

INTERDIN PENTATHLON, FI

Nº Registro CNMV: 1731

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2014

Gestora: 1) BANCO MADRID GESTION DE ACTIVOS S.G.I.I.C., S.A.
ESPAÑA, S.A. **Auditor:** KPMG Auditores S.L.

Depositario: RBC INVESTOR SERVICES

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ROYAL BANK OF CANADA

Rating Depositario: n.d.

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

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

Dirección

C/ CAPITAN HAYA 23,28020, Madrid

Correo Electrónico

controlbmga@bancomadrid.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: 04/02/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: El fondo podrá estar expuesto, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable o renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada tipo de activo.

Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o

privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países.

Se podrá invertir en países emergentes.

La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

El fondo no tiene ningún índice de referencia en su gestión ni objetivo de rentabilidad absoluta.

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

El fondo podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o

no al grupo de la Gestora.

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. En concreto se prevé superar dicho porcentaje en aquellas circunstancias que a juicio del

equipo gestor, puntualmente así lo estime oportuno.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y

de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que

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	2014	2013
Índice de rotación de la cartera	5,59	3,48	5,59	5,42
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	223.037,25	202.210,57
Nº de Partícipes	118	110
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	19.094	85,6103
2013	15.747	77,8722
2012	10.464	65,6084
2011	3.792	50,9475

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	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Rentabilidad IIC	9,94	9,94	3,97	5,93	-1,10	18,69	28,78	-18,35	31,20

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,20	27-03-2014	-0,20	27-03-2014	-3,24	30-11-2011
Rentabilidad máxima (%)	1,01	02-01-2014	1,01	02-01-2014	2,56	29-06-2012

(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 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,03	4,03	5,50	6,08	6,47	6,69	10,97	12,92	12,19
Ibex-35	17,79	17,79	14,79	17,13	19,95	18,84	27,87	28,04	25,12
Letra Tesoro 1 año	0,53	0,53	2,69	1,07	1,22	1,86	2,54	2,13	2,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,95	8,95	9,16	9,83	9,79	9,16	9,81	9,04	

(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.

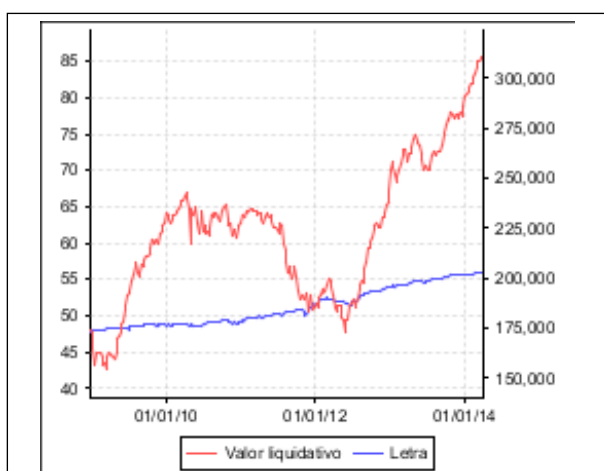
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,28	0,28	0,29	0,29	0,30	1,17	1,22	1,13	

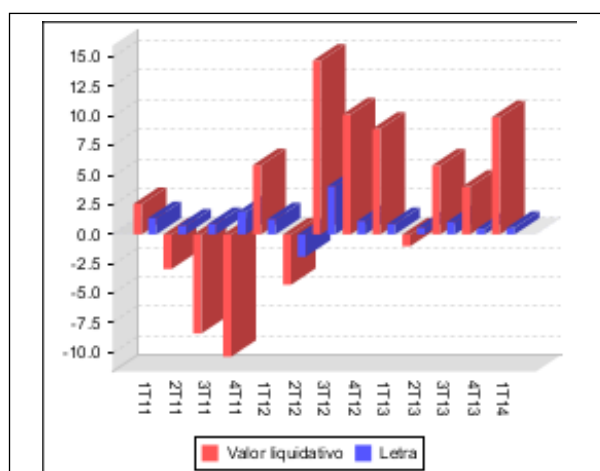
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	0	0	0,00
Monetario	211.403	12.259	0,43
Renta Fija Euro	530.570	10.007	2,90
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	18.717	1.103	2,23
Renta Fija Mixta Internacional	19.726	156	1,86
Renta Variable Mixta Euro	18.768	772	4,57
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	139.038	5.004	4,82
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de Gestión Pasiva(1)	53.229	723	8,10
Garantizado de Rendimiento Fijo	101.972	2.409	1,57
Garantizado de Rendimiento Variable	385.270	18.846	1,28
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	18.013	493	1,47
Global	222.463	6.926	3,15
Total fondos	1.719.169	58.698	2,49

