OBLIGACIONES ARCELORMITTAL V 2020-07-06 | EUR | 0 | 0,00 | 298 | 0,30 |
| XS1403685636 - OBLIGACIONES AROUNDTOWN PROP 2022-05-03 | EUR | 304 | 0,29 | 292 | 0,30 |
| XS1293505639 - OBLIGACIONES ASR NEDERLAND N 2045-09-29 | EUR | 428 | 0,41 | 0 | 0,00 |
| XS0802638642 - OBLIGACIONES ASSICURAZIONI G 2042-07-10 | EUR | 129 | 0,12 | 0 | 0,00 |
| XS0863907522 - OBLIGACIONES ASSICURAZIONI G 2042-12-12 | EUR | 471 | 0,45 | 0 | 0,00 |
| XS1428773763 - OBLIGACIONES ASSICURAZIONI G 2048-06-08 | EUR | 405 | 0,39 | 0 | 0,00 |
| XS1118586244 - OBLIGACIONES ATRIUM EUROPEAN 2022-10-17 | EUR | 332 | 0,32 | 326 | 0,33 |
| XS0951553592 - OBLIGACIONES AVIVA PLC VTO 0 2043-07-05 | EUR | 817 | 0,78 | 0 | 0,00 |
| XS0746068732 - OBLIGACIONES BAA FUNDING LTD 2024-02-14 | GBP | 471 | 0,45 | 467 | 0,48 |
| XS0789683462 - OBLIGACIONES BAE SYSTEMS PLC 2022-06-08 | GBP | 400 | 0,38 | 403 | 0,41 |
| XS1330978567 - OBLIGACIONES BALL CORP VTO 1 2023-12-15 | EUR | 0 | 0,00 | 325 | 0,33 |
| XS1033661866 - OBLIGACIONES BANCO BILBAO VI 2049-05-15 | EUR | 554 | 0,53 | 356 | 0,36 |
| XS0525912449 - OBLIGACIONES BARCLAYS BANK P 2021-01-14 | EUR | 354 | 0,34 | 341 | 0,35 |
| XS0429325748 - OBLIGACIONES BARCLAYS BANK P 2021-05-21 | GBP | 152 | 0,14 | 0 | 0,00 |
| XS1055241373 - OBLIGACIONES BBVA SUB CAPITA 2024-04-11 | EUR | 315 | 0,30 | 306 | 0,31 |
| USN1384FAA32 - OBLIGACIONES BHARTI AIRTEL I 2023-03-11 | USD | 1.960 | 1,87 | 1.977 | 2,02 |
| FR0012329845 - OBLIGACIONES BNP PARIBAS CAR 2049-05-15 | EUR | 399 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| FR0011538222 - OBLIGACIONES BPCE SA VTO 18/ 2023-07-18 | EUR | 359 | 0,34 | 347 | 0,35 |
| PTBSS10M0015 - OBLIGACIONES BRISA CONCESSAO 2025-04-30 | EUR | 0 | 0,00 | 296 | 0,30 |
| XS0920221453 - OBLIGACIONES BUPA FINANCE PL 2023-04-25 | GBP | 379 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| FR0011301480 - OBLIGACIONES CASINO GUICHARD 2019-08-06 | EUR | 222 | 0,21 | 0 | 0,00 |
| FR0011765825 - OBLIGACIONES CASINO GUICHARD 2024-03-07 | EUR | 652 | 0,62 | 629 | 0,64 |
| XS1433214449 - OBLIGACIONES CEMEX FINANCE L 2024-06-15 | EUR | 123 | 0,12 | 118 | 0,12 |
| XS0442190855 - OBLIGACIONES CLOVERIE (ZURIC 2039-07-24 | EUR | 470 | 0,45 | 0 | 0,00 |
| FR0013066388 - OBLIGACIONES CNP ASSURANCES 2047-06-10 | EUR | 718 | 0,68 | 0 | 0,00 |
| XS0926785808 - OBLIGACIONES COCA-COLA ENTER 2025-05-07 | EUR | 0 | 0,00 | 326 | 0,33 |
| XS1084942470 - OBLIGACIONES CODELCO INC VTO 2024-07-09 | EUR | 0 | 0,00 | 294 | 0,30 |
| FR0011805803 - OBLIGACIONES BUPA FINANCE VTO 27/0 2024-03-27 | EUR | 326 | 0,31 | 320 | 0,33 |
| DE000CB83CF0 - OBLIGACIONES COMMERZBANK AG 2021-03-16 | EUR | 356 | 0,34 | 360 | 0,37 |
| DE000CZ40LD5 - OBLIGACIONES COMMERZBANK AG 2026-03-23 | EUR | 300 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| USP0161KDN02 - OBLIGACIONES CONSORCIO DE AL 2023-03-20 | USD | 867 | 0,83 | 878 | 0,90 |
