

FONDMAPFRE RENTA CORTO, FI

Nº Registro CNMV: 380

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2020

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

CONTACTE.INVERMAP@MAPFRE.COM

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 18/01/1993

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC que Replica un Índice

Perfil de Riesgo: 2 en escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: Invierte en renta fija pública y privada emitida/negociada en países de la OCDE, con calidad crediticia mediana (al menos BBB-), pudiendo invertir hasta un 15% en activos con un rating inferior a BBB-. La duración media de la cartera será igual o inferior a un año. El Fondo está denominado en euros.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,61	0,23	0,61	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,44	0,42	-0,44	-0,27

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	7.471.201,73	7.057.612,13
Nº de Partícipes	7.423	7.548
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	Será de 500 euros a mantener, a excepción de aquellos partícipes que lo fueran a 24.01.20.	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	94.861	12,6968
2019	90.910	12,8811
2018	116.272	12,8702
2017	131.504	13,1323

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,10		0,10	0,10		0,10	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
EUB6M Pr									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,15	0,16	0,15	0,15	0,61	0,62	0,61	0,62

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

No disponible
por insuficiencia
de datos históricos

Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años

No disponible
por insuficiencia
de datos históricos

El 24 de enero de 2020 queda modificada la política de inversión. Por este motivo se omite la información histórica de determinados apartados, conforme a lo establecido en la Circular 4/2008, de 11 de septiembre de la CNMV.

adicional en el Anexo de este informe" "Se puede encontrar información

B) Comparativa

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

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

*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	86.189	90,86	85.898	94,49
* Cartera interior	22.195	23,40	22.333	24,57
* Cartera exterior	64.394	67,88	64.042	70,45
* Intereses de la cartera de inversión	-400	-0,42	-477	-0,52
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.874	9,35	5.222	5,74
(+/-) RESTO	-202	-0,21	-210	-0,23
TOTAL PATRIMONIO	94.861	100,00 %	90.910	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)	90.910	93.985	90.910	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,84	-3,11	5,84	-284,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,44	-0,24	-1,44	100,00
(+ Rendimientos de gestión	-1,29	-1,29	-1,29	100,00
+ Intereses	0,09	0,00	0,09	14.270,11
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,22	-0,09	-1,22	1.174,57
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	0,00	0,02	-454,42
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,18	0,01	-0,18	-1.718,46
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,16	-0,15	19,68
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-3,10
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-3,10
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	100,16
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-74,28
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+ Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	94.861	90.910	94.861	

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

3. Inversiones financieras

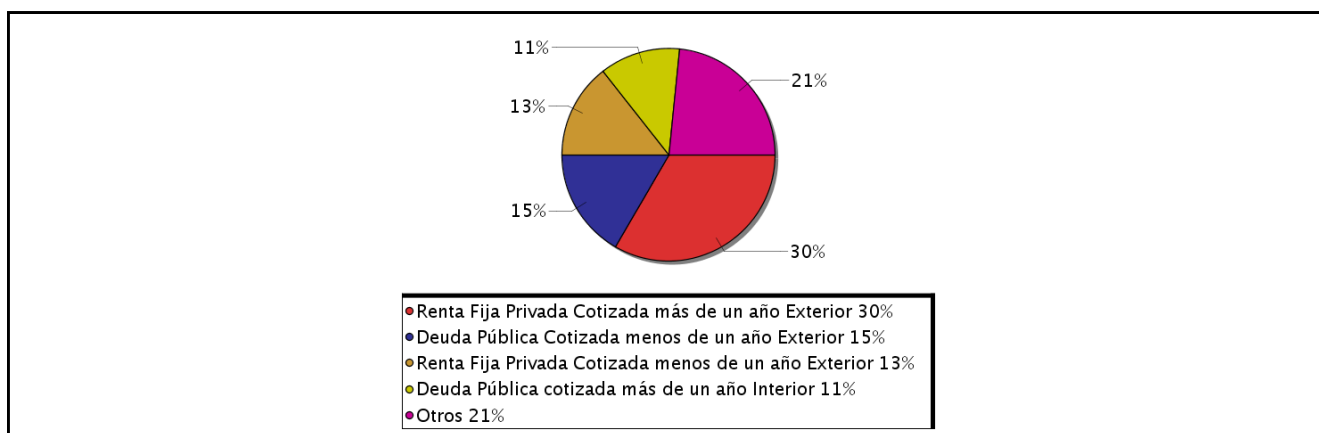
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	14.796	15,60	15.530	17,09
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	7.401	7,81	6.803	7,47
TOTAL RENTA FIJA	22.197	23,41	22.333	24,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	22.197	23,41	22.333	24,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	62.004	65,36	54.890	60,37
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.390	2,52	901	0,99
TOTAL RENTA FIJA	64.394	67,88	55.791	61,36
TOTAL IIC	0	0,00	8.253	9,08
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	64.394	67,88	64.044	70,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	86.591	91,29	86.377	95,00

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EUROB. GLAXOSMITHKLINE PLC 0% 09/20	COMPRAS AL CONTADO	499	Cobertura
EUROB. CIE DE SAINT GOBAIN 1,75% 04/23	COMPRAS AL CONTADO	99	Cobertura
Total subyacente renta fija		598	
TOTAL OBLIGACIONES		598	

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

	SI	NO
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

Actualización del folleto de la IIC.

