

GDP WORLD CORPORATE BONDS, FI

Nº Registro CNMV: 5224

Informe Semestral del Segundo Semestre 2019

Gestora: 1) UNIVERSE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A. **Auditor:** Capital Auditors & Consultants

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Baa1

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

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

Dirección

ALMAGRO,26 ENTREPLANTA IZQ. 28010 - MADRID (MADRID) (91 319 03 47)

Correo Electrónico

manuel.campos@universeam.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: 22/12/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Barclays Global Aggregate Index. Se invertirá más del 75% de la exposición total en bonos corporativos con cupón fijo periódico de al menos, calidad crediticia media (mínimo BBB-) de emisores/mercados de Europa, Brasil, México, Canadá y Estados Unidos que, conjuntamente, tienen una participación mínima del 45% en el PIB mundial. El porcentaje de inversión en cada país/zona geográfica se calculará en base a la ponderación que tengan en el PIB mundial según datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Podrá haber concentración geográfica. Si los países/zonas geográficas representasen menos del 45% en el PIB mundial, se ampliará a otros países/zonas geográficas hasta cumplir dicho requisito. Los países emergentes no supondrá más del 10% de la exposición total. Se invertirá como mínimo en 3 emisores y máximo en 40, en cada país/zona geográfica.

La parte no destinada a bonos corporativos se invertirá en renta fija pública/privada de emisores/mercados OCDE (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos) con al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior.

La duración media de la cartera de Renta Fija estará entre 3 y 8 años.

El riesgo divisa será como máximo del 10% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta el 10% del patrimonio en IIC financieras (incluidos ETF) activo apto, armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora.

Exposición máxima a riesgo de mercado por derivados: patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

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	0,00	0,00	0,00	0,02
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	-0,30	-0,35	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	1.532.358,97	1.440.305,21
Nº de Partícipes	126	123
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	1 participación	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	15.785	10,3009
2018	7.915	9,7959
2017	299	9,9827
2016		

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	0,20		0,20	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,16	-0,54	1,16	1,84	2,62	-1,87			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,42	10-10-2019	-0,42	10-10-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,29	03-12-2019	0,37	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,75	1,95	1,78	1,60	1,59	1,76			
Ibex-35	12,29	12,80	13,22	11,06	12,24	13,54			
Letra Tesoro 1 año	0,24	0,36	0,22	0,15	0,19	0,70			
Benchmark	3,05	2,95	4,02	2,57	2,14	2,00			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56	0,56			

(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.

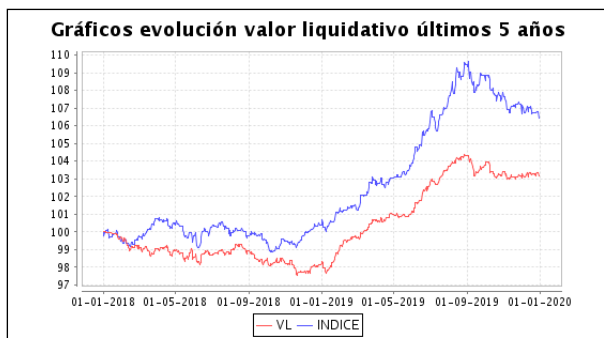
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,07	0,07	0,07	0,08	0,38			

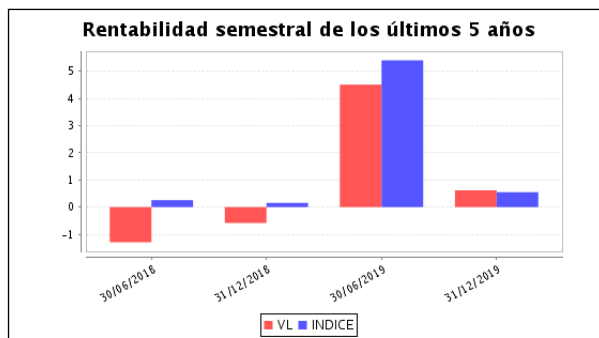
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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			
Monetario			
Renta Fija Euro	14.670	126	0,62
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro			
Renta Variable Internacional	12.159	153	7,50
IIC de Gestión Pasiva(1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global			
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	26.830	279	3,74

*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)