| FR0012395689 - OBLIGACIONES CREDIT AGRICOLE 2025-02-02 | EUR | 321 | 0,31 | 309 | 0,32 |
| FR0012444750 - OBLIGACIONES CREDIT AGRICOLE 2049-05-15 | EUR | 395 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS0972523947 - OBLIGACIONES CREDIT SUISSE V 2025-09-18 | EUR | 764 | 0,73 | 319 | 0,33 |
| XS0974372467 - OBLIGACIONES DANSKE BANK A/S 2023-10-04 | EUR | 321 | 0,31 | 319 | 0,33 |
| XS0982708686 - OBLIGACIONES DISCOVERY COMMU 2022-03-07 | EUR | 318 | 0,30 | 308 | 0,31 |
| XS1117298247 - OBLIGACIONES DISCOVERY COMMU 2027-03-19 | EUR | 294 | 0,28 | 271 | 0,28 |
| XS0754846235 - OBLIGACIONES DNB BANK ASA VT 2022-03-08 | EUR | 306 | 0,29 | 308 | 0,31 |
| XS1292352843 - OBLIGACIONES EESTI ENERGIA V 2023-09-22 | EUR | 323 | 0,31 | 310 | 0,32 |
| FR0011401751 - OBLIGACIONES ELECTRICITE DE 2049-05-15 | EUR | 308 | 0,29 | 298 | 0,30 |
| FR0011697028 - OBLIGACIONES ELECTRICITE DE 2049-05-15 | EUR | 298 | 0,28 | 0 | 0,00 |
| XS1412711217 - OBLIGACIONES ENI SPA VTO 17/ 2028-05-17 | EUR | 0 | 0,00 | 292 | 0,30 |
| XS1204116088 - OBLIGACIONES FAURECIA VTO 15 2022-06-15 | EUR | 305 | 0,29 | 301 | 0,31 |
| XS1388625425 - OBLIGACIONES FIAT CHRYSLER A 2024-03-29 | EUR | 237 | 0,23 | 234 | 0,24 |
| XS1048568452 - OBLIGACIONES FIAT FINANCE 2021-03-22 | EUR | 0 | 0,00 | 324 | 0,33 |
| XS0550437288 - OBLIGACIONES FIDELITY INTERN 2020-10-19 | GBP | 413 | 0,39 | 424 | 0,43 |
| FR0013170834 - OBLIGACIONES FONCIERE DES RE 2026-05-20 | EUR | 0 | 0,00 | 104 | 0,11 |
| USU31386AH52 - OBLIGACIONES FREEMPORT-MCMORA 2020-03-15 | USD | 488 | 0,46 | 489 | 0,50 |
| XS1139494493 - OBLIGACIONES GAS NATURAL FEN 2049-05-15 | EUR | 309 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| XS0357344497 - OBLIGACIONES GENERAL ELECTRI 2018-04-16 | TRY | 524 | 0,50 | 552 | 0,56 |
| XS0319509294 - OBLIGACIONES GENERAL ELECTRI 2022-09-03 | MXN | 99 | 0,09 | 109 | 0,11 |
| XS1409497283 - OBLIGACIONES GESTAMP FUND LU 2023-05-15 | EUR | 186 | 0,18 | 184 | 0,19 |
| XS1116263325 - OBLIGACIONES GOLDMAN SACHS G 2024-09-30 | EUR | 0 | 0,00 | 317 | 0,32 |
| XS1333193875 - OBLIGACIONES GOODYEAR DUNLOP 2023-12-15 | EUR | 315 | 0,30 | 312 | 0,32 |
| XS1496175743 - OBLIGACIONES GROUPE FNAC SA 2023-09-30 | EUR | 121 | 0,11 | 0 | 0,00 |
| XS1246049073 - OBLIGACIONES GRUPO ANTOLIN D 2022-06-30 | EUR | 214 | 0,20 | 209 | 0,21 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1238991480 - OBLIGACIONES HARMAN FINANCE 2022-05-27 | EUR | 313 | 0,30 | 303 | 0,31 |
| US4041121AF27 - OBLIGACIONES HCA INC VTO 01/ 2023-05-01 | USD | 939 | 0,89 | 932 | 0,95 |
| US451102AX52 - OBLIGACIONES ICAHN ENTERPRIS 2020-08-01 | USD | 905 | 0,86 | 902 | 0,92 |
| XS1326311070 - OBLIGACIONES IE2 HOLDCO VTO 2023-11-27 | EUR | 321 | 0,31 | 308 | 0,31 |