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.274	95,71	15.268	96,96
* Cartera interior	7.862	41,18	6.316	40,11

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	10.200	53,42	8.582	54,50
* Intereses de la cartera de inversión	212	1,11	369	2,34
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	710	3,72	423	2,69
(+/-) RESTO	110	0,58	56	0,36
TOTAL PATRIMONIO	19.094	100,00 %	15.747	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)	15.747	15.059	15.747	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	9,33	0,57	9,33	1.789,01
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,24	3,87	9,24	178,35
(+) Rendimientos de gestión	9,65	4,20	9,65	167,09
+ Intereses	1,03	1,21	1,03	-1,63
+ Dividendos	0,01	0,17	0,01	-91,71
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	7,78	3,43	7,78	163,10
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,46	0,88	0,46	-39,42
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,35	-1,55	0,35	-125,84
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,02	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,02	0,04	0,02	-43,20
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,33	-0,41	38,11
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	13,14
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	11,06
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-7,00
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	12,40
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,04	-0,12	212,75
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	19.094	15.747	19.094	

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

3. Inversiones financieras

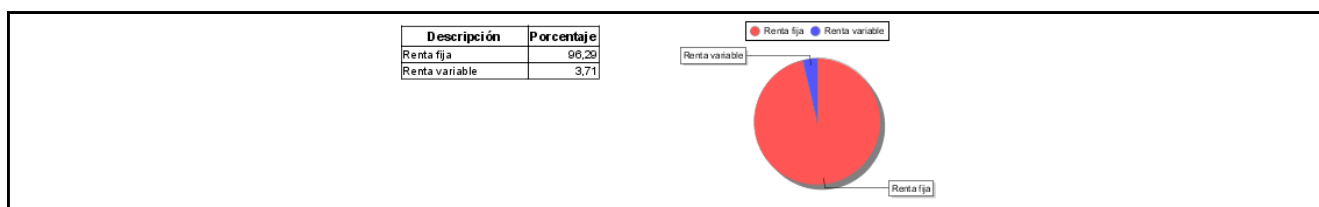
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.988	36,59	5.776	36,69
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	480	2,51	75	0,48
TOTAL RENTA FIJA	7.468	39,10	5.851	37,17
TOTAL RV COTIZADA	383	2,01	447	2,85
TOTAL RV NO COTIZADA	17	0,09	17	0,11
TOTAL RENTA VARIABLE	400	2,10	464	2,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.867	41,20	6.316	40,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.924	51,97	8.310	52,79
TOTAL RENTA FIJA	9.924	51,97	8.310	52,79
TOTAL RV COTIZADA	270	1,41	256	1,63
TOTAL RENTA VARIABLE	270	1,41	256	1,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	10.193	53,38	8.566	54,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.061	94,58	14.882	94,55

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	
BONOS BTA TDA6/31 100000,00 FISICA 02/04/2014	Compras al contado	2.011	Inversión
OBLIGACIONES U.FENOS6/50 50000,00 FISICA 01/04/2014	Compras al contado	130	Inversión
BONOS BTA TDA6/31 100000,00 FISICA 02/04/2014	Compras al contado	2.011	Inversión
FUTURO BUND02/2023 100000,00 FISICA 06/06/2014	Futuros y operaciones a plazo de venta	10.027	Inversión
DEUDA BONO10/2028 0,01 FISICA 02/04/2014	Ventas al contado	2.290	Inversión
OBLIGACIONES BUON09/2028 1000,00 FISICA 02/04/2014	Ventas al contado	2.445	Inversión
DEUDA BONO04/2024 0,01 FISICA 03/04/2014	Ventas al contado	4.195	Inversión
Total subyacente renta fija		23108	
Total subyacente renta variable		0	
FUTURO EURO 125000,00 16/06/2014	Futuros comprados	253	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		253	
Total otros subyacentes		0	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL OBLIGACIONES		23361	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. 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

a) Al cierre del periodo se mantenía una participación significativas por importe de 186102,02 participaciones del 20,16%, 29,35% y 33,93% en la IIC.