El 24 de enero, se inscribió en los registros de la CNMV la actualización del folleto/DFI del fondo, entre otros motivos, para cambiar su vocación inversora de 'renta fija euro' a 'renta fija a corto euro' (con una duración media máxima de la cartera de 1 año) y a efectos de incluir la posibilidad de invertir un 15% en emisiones de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin calificación. Además, se ha incluido la posibilidad de invertir un 10% en IIC armonizadas o no y pertenecientes o no al grupo MAPFRE.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Participaciones Significativas.

No existen participaciones significativas sobre el patrimonio del fondo al último día del periodo, según la definición recogida en el artículo 31 del RIIC.

Compraventa de valores a través de entidades pertenecientes al grupo económico de gestora y/o depositario.

Durante el periodo de referencia, se han contratado compraventas de valores de renta fija cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo económico del depositario por importe de 2.704.052,78 euros (compras). Este importe ha supuesto sobre el patrimonio medio del fondo en el periodo un 3,01%. La unidad de cumplimiento normativo verificó que el precio aplicado a estas operaciones era de mercado.

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

La incertidumbre ha sido una constante a lo largo del primer trimestre del año 2020 pero fue en el mes de marzo, cuando los mercados se vieron sacudidos de lleno por una volatilidad sin precedentes. La causa principal ha sido la propagación del coronavirus, circunstancia que ha impactado de lleno en la economía mundial provocando el cierre de empresas y que se ha visto reflejada en los sectores manufacturero y de servicios, deteriorando fuertemente las previsiones de crecimiento económico mundial. Así, el FMI ha publicado una previsión de crecimiento del -3% para la economía mundial en el 2020, frente al 2,9% con el que finalizó el ejercicio 2019.

Con el propósito de paliar esta situación, los bancos centrales se vieron obligados a adoptar unas políticas monetarias ultra-expansivas, inyectando liquidez de forma masiva en los mercados, a la vez que recortaban sus tipos de interés hasta mínimos históricos. La Reserva Federal fue la más agresiva, al aprobar un paquete de estímulos económicos por valor de 2,3 billones de dólares y bajar los tipos hasta el 0,0%. Pero también el Banco Central Europeo, acordó en marzo un plan de medidas de estímulo basado en un programa temporal de financiación a largo plazo, a la vez que publicaba su compromiso también temporal, de realizar compras netas de deuda pública y corporativa.

Las medidas no convencionales acordadas por las autoridades monetarias, han erigido a los bonos soberanos norteamericanos y alemanes como activos refugio. Especialmente, el bono estadounidense, cuyas curvas de referencia a medio y largo plazo han bajado alrededor de 120 puntos básicos. Por el contrario, la deuda pública de los países europeos periféricos ha sido la más castigada dentro de esta clase de activo, con aplanamiento en sus curvas e importantes subidas en sus rentabilidades. En relación con las divisas, tanto el yen como el dólar han ejercido su función de activo refugio, en un mercado caracterizado por una elevada volatilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El deterioro de las expectativas de crecimiento económico como consecuencia del COVID 19 ha determinado la adopción de decisiones de gestión encaminadas a minimizar las pérdidas y garantizar la liquidez de la cartera. En este sentido, se ha procedido a mantener la duración del Fondo en torno a 0,9 años y a aumentar la exposición a activos líquidos a corto plazo. La deuda corporativa, especialmente el sector financiero, ha registrado un peor comportamiento, mientras que la deuda pública en general ha mostrado una mayor estabilidad en este periodo.

Todos los activos en cartera sin rating explícito son pagarés (7,36% de la exposición total de la cartera) y la mayor parte de ellos, tomarían la calificación crediticia de su emisor. El resto de activos tiene, al menos, calificación crediticia equivalente a grado de inversión.

c) Índice de referencia.

El folleto del fondo contempla un índice o un conjunto de índices de referencia que se utiliza/n en términos meramente informativos o comparativos, con el propósito de ilustrar al partícipe sobre la rentabilidad de la IIC. Esta circunstancia no condiciona la libertad del gestor a la hora de tomar las decisiones de inversión.