| XS1419664997 - OBLIGACIONES IE2 HOLDCO VTO 2026-06-01 | EUR | 436 | 0,42 | 404 | 0,41 |
| US457153AF18 - OBLIGACIONES INGRAM MICRO IN 2022-08-10 | USD | 929 | 0,88 | 923 | 0,94 |
| XS1241701413 - OBLIGACIONES INMOBILIARIA CO 2023-06-05 | EUR | 0 | 0,00 | 106 | 0,11 |
| XS1222597905 - OBLIGACIONES INTESA SANPAOLO 2025-04-23 | EUR | 293 | 0,28 | 291 | 0,30 |
| XS0593062788 - OBLIGACIONES INVESTEC BANK P 2022-02-17 | GBP | 422 | 0,40 | 0 | 0,00 |
| XS0792911298 - OBLIGACIONES IOI INVESTMENT 2022-06-27 | USD | 951 | 0,91 | 939 | 0,96 |
| US472319AL69 - OBLIGACIONES JEFFERIES GROUP 2023-01-20 | USD | 964 | 0,92 | 956 | 0,98 |
| XS1196817156 - OBLIGACIONES KINDER MORGAN I 2022-03-16 | EUR | 0 | 0,00 | 289 | 0,29 |
| XS1196817586 - OBLIGACIONES KINDER MORGAN I 2027-03-16 | EUR | 302 | 0,29 | 276 | 0,28 |
| XS1405784015 - OBLIGACIONES KRAFT HEINZ FOO 2028-05-25 | EUR | 0 | 0,00 | 316 | 0,32 |
| FR0013181898 - OBLIGACIONES LA BANQUE POSTA 2028-06-09 | EUR | 214 | 0,20 | 203 | 0,21 |
| XS1155697243 - OBLIGACIONES LA MONDIALE VTO 2049-05-15 | EUR | 397 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS1069567151 - OBLIGACIONES LANDWIRTSCH. RE 2022-05-23 | TRY | 178 | 0,17 | 190 | 0,19 |
| XS1458413728 - OBLIGACIONES LRAFT SA VTO 01 2023-08-01 | EUR | 395 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| USQ55038AA33 - OBLIGACIONES LEIGHTON FINANC 2022-11-13 | USD | 983 | 0,94 | 979 | 1,00 |
| US52602EAD40 - OBLIGACIONES LEND PROC SER/B 2023-04-15 | USD | 926 | 0,88 | 931 | 0,95 |
| XS1239389684 - OBLIGACIONES LLOYDS BANK PLC 2022-06-01 | GBP | 369 | 0,35 | 372 | 0,38 |
| XS0744444588 - OBLIGACIONES LLOYDS TSB BANK 2024-02-12 | EUR | 846 | 0,81 | 363 | 0,37 |
| USP64655AB20 - OBLIGACIONES MCDERMOTT INTER 2021-05-01 | USD | 509 | 0,48 | 463 | 0,47 |
| XS1398336351 - OBLIGACIONES MERLIN PROPRTI 2023-04-25 | EUR | 106 | 0,10 | 104 | 0,11 |
| XS1203941775 - OBLIGACIONES METRO AG VTO 19 2025-03-19 | EUR | 0 | 0,00 | 308 | 0,31 |
| XS1416688890 - OBLIGACIONES METROVACESA SA 2022-05-23 | EUR | 317 | 0,30 | 307 | 0,31 |
| XS1143974159 - OBLIGACIONES MFINANCE FRANCE 2021-11-26 | EUR | 308 | 0,29 | 294 | 0,30 |
| XS1401114811 - OBLIGACIONES MOL HUNGARIAN O 2023-04-28 | EUR | 0 | 0,00 | 300 | 0,31 |
| XS1459821036 - OBLIGACIONES NAVIERA ARMAS S 2023-07-31 | EUR | 299 | 0,28 | 0 | 0,00 |
| USY62150AC41 - OBLIGACIONES NAVIOS MARITIME 2021-11-15 | USD | 334 | 0,32 | 361 | 0,37 |
| XS1090449627 - OBLIGACIONES NET4GAS SRO VTO 2026-07-28 | EUR | 335 | 0,32 | 322 | 0,33 |
| XS0954676283 - OBLIGACIONES NH HOTELES SA V 2019-11-15 | EUR | 331 | 0,32 | 328 | 0,34 |
| XS1028950290 - OBLIGACIONES NN GROUP NV VTO 2049-05-15 | EUR | 403 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| XS1206510569 - OBLIGACIONES OBRASCON HUARTE 2023-03-15 | EUR | 231 | 0,22 | 1.354 | 1,38 |
