

## A GLOBAL FLEXIBLE P, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4323

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

**Gestora:** 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U.      **Depositario:** SANTANDER SECURITIES

SERVICES, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** SANTANDER      **Rating Depositario:** A- (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.andbank.es/wealthmanagement>.

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

### Dirección

CL. Serrano, 37  
28001 - Madrid

### Correo Electrónico

info.spain@andbank.com

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

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 12/01/2018

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

#### Categoría

Otros      Vocación inversora: Global      Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición invertida en cualquiera de ellos. 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.

#### 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	2018	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	Año t-1
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	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 acciones en circulación	13.190.043,00	
Nº de accionistas	164,00	
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	13.073	0,9911	0,0000	1,0000
2017				
2016				
2015				

### 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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

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	0,08	0,00	0,08	0,08	0,00	0,08	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

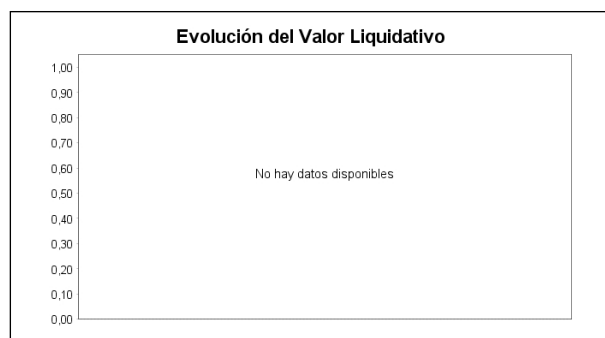
Acumulado año t actual	Trimestral			Anual				
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,41							

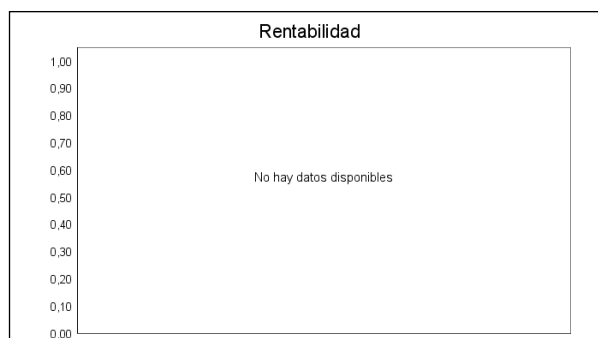
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



## 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	11.926	91,23		
* Cartera interior	6.052	46,29		
* Cartera exterior	5.824	44,55		
* Intereses de la cartera de inversión	50	0,38		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.127	8,62		
(+/-) RESTO	20	0,15		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.073</b>	<b>100,00 %</b>		<b>100,00 %</b>

Notas:

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

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

## 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
± Compra/ venta de acciones (neto)	148,27		148,27	
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,93		-0,93	
(+) Rendimientos de gestión	-0,50		-0,50	
+ Intereses	0,29		0,29	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,68		-0,68	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,18		0,18	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,24		-0,24	
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,10		-0,10	
± Otros resultados	0,05		0,05	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,43		-0,43	
- Comisión de sociedad gestora	-0,08		-0,08	
- Comisión de depositario	-0,02		-0,02	
- Gastos por servicios exteriores	-0,32		-0,32	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01		-0,01	
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00		0,00	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>13.073</b>		<b>13.073</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

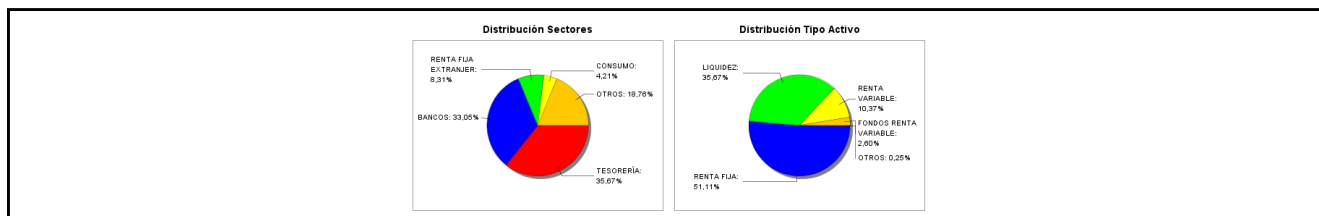
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.051	8,03		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	3.500	26,75		
TOTAL RENTA FIJA	4.551	34,78		
TOTAL RV COTIZADA	1.167	8,92		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	1.167	8,92		
TOTAL IIC	340	2,60		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.057	46,30		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.630	43,09		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	5.630	43,09		
TOTAL RV COTIZADA	190	1,45		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	190	1,45		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.820	44,54		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.877	90,84		

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
Bonos del Estado 5,9% 30/07/2026	V/ Futuro s/Euro-Bono SP10Y 07/06/2018	732	Inversión
Euro Bund10Y	V/ Futuro s/Euro Bund 10Y vto 07/06/2018	319	Inversión
Total subyacente renta fija		1051	
Ibex - 35 Index	C/ Futuro s/Ibex Plus vto.20/04/18	186	Inversión
Total subyacente renta variable		186	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>1237</b>	

#### 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

No aplicable.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

A) La IIC tiene un accionistas significativos a 31-03-18 que representan el 37,90% del capital.