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

Durante el periodo considerado, el patrimonio del fondo registró una variación del 4,35%, situándose a la fecha del informe en 94.861 miles de euros. El número de participes del fondo ascendía a 7.423 frente a los 7.548 del periodo anterior. Durante el periodo, el fondo ha cambiado su vocación inversora a 'renta fija euro a corto plazo', por lo que no procede comentar la rentabilidad. El fondo ha soportado unos gastos totales de 0,15%.

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

Durante el periodo, el fondo ha cambiado su vocación inversora a 'renta fija euro a corto plazo', por lo que no procede comentar éste aspecto.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta fija privada, se ha reducido exposición al sector financiero adquiriendo pagarés a corto plazo de emisores como Euskaltel, Acciona o Vidrala, nuevas emisiones de Louis Vuitton o Honeywell, y bonos a corto plazo de Essity, IBM y Glaxo Smithkline, entre otros. Por su parte en deuda pública, se ha alargado ligeramente el vencimiento de las letras italianas, aprovechando su mayor rentabilidad.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del trimestre, el fondo ha operado en mercados organizados de derivados con la finalidad de inversión. Su nivel medio de apalancamiento sobre el patrimonio fue del 0,17%.

No ha habido operaciones de adquisición temporal de activos.

d) Otra información sobre inversiones.

No aplica.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

Durante el periodo, el fondo ha cambiado su vocación inversora a 'renta fija euro a corto plazo', por lo que no procede comentar este aspecto.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

No aplica.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

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

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

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

Tir media bruta del fondo.

A la fecha de referencia (31/03/2020) el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,37 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,59%.

