

CAIXABANK RENTAS EURIBOR, FI

Nº Registro CNMV: 5023

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+

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

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

Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

Correo Electrónico

a través del formulario disponible en www.caixabank.es

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: 17/06/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: 1 - Muy bajo

Descripción general

Política de inversión: Objetivo de rentabilidad no garantizado a 31/10/24 del 100% de la inversión a 7/9/16 tras efectuar 8 reembolsos obligatorios de importe variable ligado al Euribor 3meses (3M), en los días 31/10 desde 2017 hasta 2024, o día siguiente si no fuese hábil, sobre la inversión a 7/9/16, salvo si ha habido reembolsos en fecha o con importe diferente a los obligatorios (TAE objetivo NO GARANTIZADA mínima a vencimiento 0,25% y máxima de 3,98%).

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,02	0,00	0,02	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	192.097.664,09	223.256.153,77
Nº de Partícipes	35.446	40.714
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000.00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.208.955	6,2934
2018	1.370.917	6,1406
2017	1.850.280	6,1321
2016	2.818.821	6,0378

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	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,49	1,75	0,72	0,19	-0,59	0,14	1,56		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,22	15-04-2019	-0,24	03-01-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,48	18-06-2019	0,48	18-06-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,72	1,81	1,62	1,95	1,77	2,51	3,15		
Ibex-35	11,80	11,28	12,31	15,79	10,60	13,66	12,82		
Letra Tesoro 1 año	0,71	0,99	0,19	0,38	0,25	0,65	0,16		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,00	2,00	2,00	2,01	2,01	2,01	1,89		

(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.

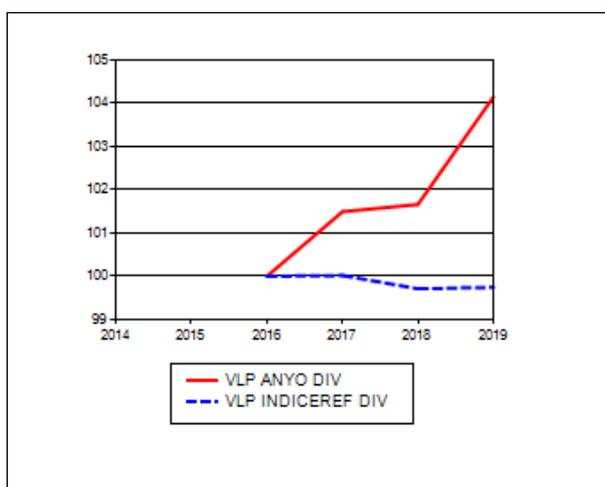
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,12	0,13	0,13	0,51	0,51	0,21	

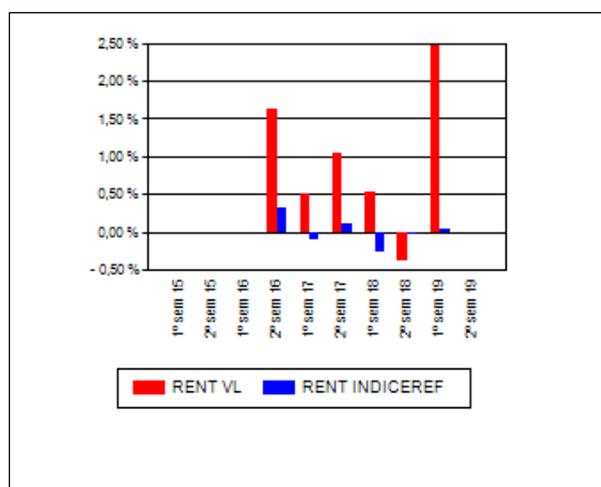
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	8.813.236	529.301	1,56
Renta Fija Internacional	156.499	15.993	3,49
Renta Fija Mixta Euro	6.289.162	229.313	2,75
Renta Fija Mixta Internacional	30.049	350	5,69
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.741.191	92.040	5,95
Renta Variable Euro	885.409	187.270	9,49
Renta Variable Internacional	5.289.794	982.513	13,54
IIC de Gestión Pasiva(1)	5.175.881	180.906	3,81
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.018.379	415.277	2,95
Global	7.930.172	395.843	9,97
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	39.329.772	3.028.806	5,92