	Fin periodo actual	Fin periodo anterior

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	13.987	88,61	13.940	94,54
* Cartera interior	547	3,47	548	3,72
* Cartera exterior	13.493	85,48	13.404	90,91
* Intereses de la cartera de inversión	-53	-0,34	-12	-0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.734	10,99	737	5,00
(+/-) RESTO	64	0,41	68	0,46
TOTAL PATRIMONIO	15.785	100,00 %	14.745	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)	14.745	7.915	7.915	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	6,46	55,02	55,61	-85,04
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,63	4,34	4,52	-81,59
(+) Rendimientos de gestión	0,78	4,51	4,84	-77,99
+ Intereses	0,66	0,58	1,25	46,61
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,33	4,04	5,05	-58,01
± 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)	-1,24	-0,07	-1,46	2.193,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,03	-0,04	0,00	-193,24
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,18	-0,33	7,50
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,20	29,62
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	35,12
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,03	-2,41
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	1,33
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,03	-0,04	-74,88
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-100,00
+ 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	0,01	0,01	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	15.785	14.745	15.785	

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

3. Inversiones financieras

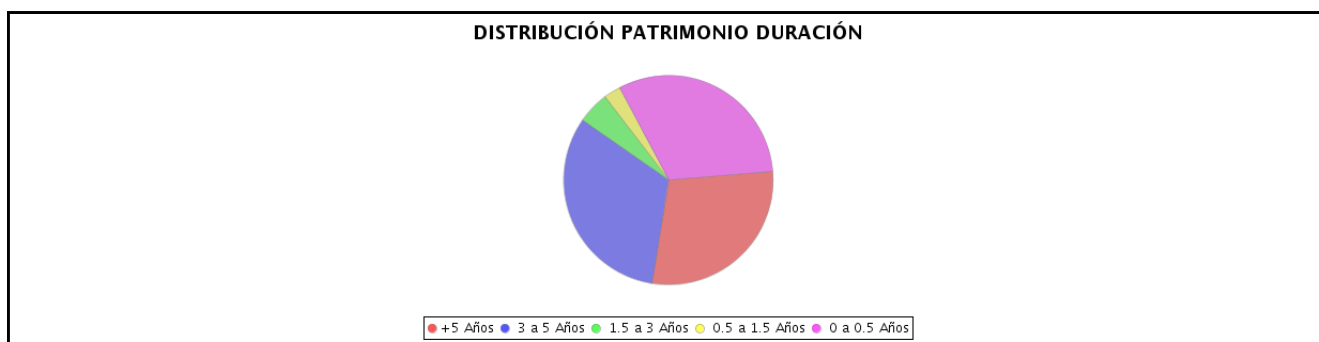
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	547	3,48	548	3,73
TOTAL RENTA FIJA	547	3,48	548	3,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	547	3,48	548	3,73
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.497	85,44	13.406	90,94
TOTAL RENTA FIJA	13.497	85,44	13.406	90,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	13.497	85,44	13.406	90,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	14.044	88,92	13.954	94,67

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
SUBYACENTE EUR/USD	Futuros comprados	3.269	Cobertura
FUT 03/20 CAD/USD (CME)	Futuros comprados	0	Cobertura
FUT 03/20 CAD/USD (CME)	Futuros vendidos	136	Cobertura
SUBY. TIPO CAMBIO EUR/GBP (CME)	Futuros comprados	1.129	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		4534	
TOTAL OBLIGACIONES		4534	

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

La CNMV ha resuelto: Inscribir el cambio en el grupo de la entidad depositaria: Grupo actual: BANCO SANTANDER, S.A.
Nuevo grupo: CREDIT AGRICOLE

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

Partícipes significativos: 7.126.965,02 - 45,12%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Nuestra expectativa de rentabilidad bruta anual a largo plazo es del 1% por encima de las letras del tesoro a un año en euros actualmente -0,44%.

A corto plazo no tenemos expectativas.

El Patrimonio a 31/12 es de 15.784.668 euros frente a los 14.301.299 euros a 30/09/2019, los 14.745.291 euros a 30/06/2019, los 12.268.343 euros a 31/03/2019 y los 7.914.890 euros a 31/12/2018.

La rentabilidad obtenida durante el 4T2019 es del -0,54% frente a un 0,12% del benchmark Barclays Global Agg. Corporate (EUR). La rentabilidad obtenida durante el 2S2019 es del 0,62% frente a un 2,11% del benchmark.

La rentabilidad acumulada en el año hasta el 31 de diciembre 2019 es del 5,16% frente a un 9,25% del benchmark Barclays Global Agg. Corporate (EUR).

La rentabilidad media ponderada de los fondos gestionados por Universe AM SGIIC en el 4T2019 ha sido del 3,89%. La rentabilidad media ponderada de los fondos GDP gestionados por Universe AM SGIIC en el 2S2019 ha sido del 2,66%.