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

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

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012B62 - BONOS TESORO 0,350000000 2023-07-30	EUR	5.055	5,33	716	0,79
ES0000012C46 - BONOS Y OBL 0,050000000 2021-10-31	EUR	0	0,00	2.990	3,29
ES00000123K0 - BONOS TESORO 5,850000000 2022-01-31	EUR	3.707	3,91	8.344	9,18
ES00000128O1 - BONOS TESORO 0,400000000 2022-04-30	EUR	1.728	1,82	3.480	3,83
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.490	11,06	15.530	17,09
ES0L02009113 - LETRA TESORO 100,000000000 2020-09-11	EUR	2.002	2,11	0	0,00
ES0L02103056 - LETRA TESORO 100,000000000 2021-03-05	EUR	2.304	2,43	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		4.306	4,54	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.796	15,60	15.530	17,09
ES0505087371 - IMFORTIA1FT 0,420000000 2020-02-10	EUR	0	0,00	2.195	2,41
ES0505087447 - IMFORTIA1FT 0,040000000 2020-05-11	EUR	300	0,32	0	0,00
ES05051132U7 - CORTEINGLES 0,031000000 2020-04-20	EUR	500	0,53	0	0,00
ES05051133D1 - CORTEINGLES 0,038000000 2020-07-06	EUR	900	0,95	0	0,00
ES0505223133 - GESTAMPAUTSA 0,190000000 2020-05-08	EUR	1.000	1,05	0	0,00
ES0513862NH1 - BANCOSABADEL 0,150000000 2020-07-01	EUR	2.403	2,53	2.403	2,64
ES05784300E4 - PAGARES DE 0,330000000 2020-02-21	EUR	0	0,00	1.504	1,65
ES0583746104 - PAGARES VID 0,020000000 2020-05-11	EUR	300	0,32	0	0,00
ES0583746112 - PAGARES VID 0,040000000 2020-09-11	EUR	300	0,32	0	0,00
ES0584696167 - MASIBERCOMSA 0,160000000 2020-04-29	EUR	900	0,95	0	0,00
ES0584696183 - MASIBERCOMSA 0,240000000 2020-09-18	EUR	798	0,84	0	0,00
XS2055659226 - PAGARES DE 0,250000000 2020-03-18	EUR	0	0,00	701	0,77
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		7.401	7,81	6.803	7,47
TOTAL RENTA FIJA		22.197	23,41	22.333	24,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		22.197	23,41	22.333	24,56
IT0005348443 - DEUDA ITALIA 2,300000000 2021-10-15	EUR	1.860	1,96	0	0,00
PTOTVH0E0007 - DEU PORTUGAL 2,050000000 2021-08-12	EUR	1.337	1,41	1.345	1,48
PTOTVJOE0005 - DEU PORTUGAL 1,900000000 2022-04-12	EUR	77	0,08	77	0,08
PTOTVKOE0002 - DEU PORTUGAL 1,600000000 2022-08-02	EUR	1.155	1,22	1.175	1,29
PTOTVLOE0001 - DEU PORTUGAL 1,100000000 2022-12-05	EUR	1.829	1,93	1.864	2,05
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		6.258	6,60	4.461	4,90
IT0005371890 - DEUDA ITALIA 100,000000000 2020-05-14	EUR	0	0,00	1.902	2,09
IT0005381824 - DEUDA ITALIA 100,000000000 2020-08-14	EUR	0	0,00	250	0,28
IT0005383523 - DEUDA ITALIA 100,000000000 2020-09-14	EUR	1.401	1,48	7.516	8,27
IT0005387078 - DEUDA ITALIA 100,000000000 2020-10-14	EUR	8.483	8,94	0	0,00
IT0005389561 - DEUDA ITALIA 100,000000000 2020-11-13	EUR	4.600	4,85	3.307	3,64
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		14.484	15,27	12.975	14,28
BE0002281500 - E KBCGROEPNV 0,142000000 2022-11-24	EUR	863	0,91	909	1,00
CH0236733827 - E USBGROUOPAG 0E-9 2026-02-12	EUR	308	0,32	0	0,00
CH0359915425 - UBSGROFUNSW 0,297000000 2022-09-20	EUR	1.065	1,12	1.109	1,22
FR0013378445 - EUROBON ATOS 0,750000000 2022-05-07	EUR	400	0,42	407	0,45
FR0013424850 - VIVENDI-EAUX 0E-9 2022-06-13	EUR	492	0,52	500	0,55
FR0013477486 - SOCIETERHIN 1E-9 2023-01-20	EUR	589	0,62	0	0,00
FR0013482817 - EUROBON LVMH 1E-9 2024-02-11	EUR	389	0,41	0	0,00
XS0256967869 - RABOBANUTREC 4,375000000 2021-06-07	EUR	209	0,22	0	0,00
XS0619548216 - EUROBONOS 6,375000000 2021-04-27	EUR	1.170	1,23	1.204	1,32
XS107772538 - EUROBONOS 2,000000000 2021-06-18	EUR	3.027	3,19	3.092	3,40
XS110449458 - E JPMCHASECO 1,375000000 2021-09-16	EUR	302	0,32	308	0,34
XS1170137746 - METLIFGLOFUI 0,875000000 2022-01-20	EUR	697	0,73	714	0,79
XS1375841159 - EUROBONO IBM 0,500000000 2021-09-07	EUR	799	0,84	0	0,00
XS1413580579 - SANTANCONFIN 1,000000000 2021-05-26	EUR	0	0,00	102	0,11
XS1419636862 - SCAHYGIENEAB 0,500000000 2021-05-26	EUR	846	0,89	353	0,39
XS1458408306 - EURO GOLDMAN 0,614000000 2021-07-27	EUR	398	0,42	718	0,79
XS1511787407 - EURO MORSTAN 0,314000000 2022-01-27	EUR	1.569	1,65	1.617	1,78
XS1560862580 - EUROBONOS 0,397000000 2022-02-07	EUR	684	0,72	706	0,78
XS1577747782 - BOOKINGHLDGI 0,800000000 2022-03-10	EUR	290	0,31	0	0,00
XS1584041252 - EUR BNPPARIS 0,457000000 2022-09-22	EUR	976	1,03	1.023	1,13
XS1594368539 - EUROBON BBVA 0,207000000 2022-04-12	EUR	4.521	4,77	4.652	5,12
XS1681522998 - EUROBONOS 0,250000000 2022-04-30	EUR	1.714	1,81	0	0,00
XS1687279841 - EUROBONOS 1E-9 2021-09-21	EUR	1.173	1,24	1.502	1,65
XS1706111876 - EURO MORSTAN 1E-9 2021-11-09	EUR	975	1,03	1.002	1,10
XS1824289901 - EURO MORSTAN 1E-9 2021-05-21	EUR	0	0,00	701	0,77
XS1828132735 - MITSUBISHIFGI 0,150000000 2023-05-30	EUR	759	0,80	802	0,88
XS1849525057 - SANTANDERBKP 0,750000000 2021-09-20	EUR	297	0,31	304	0,33
XS1857073180 - EU BMONTREAL 0,250000000 2021-11-17	EUR	472	0,50	478	0,53
XS1871106297 - BANQUEFEDERA 0,125000000 2021-08-30	EUR	496	0,52	502	0,55
XS1878190757 - EURO AMADEUS 0,054000000 2022-03-18	EUR	490	0,52	502	0,55
XS1944456018 - EUROBONO IBM 0,375000000 2023-01-31	EUR	297	0,31	0	0,00
XS2054626515 - GALXOCAPLOND 1E-9 2021-09-23	EUR	696	0,73	702	0,77
XS2055089960 - METLIFGLOFUI 0,050000000 2022-09-23	EUR	291	0,31	300	0,33
XS2091216205 - EURO EON SE 1E-9 2022-09-29	EUR	490	0,52	499	0,55
XS2103015009 - EURO EON SE 1E-9 2023-12-18	EUR	968	1,02	0	0,00
XS2126093744 - EU HONEYWELL 0E-9 2024-03-10	EUR	193	0,20	0	0,00