*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	1.218.000	100,75	1.406.459	102,59
* Cartera interior	1.208.919	100,00	1.383.249	100,90
* Cartera exterior	20.315	1,68	41.176	3,00
* Intereses de la cartera de inversión	-11.234	-0,93	-17.966	-1,31
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	18.761	1,55	19.594	1,43
(+/-) RESTO	-27.807	-2,30	-55.136	-4,02
TOTAL PATRIMONIO	1.208.955	100,00 %	1.370.917	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)	1.370.917	1.487.500	1.370.917	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-15,02	-7,81	-15,02	74,41
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,42	-0,42	2,42	-1.514,85
(+ Rendimientos de gestión	2,69	-0,16	2,69	-1.584,60
+ Intereses	0,37	0,37	0,37	-11,18
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,74	0,01	3,74	46.332,75
± 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)	-1,42	-0,55	-1,42	135,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,25	-0,27	-0,71
- Comisión de gestión	-0,22	-0,23	-0,22	-10,82
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-10,82
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-46,78
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-11,81
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	-627,74
(+ Ingresos	0,00	0,00	0,00	70,45
+ 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	70,45
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.208.955	1.370.917	1.208.955	

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	1.196.274	98,96	1.356.515	98,96
TOTAL RENTA FIJA	1.196.274	98,96	1.356.515	98,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.196.274	98,96	1.356.515	98,96
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.370	0,94	23.236	1,70
TOTAL RENTA FIJA	11.370	0,94	23.236	1,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.370	0,94	23.236	1,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.207.645	99,90	1.379.751	100,66

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	
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	477.500	Objetivo concreto de rentabilidad
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	608.000	Objetivo concreto de rentabilidad
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	67.000	Objetivo concreto de rentabilidad
Total otros subyacentes		1152500	
TOTAL DERECHOS		1152500	
C-CRTASEUR-JPM	GARANTIA FR00 13219177	1.000	Objetivo concreto de rentabilidad
C-CRTASEUR-JPM	GARANTIA FR00 11461037	43	Objetivo concreto de rentabilidad
C-CRTASEUR-JPM	GARANTIA FR00 10371401	4.988	Objetivo concreto de rentabilidad
C-CRTASEUR-SAN	GARANTIA ES00 000126C0	1.525	Objetivo concreto de rentabilidad
C-CRTASEUR-BBVA	GARANTIA ES00 000120V3	272	Objetivo concreto de rentabilidad
C-CRTASEUR-BBVA	GARANTIA ES00 000120T7	3.092	Objetivo concreto de rentabilidad
C-CRTASEUR-BBVA	GARANTIA ES00 00011868	7.151	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
C-CRTASEUR-JPM	GARANTIA DE00 01137792	2.000	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta fija		20071	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		20071	

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. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Los Bancos Centrales han sido los protagonistas del primer semestre de 2019 en los mercados financieros. Su giro hacia un discurso y política monetaria más laxa ha provocado una fuerte apreciación de las principales clases de activos. Una situación diametralmente opuesta a la vivida en el 2018.

El entorno de apetito al riesgo ha resistido y soportado, el cierre de mayor duración de la administración de Estados Unidos, el deterioro del entorno de los mensajes sobre la política comercial americana con Asia, Europa o Méjico, la escalada de tensión entre EEUU e Irán, la falta de concreción del Brexit, la situación política en Italia y su presupuesto o la debilidad de la coalición política en Alemania. Además de estos factores geo-políticos, el ciclo económico ha seguido progresando y, a estas alturas, la desaceleración del crecimiento global es patente.

Por otro lado, de manera atípica, la clase de activo más conservadora, la renta fija, se ha correlacionado en positivo contra el activo de riesgo. Las distintas sub-clases de activos de la renta fija han tenido un comportamiento excepcional, desde los activos más conservadores hasta los más arriesgados

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Objetivo de rentabilidad no garantizado a 31/10/24 del 100% de la inversión a 7/9/16 tras efectuar 8 reembolsos obligatorios de importe variable ligado al Euribor 3meses (3M), en los días 31/10 desde 2017 hasta 2024, o día siguiente hábil, sobre la inversión a 7/9/16, salvo si ha habido reembolsos en fecha o con importe diferente a los obligatorios (TAE objetivo NO GARANTIZADA mínima a vencimiento 0,25% y máxima de 3,98%).

c) Índice de referencia.

N/A

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

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado en un -11,81% y el número de partícipes en un -12,94%. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,25% La rentabilidad del fondo ha sido del 2,48

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

La rentabilidad del fondo ha sido inferior a la rentabilidad media de la vocación inversora a la que pertenece el fondo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las ventanas de liquidez del fondo son los días 10 de cada mes, desde el 10/01/17 hasta el 10/09/24, a excepción de los meses de agosto que no habrá día sin comisión y de los meses de abril del 2020 y 2023 que serán el 17/04/20 y el 14/04/23, respectivamente.