| XS1056232322 - OBLIGACIONES OIL INDIA LTD V 2024-04-17 | USD | 1.012 | 0,96 | 1.003 | 1,02 |
| XS1028600473 - OBLIGACIONES ORANGE SA VTO 1 2049-05-15 | EUR | 0 | 0,00 | 315 | 0,32 |
| XS1115498260 - OBLIGACIONES ORANGE SA VTO 1 2049-05-15 | EUR | 435 | 0,41 | 0 | 0,00 |
| XS0976223452 - OBLIGACIONES ORIGIN ENERGY F 2021-10-04 | EUR | 443 | 0,42 | 418 | 0,43 |
| XS1082660744 - OBLIGACIONES ORLEN CAPITAL A 2021-06-30 | EUR | 318 | 0,30 | 308 | 0,31 |
| FR0013172939 - OBLIGACIONES PERNOD RICARD S 2026-05-18 | EUR | 0 | 0,00 | 209 | 0,21 |
| XS0997484430 - OBLIGACIONES PETROLEOS MEXIC 2020-11-27 | EUR | 311 | 0,30 | 308 | 0,31 |
| US747262AH67 - OBLIGACIONES QVC INC VTO 02/ 2022-07-02 | USD | 954 | 0,91 | 972 | 0,99 |
| XS0619437147 - OBLIGACIONES RAIFFEISEN BANK 2021-05-18 | EUR | 1.064 | 1,01 | 1.057 | 1,08 |
| FR0011801596 - OBLIGACIONES RALLYE SA VTO 0 2021-04-02 | EUR | 284 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| XS1223842847 - OBLIGACIONES REDEXIS GAS FIN 2027-04-27 | EUR | 306 | 0,29 | 287 | 0,29 |
| XS1148073205 - OBLIGACIONES REPSOL INTL FIN 2026-12-10 | EUR | 0 | 0,00 | 316 | 0,32 |
| XS1207058733 - OBLIGACIONES REPSOL INTL FIN 2075-03-25 | EUR | 282 | 0,27 | 0 | 0,00 |
| XS1238996018 - OBLIGACIONES REXEL SA VTO 15 2022-06-15 | EUR | 0 | 0,00 | 303 | 0,31 |
| XS1382368113 - OBLIGACIONES ROYAL BK SCOTLN 2023-03-22 | EUR | 305 | 0,29 | 297 | 0,30 |
| XS1384064587 - OBLIGACIONES SANTANDER ISSUA 2026-04-04 | EUR | 717 | 0,68 | 389 | 0,40 |
| XS1383922876 - OBLIGACIONES SAPPY PAPIER HO 2023-04-01 | EUR | 155 | 0,15 | 154 | 0,16 |
| FR0013179314 - OBLIGACIONES SCOR SE VTO 27/ 2048-05-27 | EUR | 210 | 0,20 | 197 | 0,20 |
| DE000A1G85C2 - OBLIGACIONES SIEMENS FINANCI 2025-09-10 | GBP | 393 | 0,37 | 392 | 0,40 |
| USU82764AC29 - OBLIGACIONES SIRIUS XM RADIO 2022-08-15 | USD | 950 | 0,90 | 958 | 0,98 |
| XS0552743048 - OBLIGACIONES SNS BANK NV VTO 2020-10-26 | EUR | 100 | 0,10 | 139 | 0,14 |
| US84755TAE73 - OBLIGACIONES SPECTRA ENERGY 2023-03-15 | USD | 874 | 0,83 | 865 | 0,88 |
| XS0858585051 - OBLIGACIONES STANDARD CHARTE 2022-11-23 | EUR | 323 | 0,31 | 301 | 0,31 |
| US855030AM47 - OBLIGACIONES STAPLES INC VTO 2023-01-12 | USD | 924 | 0,88 | 927 | 0,95 |
| XS1196041419 - OBLIGACIONES TDC A/S VTO 27/ 2027-02-27 | EUR | 302 | 0,29 | 287 | 0,29 |
| XS0972588643 - OBLIGACIONES TELEFONICA EURO 2049-05-15 | EUR | 465 | 0,44 | 444 | 0,45 |
| USU8812JAA98 - OBLIGACIONES TERRAFORM GLOBA 2022-08-15 | USD | 919 | 0,87 | 815 | 0,83 |
| XS1078777114 - OBLIGACIONES THAMES WATER UT 2025-06-19 | GBP | 420 | 0,40 | 416 | 0,43 |
| DE000A14J587 - OBLIGACIONES THYSSENKRUPP AG 2025-02-25 | EUR | 0 | 0,00 | 291 | 0,30 |
| XS1413581205 - OBLIGACIONES TOTAL SA VTO 15 2049-05-15 | EUR | 564 | 0,54 | 291 | 0,30 |