d) Se han realizado operaciones de compra/venta en las que el depositario ha actuado como vendedor/comprador.

f) Durante el periodo se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositaria, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

El inicio de este año 2014 se puede definir como un espaldarazo al proceso de normalización de los mercados, fundamentalmente, en los mercados de tipos de interés. La reducción de la prima de riesgo de España frente a Alemania desde los 222 puntos hasta los 166, así lo refleja.

A nivel de tipos absolutos, se mantiene la reducción de los mismos, en un contexto de preocupación en los niveles de crecimiento económico y en las bajas tasas de inflación, rozando niveles de deflación. La Reserva Federal continúa con su progresiva reducción en las compras de activos, con el éxito de no estar generando tensiones en la curva de tipos de interés.

La tensión geopolítica generada por la crisis en Ucrania, no ha tenido influencia en los mercados, mostrando pues la solidez de los mismos. Aun así, es lógico mantenerse alerta ante posibles repercusiones que de ello se pudiera derivar.

Los mercados de Renta Variable han tenido un comportamiento dispar. Claramente positivo en Italia +14,36% y España +4,27% neutral en SPX +1,91% y Alemania +0,04% y claramente negativo en Japón Nky -7,02%.

La variación en las rentabilidades de los bonos soberanos en Alemania ha evolucionado desde 1,929% hasta 1,666% las obligaciones a 10 años. El tesoro Español ha evolucionado muy positivamente reduciendo la rentabilidad de sus obligaciones a 10 años desde 4,15% de finales del 2013, hasta los 3,22% de finales de este trimestre.

El spread a 10 años ha evolucionado en España de los 222 b.p. a los 166 b.p. Por su parte la evolución de Portugal se ha mostrado más consistente con una mejora desde 420 b.p. hasta 251 b.p. por último, Grecia ha tenido un comportamiento similar mejorando el spread desde 649 b.p. hasta los 500 b.p. de cierre. La variación de la divisa Euro frente al Dólar ha sido desde los 1,3743 hasta los 1,3769 de cierre del trimestre.

A cierre de este trimestre la cartera tenía la siguiente distribución: 75,04% en activos de renta fija, 3,57% en renta variable y el resto estaba invertido en repo y liquidez.

Respecto a las divisas de inversión, la cartera se distribuye 17,32% en inversión Dólar y el resto en inversión Euro.

La posición en derivados está formada por una posición larga de dólares contra euros equivalente al 0,14% y una posición corta sobre el futuro del bono Alemán a 10 años equivalente al 55% nominal de la IIC.

La evolución del Fondo en este trimestre ha sido del +9,93%. Nuestra posición centrada en activos referenciados a la Deuda Española y la evolución positiva de la misma, son las razones de este retorno.

La evolución de la referencia en año de la Letra del Tesoro ha variado desde el 0,984% hasta el cierre en 0,610%.

El nivel de gastos soportado por la IIC, se mantiene en la misma línea de los últimos trimestres sobre 0,30%.

Esperamos a lo largo del próximo trimestre, un comportamiento dentro de una mayor estabilidad de los mercados, tanto de deuda soberana y corporativa, como en los mercados de Renta Variable. En este contexto es posible ver una evolución más estable.

Tal y como indica el punto 7 de la norma 2ª de la Circular 4/2008, cabe recordar que debido a la situación excepcional en la que se encuentran actualmente los mercados, determinados activos de renta fija pudieran presentar problemas de liquidez en el caso de una hipotética enajenación forzosa. Al cierre de este segundo trimestre, la exposición del fondo en este tipo de activos podría superar el 20% del patrimonio.