.

D) Durante el periodo se han realizado repos con el depositario, de compra por 65.557.800,00 euros (1889,45% del patrimonio medio del periodo) y de venta por 65.557.800,00 euros (1889,45% del patrimonio medio del periodo).

G) Durante el periodo, se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC, que representan los siguientes porcentajes sobre el patrimonio medio de la IIC durante el periodo:

Corretajes: 0,00606%

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA: -0,40% suponiendo en el periodo 0,00 euros.

2.- Remuneración del Repo diario (venta con pacto de recompra a un día de Deuda del Estado) con Inversis Banco SA.

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### Comentario de mercado

El primer trimestre del año nos ha dejado importantes hitos a nivel político y económico. Alemania finalmente dio luz verde a la Gran Coalición entre el SPD y el centro derecha liderado por Angela Merkel. Desde Italia, las elecciones han traído consigo la derrota de los partidos tradicionales y el éxito de los populistas. A finales de febrero se conoció el que iba a ser el futuro Vicepresidente del BCE, Luis de Guindos, una vez el candidato irlandés abandonase la carrera por la vicepresidencia. En el último día del mes de febrero, el recién estrenado Presidente de la FED, Powell pronunció su primer discurso tras la llegada al cargo, dejando entrever nuevas subidas de tipos. En cuanto a las negociaciones de la Unión Europea y Reino Unido sobre el Brexit, alcanzaron finalmente un acuerdo sobre el periodo transitorio: 21 meses que continuará a finales de 2020.

En el plano macroeconómico, el trimestre comenzó con cifras macroeconómicas muy positivas a nivel general, aunque a lo largo del mes de febrero se pudo observar un leve recorte en las principales encuestas manufactureras y de servicios. En el mes de marzo las encuestas marcaron nuevas lecturas a la baja: ZEW, PMIs e IFO, no parece que comprometa las estimaciones de crecimiento en 2018 pero si que las modera. En EEUU las cifras de creación de empleo americano fueron positivas aunque los datos salariales tuvieron una subida moderada. En cuanto a los bancos centrales, el nuevo presidente de la FED lanzó un mensaje ligeramente más optimista que en Diciembre, dentro de un tono contenido. Su mensaje fue mas "dovish" de lo que algunos esperaban para 2018, pero más "hawkish" en 2019-2020 frente a lo esperado en diciembre. La reunión del Banco de Inglaterra del pasado mes de marzo no trajo consigo ninguna modificación de los tipos de interés aunque el mercado descuenta una subida de tipos en mayo tras la última votación. Desde el BCE las declaraciones de Draghi provocaron cierta sorpresa ya que afirmó que se eliminará la posibilidad de volver a incrementar las compras de deuda.

Los mercados de renta fija no han sufrido cambios significativos a lo largo primer trimestre. En EEUU las ventas fueron predominantes al igual que en Europa aunque en menor medida. Entre los periféricos las variaciones han sido muy leves destacando las compras en los tramos cortos de la curva. En el plano corporativo, las ventas fueron la pauta general tanto a nivel high yield como grado de inversión.

Respecto a la renta variable, las principales bolsas han comenzado el año con grandes turbulencias, la vuelta de la volatilidad ha provocado grandes caídas en las bolsas internacionales. En EEUU tanto el S&P como Dow Jones han sufrido severas correcciones, únicamente se mantiene en positivo el Nasdaq. En Europa todos los índices se encuentran en negativo, entre las mayores caídas se encuentra FT100 y el DAX. Entre los ganadores destaca el Bovespa brasileño con una revalorización del 9.2%. En el mundo asiático, el Nikkei y el Hang Seng tampoco han comenzado con buen pie lo que va de año.

### Comentario de gestión

En el trimestre el patrimonio se ha situado en 13.073.143 euros y el número de accionistas se ha situado en 164. Durante el trimestre la IIC ha obtenido una rentabilidad positiva del 0,99% y ha soportado unos gastos de 0,41% sobre el patrimonio.

La cartera termina el periodo con una exposición a Renta Variable del 12,97% frente al 51,11% de exposición a Renta Fija. La liquidez se sitúa en el 35,67%

Por sectores el 33,05% de la inversión se concentra en el sector bancos, el 8,31% en renta fija extranjera y el 4,21% en consumo.

Al final del trimestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 2,6%.

Durante el trimestre de referencia, la cartera ha operado con instrumentos derivados. En concreto, se ha tenido exposición vía Futuro s/Euro-Bono SP10Y y Futuro s/Ibex Plus, aportando un rentabilidad en el periodo de -0,24%. El apalancamiento medio durante el trimestre ha sido de 1,35%.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. Al final del trimestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 2,6% concentrado en Lierde SICAV SA (1,47%) y Parts. Gesiuris Valentum FI (1,13%).

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio. Tampoco hay activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012.

Continuaremos aplicando una política de gestión activa y flexible. Entendemos que existen buenas oportunidades en los mercados e intentaremos aportar rentabilidad con niveles de riesgo controlados.

La política establecida por Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas, tanto de emisores españoles como extranjeros, se ejerzan en interés de la institución gestionada y de los clientes, partícipes y/o accionistas.

El Consejo de Administración establecerá los criterios para la Asistencia a Juntas de Administración de las sociedades a las que tenga derecho de asistencia, en representación de las instituciones gestionada, o para su delegación.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en el Presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes.



## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,25 2026-03-23	EUR	598	4,57		
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK 6,75 2049-09-13	EUR	453	3,46		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.051	8,03		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		1.051	8,03		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00		
ES00000128B8 - REPO Santander Securities -0,46 2018-04-03	EUR	100	0,76		
ES00000126C0 - REPO Banco Santander S.A. -0,46 2018-04-03	EUR	100	0,76		
ES00000123B9 - REPO Banco Santander S.A. -0,46 2018-04-03	EUR	100	0,76		
ES00000122T3 - REPO Banco Santander S.A. -0,46 2018-04-03	EUR	1.600	12,24		
ES00000122D7 - REPO Banco Santander S.A. -0,46 2018-04-03	EUR	100	0,76		
ES00000121O6 - REPO Banco Santander S.A. -0,46 2018-04-03	EUR	1.500	11,47		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		3.500	26,75		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		4.551	34,78		
ES0105075008 - ACCIONES Euskaltel SA	EUR	196	1,50		
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	95	0,73		
ES0105015012 - ACCIONES Lar España Real Esta	EUR	161	1,23		
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	77	0,59		
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	94	0,72		
ES0109427734 - ACCIONES Antena 3 Televisión	EUR	51	0,39		
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	299	2,28		
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	91	0,70		
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	102	0,78		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		1.167	8,92		
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		1.167	8,92		
ES0158457038 - PARTICIPACIONES Lierde SICAV SA	EUR	193	1,47		
ES0182769002 - PARTICIPACIONES Gesiuris Valentum FI	EUR	148	1,13		
<b>TOTAL IIC</b>		340	2,60		
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		6.057	46,30		
PTOTVJOE0005 - RENTA FIJA Republica Portugal 1,90 2022-04-12	EUR	214	1,64		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		214	1,64		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
XS1795406658 - RENTA FIJA Telefónica Europe BV 3,88 2026-09-22	EUR	988	7,55		
XS1795406575 - RENTA FIJA Telefónica Europe BV 3,00 2023-12-04	EUR	99	0,76		
US404280AR04 - RENTA FIJA HSBC Finance Corp 5,63 2049-01-17	USD	164	1,25		
CH0400441280 - RENTA FIJA UBS AG 5,00 2049-01-31	USD	152	1,16		
US064058AD28 - RENTA FIJA Bank of New York Mel 4,95 2020-06-20	USD	315	2,41		
XS1692931121 - RENTA FIJA Santander Intl 5,25 2023-09-29	EUR	422	3,23		
XS1619422865 - RENTA FIJA BBVA 5,88 2022-05-24	EUR	435	3,33		
XS1691468026 - RENTA FIJA NIBC Bank NV 6,00 2049-10-15	EUR	205	1,57		
USP16259AH99 - RENTA FIJA BBVA 6,75 2022-09-30	USD	164	1,26		
US71656MBP32 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 5,38 2022-03-13	USD	156	1,20		
USL0427PAA41 - RENTA FIJA Atento Luxco 1 SA 6,13 2022-08-10	USD	455	3,48		
XS1640667116 - RENTA FIJA RaiffesenBank 6,13 2049-12-15	EUR	212	1,62		
XS1645651909 - RENTA FIJA Bankia SAU 6,00 2049-10-18	EUR	420	3,22		
US025816BL21 - RENTA FIJA Amer Group 4,90 2020-03-15	USD	326	2,50		
US48127FAA12 - RENTA FIJA JP Morgan Chase & CO 5,00 2049-07-01	USD	311	2,38		
XS1107291541 - RENTA FIJA Banco Santander S.A. 6,25 2049-11-09	EUR	220	1,69		
DE000DB7XHP3 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK 6,00 2049-05-31	EUR	199	1,52		
USP1R23DAA49 - RENTA FIJA BBVA 7,25 2020-04-22	USD	172	1,32		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.416	41,45		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		5.630	43,09		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		5.630	43,09		
GB00B41H7391 - ACCIONES Northgate Plc	GBP	88	0,68		
DE000PAH0038 - ACCIONES PORSCHKE AG	EUR	101	0,77		
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		190	1,45		
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		190	1,45		
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		5.820	44,54		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		11.877	90,84		

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.