| XS1195465676 - OBLIGACIONES TYCO INTERNATIO 2025-02-25 | EUR | 0 | 0,00 | 297 | 0,30 |
| US90261AAB89 - OBLIGACIONES UBS AG STAMFORD 2022-08-17 | USD | 1.069 | 1,02 | 1.055 | 1,08 |
| XS0849517650 - OBLIGACIONES UNICREDIT SPA V 2022-10-31 | EUR | 342 | 0,33 | 341 | 0,35 |
| XS1117293107 - OBLIGACIONES UNIQA INSURANCE 2046-07-27 | EUR | 322 | 0,31 | 0 | 0,00 |
| XS0877974062 - OBLIGACIONES UNITYMEDIA HESS 2023-01-21 | EUR | 257 | 0,24 | 256 | 0,26 |
| XS0802953165 - OBLIGACIONES VALE SA VTO 10/ 2023-01-10 | EUR | 302 | 0,29 | 268 | 0,27 |
| FR0012188456 - OBLIGACIONES VALLOUREC SA VT 2024-09-30 | EUR | 240 | 0,23 | 0 | 0,00 |
| AT0000A12GNO - OBLIGACIONES VIENNA INSURANC 2043-10-09 | EUR | 327 | 0,31 | 0 | 0,00 |
| XS1048428442 - OBLIGACIONES VOLKSWAGEN INTL 2049-05-15 | EUR | 307 | 0,29 | 0 | 0,00 |
| XS1232126810 - OBLIGACIONES VOTORANTIM CIME 2022-07-13 | EUR | 287 | 0,27 | 261 | 0,27 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1221677476 - OBLIGACIONES WELLS FARGO C 2022-04-22 | GBP | 360 | 0,34 | 369 | 0,38 |
| FR0012516417 - OBLIGACIONES WENDEL SA VTO 0 2027-02-09 | EUR | 643 | 0,61 | 601 | 0,61 |
| XS1319701451 - OBLIGACIONES WORLDPAY FINANC 2022-11-15 | EUR | 0 | 0,00 | 308 | 0,31 |
| XS1117300084 - OBLIGACIONES WP CAREY INC VT 2023-01-20 | EUR | 309 | 0,29 | 288 | 0,29 |
| XS1064049767 - OBLIGACIONES WUERTTEMBERGISC 2044-07-15 | EUR | 324 | 0,31 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 63.370 | 60,36 | 54.955 | 56,06 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 70.731 | 67,37 | 61.536 | 62,77 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 70.731 | 67,37 | 61.536 | 62,77 |
| CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA-REGISTERED | CHF | 701 | 0,67 | 693 | 0,71 |
| US6541061031 - ACCIONES NIKE INC - CL B | USD | 234 | 0,22 | 249 | 0,25 |
| CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG-REG SHS | CHF | 700 | 0,67 | 739 | 0,75 |
| FR0000133308 - ACCIONES ORANGE | EUR | 348 | 0,33 | 366 | 0,37 |
| US7134481081 - ACCIONES PEPSICO INC | USD | 290 | 0,28 | 286 | 0,29 |
| GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | EUR | 554 | 0,53 | 0 | 0,00 |
| FR0000120578 - ACCIONES SANOFI | EUR | 1.015 | 0,97 | 0 | 0,00 |
| DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS | EUR | 521 | 0,50 | 459 | 0,47 |
| FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA | EUR | 13 | 0,01 | 14 | 0,01 |
| DE000TUAG000 - ACCIONES TUI AG | EUR | 190 | 0,18 | 153 | 0,16 |
| DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE | EUR | 55 | 0,05 | 0 | 0,00 |
| GB00BH4HKS39 - ACCIONES VODAFONE GROUP | GBP | 529 | 0,50 | 546 | 0,56 |
| US9311421039 - ACCIONES WAL-MART STORES INC | USD | 193 | 0,18 | 0 | 0,00 |
| CH0012138605 - ACCIONES ADECCO SA-REG | CHF | 501 | 0,48 | 451 | 0,46 |
| DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ AG | EUR | 396 | 0,38 | 0 | 0,00 |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC | USD | 0 | 0,00 | 322 | 0,33 |
| IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZIONI GENERALI-ORD.SHS | EUR | 250 | 0,24 | 0 | 0,00 |
| FR0000120628 - ACCIONES AXA UAP | EUR | 663 | 0,63 | 0 | 0,00 |
| PTBES0AM0007 - ACCIONES BANCO ESPIRITO SANTO E - REG | USD | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| FR0000131104 - ACCIONES BANQUE NATIONALE DE PARIS ORD SHS (FRF) | EUR | 687 | 0,65 | 596 | 0,61 |
| DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AKTIENGESELLSCHAFT | EUR | 537 | 0,51 | 540 | 0,55 |
| GB0000566504 - ACCIONES BHP BILLITON PLC | GBP | 336 | 0,32 | 283 | 0,29 |
| DE0005190003 - ACCIONES BMW | EUR | 299 | 0,28 | 263 | 0,27 |
| GB0007980591 - ACCIONES BP PLC | GBP | 5 | 0,00 | 5 | 0,01 |
| FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI, S.A. | EUR | 0 | 0,00 | 469 | 0,48 |
| FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SUPERMARCHE | EUR | 231 | 0,22 | 222 | 0,23 |
| US1912161007 - ACCIONES COCA-COLA COMPANY | USD | 151 | 0,14 | 0 | 0,00 |
| DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG | EUR | 314 | 0,30 | 268 | 0,27 |
| DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 0 | 0,00 | 441 | 0,45 |
| DE000A2AA253 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG-TENDER | EUR | 433 | 0,41 | 0 | 0,00 |
| DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON AG | EUR | 316 | 0,30 | 0 | 0,00 |
| IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA | EUR | 992 | 0,94 | 995 | 1,02 |
| FR0010208488 - ACCIONES ENGIE SA | EUR | 276 | 0,26 | 290 | 0,30 |
| US4781601046 - ACCIONES JOHNSON JOHNSON | USD | 168 | 0,16 | 0 | 0,00 |
| FR0000121014 - ACCIONES LVMH (MOET-HENNESSY LOUIS VUI) | EUR | 304 | 0,29 | 272 | 0,28 |
| US5801351017 - ACCIONES MCDONALD S CORPORATION | USD | 205 | 0,20 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 12.406 | 11,80 | 8.922 | 9,12 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 12.406 | 11,80 | 8.922 | 9,12 |
| US4642868222 - ACCIONES ISHARES MSCI MEXICO CAPPED INV | USD | 95 | 0,09 | 100 | 0,10 |
| US4642867729 - ACCIONES ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAPPED ETF | USD | 114 | 0,11 | 103 | 0,11 |
| LU0236502588 - PARTICIPACIONES AMUNDI-INDIA-IUC | USD | 676 | 0,64 | 315 | 0,32 |
| LU0224105477 - PARTICIPACIONES BGF-CONTINENTAL EUR FLEX=A2 | EUR | 459 | 0,44 | 446 | 0,46 |
| TOTAL IIC | | 1.344 | 1,28 | 964 | 0,99 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 84.481 | 80,45 | 71.422 | 72,88 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 94.950 | 90,44 | 83.731 | 85,46 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.