Por otro lado, se ejercerá, con especial atención, el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales, así como todos los derechos políticos inherentes a los valores integrados en las carteras de los Fondos, siempre que el emisor sea una sociedad española, en cuyo caso atenderá a las circunstancias que se produzcan en cada momento y conforme a la vocación y a la política de inversión de sus respectivos Fondos, y que la participación de los Fondos gestionados por la Entidad Gestora tenga una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la Sociedad participada.

No existen incumplimientos a fecha del informe.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000124W3 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ESTA 2024-04-30	EUR	4.196	21,97	0	0,00
ES00000124C5 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ESTA 2028-10-31	EUR	2.286	11,97	1.057	6,71
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.482	33,94	1.057	6,71
ES0347849004 - BONOS IM CEDULAS 5, F.T.A. V 2020-06-15	EUR	0	0,00	3.622	23,00
ES0347787006 - BONOS IM PRESTAMOS FONDOS CE 2022-01-24	EUR	168	0,88	217	1,38
ES0414950628 - CEDULAS CAJA MADRID EM: 03/0 2025-02-03	EUR	0	0,00	276	1,76
ES0312284005 - OBLIGACIONES AYT DEUDA SUBOR 2019-11-17	EUR	193	1,01	185	1,18
ES0414950644 - OBLIGACIONES CAJA AHORRO MON 2036-03-24	EUR	0	0,00	419	2,66
ES0214840276 - OBLIGACIONES CATALUNYA BANC 2021-03-21	EUR	144	0,76	0	0,00
ES0235972009 - OBLIGACIONES FAGOR ELECTRODO 2050-12-31	EUR	1	0,00	1	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		506	2,65	4.719	29,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.988	36,59	5.776	36,69
ES00000123X3 - DEUDA BONOS Y OBLIG DEL ESTA 2014-01-02	EUR	0	0,00	75	0,48
ES00000122F2 - OBLIGACIONES DEL ESTADO EM. 2014-04-01	EUR	480	2,51	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		480	2,51	75	0,48
TOTAL RENTA FIJA		7.468	39,10	5.851	37,17
ES0115056139 - ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS ESPA?OLES, SDAD HOLDIN	EUR	295	1,55	0	0,00
ES0115753008 - ACCIONES INVEREADY BIOTECH II	EUR	88	0,46	88	0,56
ES0168675009 - ACCIONES LIBERBANK S.A.	EUR	0	0,00	360	2,29
TOTAL RV COTIZADA		383	2,01	447	2,85
ES0150480111 - ACCIONES NYESA VALORES CORPORACION, S.A.	EUR	17	0,09	17	0,11
TOTAL RV NO COTIZADA		17	0,09	17	0,11
TOTAL RENTA VARIABLE		400	2,10	464	2,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.867	41,20	6.316	40,13
IT0004953417 - OBLIGACIONES BUONI POLIENNAL 2024-03-01	EUR	4.306	22,55	5.708	36,25
IT0004889033 - OBLIGACIONES BUONI POLIENNAL 2028-09-01	EUR	2.445	12,80	0	0,00
GRR000000010 - OBLIGACIONES HELLENIC REPUBUL 2042-10-15	EUR	1	0,01	1	0,01
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.753	35,36	5.709	36,26
XS0312109258 - BONOS GENERAL DE ALQUILER VT 2016-01-31	EUR	8	0,04	20	0,13
US05530RAB42 - OBLIGACIONES BBVA INTL PREF 2049-05-15	USD	1.445	7,57	1.396	8,87
US879385AD49 - OBLIGACIONES TELEFONICA EURO 2030-09-15	USD	1.718	9,00	1.186	7,53
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.171	16,61	2.602	16,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		9.924	51,97	8.310	52,79
TOTAL RENTA FIJA		9.924	51,97	8.310	52,79
IE0000197834 - ACCIONES ALLIED IRISH BANKS PLC (IEP)	EUR	7	0,04	6	0,04
CA07987C1059 - ACCIONES BELLUS HEALTH INC	USD	1	0,00	0	0,00
CA69480U2065 - ACCIONES PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	262	1,37	250	1,59
TOTAL RV COTIZADA		270	1,41	256	1,63
TOTAL RENTA VARIABLE		270	1,41	256	1,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		10.193	53,38	8.566	54,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.061	94,58	14.882	94,55

Notas: El periodo 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.