Las inversiones realizadas tienen como fin adecuar la cartera a los movimientos de salida de partícipes en el periodo, ajustar la cartera de renta fija al vencimiento del objetivo de rentabilidad y la sustitución de alguna emisión por otra con mejor binomio rentabilidad riesgo. Durante el periodo se han realizado ventas de deuda pública de vencimiento 31 de octubre del 2024 y derivados.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

La evolución del valor liquidativo refleja el comportamiento de los instrumentos derivados, que ha sido negativo. Si el partícipe reembolsa en una fecha distinta a la del vencimiento podría incurrir en pérdidas. Con independencia de la evolución del valor liquidativo durante el periodo, a vencimiento se espera alcanzar el objetivo de rentabilidad no garantizado establecido. A fecha del presente informe la rentabilidad acumulada del fondo desde el inicio del objetivo de rentabilidad no garantizado, ajustada por los reembolsos por pago de rentas realizados hasta la fecha es de un 5,92%.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del fondo ha sido de 1,72%, superior a la de su índice de referencia e inferior a la de la letra del tesoro.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

Siguiendo las recomendaciones de la CNMV, les informamos que, en un porcentaje superior al 10% del patrimonio, el fondo mantiene posiciones en títulos de renta fija cuya liquidez puede ser limitada. Así, la potencial venta en mercado de estas posiciones para hacer frente a las necesidades de liquidez (por ejemplo, ante reembolsos significativos de partícipes) podría materializarse en impactos negativos en la rentabilidad de la cartera.

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

A lo largo del segundo semestre, esperamos que el ciclo económico siga progresando en esta larga fase de maduración. La desaceleración económica continuará, mientras la economía de EEUU pierde el efecto de las políticas fiscales de 2018, la transición del modelo económico en China se ejecuta, Japón mantiene su atonía y Europa, muy dependiente del sector exterior, no consigue reactivar su ritmo de crecimiento. Estimamos que la economía mantenga un crecimiento que se sitúe ligeramente por debajo de su potencial de largo plazo.

En este entorno, esperamos que la contracción de la base monetaria y condiciones financieras se relajen de manera progresiva gracias a la acción y el mensaje de los bancos centrales que actúan en un entorno de menor inflación estructural y ausencia de capacidad de los principales gobiernos de implementar fácilmente una política fiscal contundente. Pese a ello, la extraordinaria fortaleza del mercado laboral comenzará a dar señales de agotamiento, los costes laborales se tensionarán y los resultados empresariales acusarán la falta de inversión empresarial y un entorno de costes más elevados. Estos efectos serán más patentes en EEUU al ser la economía desarrollada que presenta a día de hoy un crecimiento más elevado.

En este entorno, consideramos que las cotizaciones actuales en los mercados financieros, aunque exigentes, se mantienen apoyadas por la acción de los bancos centrales y la gradual resolución de los conflictos geo-políticos. Esperamos un segundo semestre con una mayor volatilidad y un recorrido limitado de los activos de riesgo desde las cotas alcanzadas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000011868 - BONOS TESORO PUBLICO 6 2029-01-31	EUR	11.558	0,96	18.392	1,34
ES00000120T7 - STRIP TESORO PUBLICO 2037-07-30	EUR	2.505	0,21	3.099	0,23
ES00000120V3 - STRIP TESORO PUBLICO 2039-07-30	EUR	211	0,02	2.036	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012519 - STRIP TESORO PUBLICO 2024-10-31	EUR	23.514	1,94	22.562	1,65
ES0000012692 - STRIP TESORO PUBLICO 2024-07-30	EUR	134.773	11,15	129.283	9,43
ES00000126B2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	697.063	57,66	779.332	56,85
ES00000126X6 - STRIP TESORO PUBLICO 2024-10-31	EUR	325.105	26,89	393.903	28,73
ES00000127G9 - BONOS TESORO PUBLICO 2.15 2025-10-31	EUR			7.907	0,58
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.194.730	98,83	1.356.515	98,96
ES00000126C0 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2020-01-31	EUR	1.544	0,13		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.544	0,13		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.196.274	98,96	1.356.515	98,96
TOTAL RENTA FIJA		1.196.274	98,96	1.356.515	98,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.196.274	98,96	1.356.515	98,96
FR0010070060 - BONOS FRECH TREASURY 4.75 2035-04-25	EUR			1.073	0,08
FR0010371401 - BONOS FRECH TREASURY 4 2038-10-25	EUR	8.278	0,68	20.789	1,52
FR0011461037 - BONOS FRECH TREASURY 3.25 2045-05-25	EUR	68	0,01		
FR0013219177 - BONOS FRECH TREASURY 0 2022-05-25	EUR	1.020	0,08		
DE0001102341 - BONOS DEUTSCHLAND 2.5 2046-08-15	EUR			1.374	0,10
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		9.366	0,77	23.236	1,70
DE0001137792 - LETRAS DEUTSCHLAND 2019-10-16	EUR	2.004	0,17		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.004	0,17		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.370	0,94	23.236	1,70
TOTAL RENTA FIJA		11.370	0,94	23.236	1,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		11.370	0,94	23.236	1,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.207.645	99,90	1.379.751	100,66

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.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable