

TREA RENTA FIJA FLEXIBLE, S.I.C.A.V., S.A.

Nº Registro CNMV: 2984

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Gestora: 1) TREA ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** BANCO INVERISIS, S.A. **Auditor:**
CENDAL NAIR, SL**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** BB+ (S&P)

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

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

DirecciónCL. SERRANO, 66, 5º
28001 - Madrid
934675510**Correo Electrónico**

admparticipes@treaam.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 26/04/2004

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.**Descripción general**

Política de inversión: No existe descripción general.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,23	0,45	0,73
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,30	-0,31	-0,30	-0,08

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	1.187.203,00	1.239.730,00
Nº de accionistas	117,00	124,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	16.593	13,9767	13,6922	13,9767
2018	17.022	13,7308	13,7179	14,1793
2017	18.247	14,0944	13,5903	14,1194
2016	10.873	13,5894	12,9893	13,5921

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	0,31	0,00	0,31	0,31	0,00	0,31	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 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
1,79	1,79	-1,61	0,06	-1,19	-2,58	3,72		

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)	0,36	0,36	0,36	0,36	0,35	1,45	1,40	1,33	

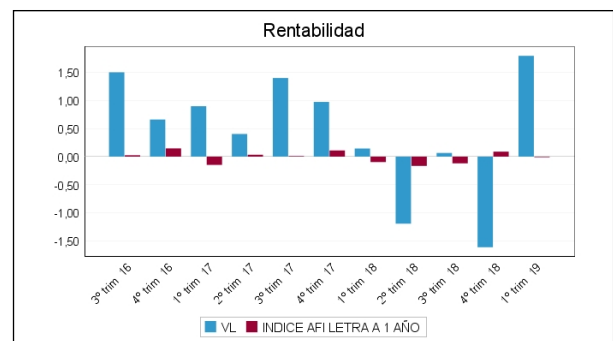
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	13.826	83,32	14.894	87,50
* Cartera interior	1.597	9,62	2.187	12,85
* Cartera exterior	12.071	72,75	12.600	74,02
* Intereses de la cartera de inversión	158	0,95	106	0,62
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.780	16,75	2.136	12,55
(+/-) RESTO	-13	-0,08	-7	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	16.593	100,00 %	17.022	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)	17.022	17.844	17.022	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-4,33	-3,12	-4,33	34,41
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,77	-1,62	1,77	-206,27
(+) Rendimientos de gestión	2,14	-1,25	2,14	-266,33
+ Intereses	0,70	0,71	0,70	-4,93
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,62	-1,78	1,62	-188,27
± 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)	-0,23	-0,22	-0,23	-1,63
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,05	0,04	0,05	26,86
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,37	-0,37	-2,63
- Comisión de sociedad gestora	-0,31	-0,32	-0,31	-5,13
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-5,13
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,03	20,76
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	65,52
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) 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
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.593	17.022	16.593	

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

3. Inversiones financieras

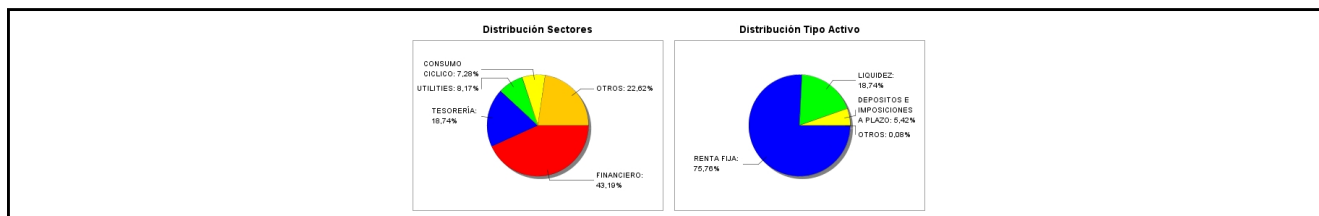
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	503	3,03	1.291	7,59
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	200	1,21	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	703	4,24	1.291	7,59
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	900	5,42	900	5,29
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.603	9,66	2.191	12,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.966	72,15	12.595	73,99
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	100	0,60	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	12.066	72,75	12.595	73,99
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	12.066	72,75	12.595	73,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	13.669	82,41	14.787	86,87

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
EURO	C/ Fut. EURO FX CURR FUT Jun19	760	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		760	
TOTAL OBLIGACIONES		760	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X

	SI	NO
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

Al cierre del periodo se mantenía una participación significativa en la IIC del 31,58 %.

Hay operaciones de compra/venta en las que el depositario ha actuado como vendedor/comprador, por importe de 265.533,72 euros

No se han adquirido valores/ins. financieros emitidos/avalados por alguna entidad del grupo gestora/depositario, o alguno de éstos ha sido colocador/asegurador/director/asesor, o prestados valores a entidades vinculadas .

Durante el periodo no 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.

Durante el periodo no se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.

Durante el periodo se han producido gastos que tienen como origen pagos EMIR por importe de 108,9 euros

Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la IIC operaciones vinculadas de las previstas en el art. 99 del RIIC. Por ello, ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado, lo que se ha puesto en conocimiento de la CNMV.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Apalancamiento Medio: 0,55

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000107401 - RENTA FIJA 876016 COMUNIDAD AUTO DE ARAGON 8,25 2027-01-17	EUR	0	0,00	330	1,94
ES0282102005 - RENTA FIJA 307016 UNIVERSIDAD DE VALENCIA 6,60 2022-12-15	EUR	0	0,00	303	1,78
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	633	3,72
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0205045018 - RENTA FIJA 28424105 CRITERIA 1,50 2023-05-10	EUR	202	1,22	297	1,74
ES0213860051 - RENTA FIJA BANCO DE SABADELL SA 6,25 2020-04-26	EUR	0	0,00	112	0,66
ES0276156009 - RENTA FIJA 20308258 SA DE OBRAS SERVICIOS 7,00 2020-12-19	EUR	100	0,60	0	0,00
ES0205061007 - RENTA FIJA 36110338 CANAL ISABEL II GESTION 1,68 2025-02-26	EUR	0	0,00	99	0,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		302	1,82	508	2,98
ES03138602T3 - RENTA FIJA BANCO DE SABADELL SA 2019-03-07	EUR	0	0,00	50	0,29
ES0213307004 - RENTA FIJA BANKIA 4,00 2019-05-22	EUR	101	0,61	0	0,00
ES0305039002 - RENTA FIJA 33944765 AUDAX ENERGIA 5,75 2019-07-29	EUR	100	0,60	101	0,60
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		201	1,21	151	0,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		503	3,03	1.291	7,59
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L01908166 - REPO INVERSI BANCO, S.A. -0,41 2019-04-01	EUR	200	1,21	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		200	1,21	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		703	4,24	1.291	7,59
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,10 2019-08-17	EUR	900	5,42	900	5,29
TOTAL DEPÓSITOS		900	5,42	900	5,29
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.603	9,66	2.191	12,88
IT0004695075 - BONO 311546 BUONI POLIENNALI DEL TES 4,75 2021-09-01	EUR	0	0,00	94	0,55
XS1087984164 - RENTA FIJA 311582 MACEDONIA 3,98 2021-07-24	EUR	107	0,65	106	0,62
XS1689241278 - RENTA FIJA 29900531 FINLOMBARDA SPA 1,53 2022-09-22	EUR	98	0,59	96	0,56
US445545AE60 - RENTA FIJA 7845728 HUNGARY 6,38 2021-03-29	USD	95	0,57	0	0,00
XS1731657497 - RENTA FIJA 305031 REGION OF LAZIO 3,09 2043-03-31	EUR	0	0,00	91	0,53
IT0005314544 - RENTA FIJA 215203 CASSA DEPOSITI E PRESTITI 0,75 2022-11-21	EUR	195	1,17	193	1,13
XS1649668792 - RENTA FIJA 16067193 INVITALIA 1,38 2022-07-20	EUR	99	0,60	95	0,56
XS0204805567 - RENTA FIJA 227286 CITY OF NAPLES 4,78 2037-12-31	EUR	0	0,00	35	0,21
XS1452578591 - RENTA FIJA 311582 MACEDONIA 5,63 2023-07-26	EUR	118	0,71	113	0,66
PTCPEDOM0000 - RENTA FIJA 7292606 INFRAESTRUTURAS DE POR 4,25 2021-12-13	EUR	222	1,34	0	0,00
PTPETUOM0018 - RENTA FIJA 7361191 PARPUBLICA 3,75 2021-07-05	EUR	221	1,33	222	1,30
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.155	6,96	1.044	6,12
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1362349943 - BONO 215447 FCE BANK PLC 1,66 2021-02-11	EUR	101	0,61	0	0,00
XS1957541953 - BONO 117432 DANSKE BANK A/S 1,38 2022-05-24	EUR	301	1,82	0	0,00
US03938LAY02 - BONO 225547 ARCELORMITTAL 5,13 2020-06-01	USD	92	0,55	89	0,52
US87938WAP86 - BONO 9455620 TELEFONICA EMISIONES SAU 5,46 2021-02-16	USD	173	1,04	77	0,45
XS0500187843 - BONO 128042 SINNOMBRE 4,13 2020-04-14	EUR	105	0,63	0	0,00
XS1767050351 - BONO 57889783 BEVCO LUX SARL 1,75 2023-02-09	EUR	0	0,00	99	0,58
XS1872038218 - BONO 53427397 BANK OF IRELAND GROUP 1,38 2023-08-29	EUR	100	0,60	97	0,57
XS1837997979 - BONO 894524 NATWEST MARKETS PLC 1,13 2023-06-14	EUR	100	0,60	97	0,57
XS1799061558 - BONO 117432 DANSKE BANK A/S 0,88 2023-05-22	EUR	0	0,00	193	1,13
XS1814065345 - BONO 9288382 GESTAMP AUTOMOCION SA 3,25 2021-04-30	EUR	0	0,00	90	0,53
XS1811024543 - BONO 38744045 EP INFRASTRUCTURE AS 1,66 2024-01-26	EUR	0	0,00	92	0,54
XS1799545329 - BONO 13712368 ACS SERVICIOS COMUNICAC 1,88 2026-01-20	EUR	98	0,59	93	0,54
XS1799975765 - BONO 800571 AIB GROUP PLC 1,50 2023-03-29	EUR	101	0,61	98	0,57
XS1080158535 - BONO 215447 FCE BANK PLC 1,88 2021-06-24	EUR	101	0,61	100	0,59
XS1221097394 - RENTA FIJA 8160963 IMMOBILIARE GRANDE DIST 2,65 2022-04-21	EUR	101	0,61	103	0,61
XS1730873731 - RENTA FIJA 225547 ARCELORMITTAL 0,95 2022-10-17	EUR	100	0,61	97	0,57
NL0000121416 - RENTA FIJA 100012 AEGON NV 1,47 2028-10-14	EUR	0	0,00	77	0,45
XS1117297512 - RENTA FIJA 9337540 EXPEDIA INC 2,50 2022-03-03	EUR	210	1,27	0	0,00
USP71340AC09 - RENTA FIJA 1414460 NEMAK SAB DE CV 4,75 2021-01-23	USD	0	0,00	162	0,95
XS1731882186 - RENTA FIJA 56540187 ROADSTER FINANCE DAC 1,63 2024-12-09	EUR	197	1,19	191	1,12
XS1598757760 - RENTA FIJA 10550128 GRIFOLS SA 3,20 2020-05-01	EUR	102	0,62	198	1,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1731105612 - RENTA FIJA BANCO DE SABADELL SA 0,88 2023-03-05	EUR	198	1,20	190	1,12
PTBPCWOM0034 - RENTA FIJA 100157 BANCO COMERC PORTUGUES 4,50 2022-12-07	EUR	96	0,58	92	0,54
XS1725526765 - RENTA FIJA 29959107 LANDSBANKINN HF 1,00 2023-05-30	EUR	99	0,59	97	0,57
XS0997355036 - RENTA FIJA 9579320 RAIFFEISEN BANK INTL 5,88 2023-11-27	EUR	113	0,68	113	0,67
USP0606PAC97 - RENTA FIJA 384435 AXTEL SAB DE CV 6,38 2020-11-14	USD	0	0,00	164	0,96
XS1209185161 - RENTA FIJA 115737 Telecom Italia SpA Milano 1,13 2022-03-26	EUR	97	0,59	94	0,55
XS1678372472 - RENTA FIJA BBVA 0,75 2022-09-11	EUR	215	1,30	114	0,67
XS1639097747 - RENTA FIJA 7602835 BANCA FARMAFACTORING SPA 2,00 2022-06-29	EUR	192	1,16	186	1,09
XS1577948174 - RENTA FIJA 55455321 ARENA LUX FIN SARL 2,88 2020-11-01	EUR	103	0,62	199	1,17
PTMENROM0004 - RENTA FIJA 162853 MOTA ENGIL SGPS SA 3,90 2020-02-03	EUR	0	0,00	54	0,32
XS1691349952 - RENTA FIJA 21301557 NORTEGAS ENERGIA DISTRI 2,07 2027-06-28	EUR	202	1,22	194	1,14
FR0010941690 - RENTA FIJA 51396151 ORANO 3,50 2021-03-22	EUR	212	1,28	0	0,00
FR0010804500 - RENTA FIJA 51396151 NEW AREVA HOLDING SA 4,88 2024-09-23	EUR	0	0,00	304	1,78
USA9890AAA81 - RENTA FIJA 43421279 SUZANO AUSTRIA GMBH 5,75 2026-07-14	USD	0	0,00	180	1,06
IT0001203253 - RENTA FIJA 234234 MCC SPA 2,49 2028-02-10	EUR	57	0,35	145	0,85
XS1679158094 - RENTA FIJA 28424105 CRITERIA 1,13 2023-01-12	EUR	400	2,41	294	1,73
IT0005117095 - RENTA FIJA 43233897 CDP RETI SPA 1,88 2022-05-29	EUR	206	1,24	196	1,15
USP4173SAF13 - RENTA FIJA 10616121 FINANCIERA INDEPENDENCIA 8,00 2021-07-19	USD	154	0,93	125	0,73
DE000A2BPET2 - RENTA FIJA 815253 THYSSENKRUPP AG 1,38 2021-12-03	EUR	100	0,60	98	0,58
XS1626771791 - RENTA FIJA 40977888 BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,75 2027-06-07	EUR	268	1,62	266	1,56
XS1627337881 - RENTA FIJA 10077788 FCC AQUALIA SA 1,41 2022-03-08	EUR	204	1,23	200	1,18
XS1616917800 - RENTA FIJA 24163876 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 1,38 2022-02-23	EUR	102	0,62	0	0,00
XS1551678409 - RENTA FIJA 115737 TELECOM ITALIA SPA 2,50 2023-07-19	EUR	0	0,00	198	1,16
XS1533916299 - RENTA FIJA 1414460 NEMAK SAB DE CV 3,25 2021-03-15	EUR	102	0,61	99	0,58
XS1568875444 - RENTA FIJA 143123 PETROLEOS MEXICANOS 2,50 2021-08-21	EUR	0	0,00	100	0,59
XS1224710399 - BONO 7566439 GAS NATURAL FENOSA FINAN 3,38 2024-04-24	EUR	0	0,00	97	0,57
XS1069522057 - RENTA FIJA 823505 JEFFERIES GROUP LLC 2,38 2020-05-20	EUR	103	0,62	0	0,00
XS0997484430 - RENTA FIJA 143123 PETROLEOS MEXICANOS 3,13 2020-11-27	EUR	0	0,00	208	1,22
NL0000120889 - RENTA FIJA 100012 AEGON NV 4,26 2021-03-04	EUR	132	0,80	118	0,70
XS1041042828 - RENTA FIJA 118130 UNIPOL GRUPPO FINANZIA 4,38 2021-03-05	EUR	110	0,66	108	0,63
XS1405778041 - RENTA FIJA 17826518 BULGARIAN ENERGY HLD 4,88 2021-08-02	EUR	221	1,33	220	1,29
XS0969341147 - RENTA FIJA 1745816 AMERICA MOVIL SAB DE CV 6,38 2023-09-06	EUR	120	0,72	114	0,67
XS1416688890 - RENTA FIJA 40858460 MERLIN PROPERTIES SOCIMI 2,38 2022-02-23	EUR	211	1,27	104	0,61
XS1401303976 - RENTA FIJA 7566439 GAS NATURAL FENOSA FINAN 0,52 2021-04-25	EUR	100	0,61	100	0,59
XS1527737495 - RENTA FIJA 17569230 ARION BANKI HF 1,63 2021-12-01	EUR	307	1,85	305	1,79
XS1492457665 - RENTA FIJA 101028 MYLAN NV 2,25 2024-09-22	EUR	0	0,00	100	0,59
NL0000120004 - RENTA FIJA 100012 AEGON NV 1,51 2025-06-08	EUR	0	0,00	40	0,23
XS1512736379 - RENTA FIJA 40977888 BANCO DE CREDITO SOCIAL 9,00 2021-11-03	EUR	195	1,17	195	1,14
XS0940284937 - RENTA FIJA 34187106 FERROVIAL EMISIONES SA 3,38 2021-06-07	EUR	107	0,65	0	0,00
XS1490640288 - RENTA FIJA 29959107 LANDSBANKINN HF 1,63 2021-03-15	EUR	205	1,23	203	1,19
XS0848940523 - RENTA FIJA 1197689 ANADOLU EFES 3,38 2022-11-01	USD	164	0,99	161	0,95
XS1350670839 - RENTA FIJA 905643 BANQUE OUEST AFRICAINE D 5,50 2021-05-06	USD	184	1,11	179	1,05
USG1315RAB71 - RENTA FIJA 14828545 BRASKEM FINANCE LTD 7,00 2020-05-07	USD	95	0,57	93	0,55
XS1169199152 - RENTA FIJA 20308646 HIPERCOR SA 3,88 2022-01-19	EUR	318	1,91	105	0,62
XS1400710999 - RENTA FIJA 49420908 GTH FINANCE BV 6,25 2020-01-26	USD	0	0,00	179	1,05
PTCFPBOM0001 - RENTA FIJA 201623 CP COMBOIOS DE PORTUGAL 5,70 2030-03-05	EUR	0	0,00	131	0,77
XS1050547931 - RENTA FIJA 39736213 REDEXIS GAS FINANCE BV 2,75 2021-04-08	EUR	208	1,26	0	0,00
IT0004960669 - RENTA FIJA 128042 SINNOMBRE 5,00 2020-10-17	EUR	130	0,79	130	0,76
XS1326311070 - RENTA FIJA 48183113 IE2 HOLDCO 2,38 2023-08-27	EUR	106	0,64	0	0,00
XS1028942354 - RENTA FIJA 9138228 ATRADIUS FINANCE BV 5,25 2024-09-23	EUR	209	1,26	202	1,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.331	50,23	8.743	51,36
XS1791719534 - BONO 348768 GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,14 2019-12-16	EUR	100	0,60	99	0,58

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1884702207 - BONO 894524 NATWEST MARKETS PLC 0,59 2021-09-27	EUR	100	0,60	99	0,58
XS1615501837 - BONO 115667 MEDIOBANCA SPA 0,49 2022-05-18	EUR	98	0,59	95	0,56
XS1117279452 - BONO 901998 ALLIANCE DATA SYSTEMS CO 5,25 2019-11-15	EUR	0	0,00	103	0,60
XS1043535092 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER 6,25 2019-03-12	EUR	0	0,00	98	0,58
XS1767930826 - RENTA FIJA 170680 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 0,11 2022-12-07	EUR	93	0,56	91	0,54
NO0010814189 - RENTA FIJA 48938573 SL BIDCO BV 5,50 2020-02-06	EUR	0	0,00	96	0,57
PTMENROM0004 - RENTA FIJA 162853 MOTA ENGIL SGPS SA 3,90 2020-02-03	EUR	54	0,32	0	0,00
IT0005087116 - RENTA FIJA 115657 UNICREDIT SPA 2,44 2020-05-03	EUR	99	0,60	96	0,57
XS1384278203 - RENTA FIJA 115349 FAURECIA 3,63 2019-06-15	EUR	104	0,63	204	1,20
XS0130717134 - RENTA FIJA 118130 UNIPOL GRUPPO FINANZIA 2,19 2019-06-17	EUR	99	0,60	97	0,57
XS0210434782 - RENTA FIJA 115239 AXA SA 3,74 2020-01-25	EUR	52	0,31	51	0,30
XS1542427676 - RENTA FIJA 45048356 ACCIONA FINANCIACION FIL 1,69 2019-12-29	EUR	301	1,82	300	1,76
FR0010239319 - RENTA FIJA 162706 BGL BNP PARIBAS SA 4,88 2019-10-17	EUR	157	0,95	366	2,15
XS1028952155 - RENTA FIJA 215918 TURK TELEKOMUNIKASYON ASI 3,75 2019-06-19	USD	177	1,07	0	0,00
XS1497527736 - RENTA FIJA 127076 NH HOTEL GROUP SA 3,75 2019-10-01	EUR	96	0,58	95	0,56
XS1409497283 - RENTA FIJA 35197826 GESTAMP FUND LUX SA 3,50 2019-05-15	EUR	98	0,59	0	0,00
USF22797FJ25 - RENTA FIJA 7365323 CREDIT AGRICOLE SA 3,86 2027-05-31	USD	152	0,91	368	2,16
NL0000116150 - RENTA FIJA 100012 AEGON NV 0,46 2019-04-15	EUR	47	0,29	0	0,00
PTJLLAOE0001 - RENTA FIJA 10954690 JOSE DE MELLO SAUDE 3,63 2019-06-09	EUR	101	0,61	101	0,59
IT0004842370 - RENTA FIJA 8199922 UNIONE DI BANCHE ITALIAN 6,00 2019-10-08	EUR	54	0,33	53	0,31
PTMENNOE0008 - RENTA FIJA 162853 MOTA ENGIL SGPS SA 5,50 2019-04-22	EUR	195	1,17	195	1,15
XS0114072423 - RENTA FIJA 17918515 ABN AMRO BANK NV 0,27 2020-07-21	EUR	94	0,56	94	0,55
XS1169791529 - RENTA FIJA 9012138 BPE FINANCIACIONES SA 2,00 2020-02-03	EUR	102	0,62	0	0,00
IT0004605074 - RENTA FIJA 115657 UNICREDIT SPA 5,40 2020-05-31	EUR	107	0,65	107	0,63
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.481	14,96	2.809	16,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.966	72,15	12.595	73,99
PTJLLFJM0003 - PAGARE 10954690 JOSE DE MELLO SAUDE 0,73 2019-05-15	EUR	100	0,60	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		100	0,60	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		12.066	72,75	12.595	73,99
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		12.066	72,75	12.595	73,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		13.669	82,41	14.787	86,87

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.