La rentabilidad media ponderada de los fondos GDP gestionados por Universe AM SGIIC en el año 2019 ha sido del

10.52%.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0413860547 - RFIJA BANCO SABADELL 0.62 2024-06-10	EUR	104	0,66	104	0,71
XS1330948818 - RFIJA SANTANDER INTERN 1.38 2022-12-14	EUR	105	0,67	105	0,72
ES0305045009 - RFIJA CAIXABANK,S.A. 1.38 2024-04-10	EUR	104	0,66	103	0,70
ES0414970204 - RFIJA CAIXABANK,S.A. 3.88 2025-02-17	EUR	126	0,80	127	0,86
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		438	2,79	439	2,99
ES0413211105 - RFIJA BBVA-BBV 3.50 2020-10-07	EUR	109	0,69	109	0,74
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		109	0,69	109	0,74
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		547	3,48	548	3,73
TOTAL RENTA FIJA		547	3,48	548	3,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		547	3,48	548	3,73
FR0012939882 - RFIJA AGENCE FRANCAISE 1.12 2025-09-09	EUR	107	0,68	108	0,73
CA13509PER07 - RFIJA GOBIERNO DE CANA 2.55 2025-03-15	CAD	141	0,89	140	0,95
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		249	1,57	248	1,68
US40049JAV98 - RFIJA GRUPO TELEVISIVA S 6.62 2025-03-18	USD	108	0,68	104	0,71
DE000HV2ALG5 - RFIJA UNICREDIT BANK A 0.62 2025-02-12	EUR	208	1,32	209	1,42
DE000NLB8KA9 - RFIJA NORDEUTSCHE LB 1.00 2021-01-20	EUR	101	0,64	101	0,68
XS1312042648 - RFIJA NEDER WATERSCHAP 0.50 2022-10-27	EUR			104	0,70
XS1345331299 - RFIJA BNP PARIBAS 1.12 2023-01-15	EUR	136	0,86	137	0,93
XS0874864860 - RFIJA TELEFONICA EMISI 3.99 2023-01-23	EUR	119	0,75	119	0,81
US125523AH38 - RFIJA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD	199	1,26		
FR0010913749 - RFIJA CIE FINANCEMENT 4.00 2025-10-24	EUR	126	0,80	127	0,86
XS0802953165 - RFIJA VALE SA 3.75 2023-01-10	EUR	114	0,72	112	0,76
XS1520899532 - RFIJA ABBVIE INC 1.38 2024-05-17	EUR	106	0,67	105	0,71
USC23264AF80 - RFIJA SERVICES FINANCI 3.15 2024-07-24	USD	235	1,49	231	1,57
US035240AL43 - RFIJA ANHEUSER-BUSCH I 4.00 2028-04-13	USD	196	1,24	190	1,29
USU4058LAJ27 - RFIJA CIGNA CORP 4.38 2028-10-15	USD			190	1,29
US780082AD52 - RFIJA ROYAL BANK OF CA 4.65 2026-01-27	USD	100	0,63	97	0,66
XS0909359332 - RFIJA BAT INTL. FINANCI 2.75 2025-03-25	EUR	112	0,71	110	0,75
US59217HBB24 - RFIJA METROPOLITAN LIF 3.45 2026-12-18	USD	143	0,91	132	0,90
DE000A169G15 - RFIJA DAIMLER CHRYSLER 1.40 2024-01-12	EUR	106	0,67	107	0,72
XS1166507548 - RFIJA GOLDMAN SACHS IN 1.75 2024-05-29	EUR	204	1,29		
XS1030900242 - RFIJA VERIZON COMMS (U 3.25 2026-02-17	EUR	121	0,77	121	0,82
DE000A1Z2028 - RFIJA BMW US CAPITAL L 1.00 2027-04-20	EUR	105	0,66	104	0,70
USP13296AL53 - RFIJA BANCO INBURSA 4.12 2024-06-06	USD	139	0,88	132	0,90
XS1180256528 - RFIJA MORGAN STANLEY 1.75 2025-01-30	EUR	270	1,71	270	1,83
XS0206419912 - RFIJA NETWORK RAIL INF 1.96 2025-12-01	GBP	245	1,55	227	1,54
US023135AN60 - RFIJA AMAZON.COM INC 3.80 2024-12-05	USD	98	0,62	96	0,65
XS1242327168 - RFIJA BRF SA 2.75 2022-06-03	EUR	106	0,67	104	0,70
US126650CC26 - RFIJA CVS HEALTH CORP 4.00 2023-12-05	USD	95	0,60	92	0,63
XS0387847576 - RFIJA IMPERIAL TOBACCO 8.12 2024-03-15	GBP	159	1,01	150	1,02
XS1392459381 - RFIJA CREDIT SUISSE GR 1.50 2026-04-10	EUR	108	0,68	108	0,73
XS1240964483 - RFIJA WELLS FARGO CO 1.62 2025-06-02	EUR	108	0,68	108	0,73
XS0429422271 - RFIJA HSBC HOLDINGS 6.50 2024-05-20	GBP	318	2,01	298	2,02
US05526DAZ87 - RFIJA BAT CAPITAL CORP 3.22 2024-08-15	USD	91	0,58	89	0,60
XS1617845083 - RFIJA INTERNATIONAL BU 0.95 2025-05-23	EUR	104	0,66	104	0,71
US37045XBW56 - RFIJA GENERAL MOTORS C 3.95 2024-04-13	USD	93	0,59	90	0,61
US478160CK81 - RFIJA JOHNSON & JOHNSO 2.90 2028-01-15	USD	187	1,18	181	1,23
XS1140857316 - RFIJA STANDARD CHARTER 3.12 2024-11-19	EUR	114	0,72	111	0,76
BE0002266352 - RFIJA KBC GROEP 0.75 2023-10-18	EUR	205	1,30	205	1,39
FR0011637586 - RFIJA ELECTRICITE DE F 2.25 2021-04-27	EUR	106	0,67	106	0,72
US713448CT37 - RFIJA PEPSICO INC 2.75 2025-04-30	USD	92	0,58	90	0,61
US931142EE96 - RFIJA WALMART INC 3.70 2028-06-26	USD	197	1,25	192	1,30
XS1314318301 - RFIJA PROCTER AND GA 1.12 2023-11-02	EUR	106	0,67	106	0,72
XS1403264374 - RFIJA MCDONALD'S CORP 1.00 2023-11-15	EUR	104	0,66	105	0,71
XS1472663670 - RFIJA BARCLAYS BANK PL 3.25 2027-02-12	GBP	127	0,80	115	0,78
US031162BV19 - RFIJA AMGEN INC 3.62 2024-05-22	USD	95	0,60	93	0,63
DE000CB83CF0 - RFIJA COMMERZBANK AG 7.75 2021-03-16	EUR	123	0,78	123	0,83
XS1851277969 - RFIJA BP CAPITAL MARKE 0.90 2024-07-03	EUR	104	0,66	104	0,71
XS0192503695 - RFIJA ENEL SPA 5.25 2024-05-20	EUR	131	0,83	131	0,89
XS1720642138 - RFIJA TOYOTA MOTOR CRE 0.62 2024-11-21	EUR	103	0,65	103	0,70
US872287AL19 - RFIJA TCI COMMUNICATIO 7.12 2028-02-15	USD	237	1,50	229	1,55
XS1374865555 - RFIJA UNICREDITO ITALI 2.00 2023-03-04	EUR	108	0,68	106	0,72
XS1767930586 - RFIJA FORD MOTOR CREDI 1.35 2025-02-07	EUR	97	0,61	98	0,66
DE000LB1DSM2 - RFIJA LB BADEN-WUERTTE 0.38 2025-02-27	EUR	103	0,65	103	0,70
DE000A13R9M1 - RFIJA L-BANK FOERDERBK 0.38 2026-04-13	EUR	207	1,31	208	1,41
DE000DB5DCS4 - RFIJA DEUTSCHE BANK 2.38 2023-01-11	EUR	107	0,68	317	2,15
US91324PCP53 - RFIJA UNITEDHEALTH GRO 3.75 2025-07-15	USD	97	0,61	94	0,64
XS1019709069 - RFIJA DEXIA CREDIT LOC 2.00 2021-01-22	EUR	106	0,67	107	0,72

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US423074AF08 - RFIJA ABERDEEN GBL WOR 6.38 2028-07-15	USD	213	1,35	201	1,36
XS1372839214 - RFIJA VODAFONE GROUP PI 2.20 2026-08-25	EUR	224	1,42	224	1,52
XS1379122101 - RFIJA AMERICA MOVIL SA 1.50 2024-03-10	EUR	106	0,67	106	0,72
XS1425966287 - RFIJA ENEL FINANCE INT 1.38 2026-06-01	EUR	213	1,35	213	1,44
XS1828032786 - RFIJA DEUTSCHE TELEKOM 1.38 2025-12-01	EUR	213	1,35	213	1,45
DE000A161ZQ3 - RFIJA DZ HYP AG 0.75 2026-02-02	EUR	105	0,67	106	0,72
XS1040105980 - RFIJA PHILIP MORRIS IN 2.88 2026-03-03	EUR	116	0,73	116	0,79
USU07265AE85 - RFIJA BAYER US FINANCE 4.25 2025-12-15	USD	193	1,22	186	1,26
XS1109765005 - RFIJA INTESA SANPAOLO 3.93 2026-09-15	EUR	229	1,45	214	1,45
XS1168962063 - RFIJA BMW FINANCE NV 1.00 2025-01-21	EUR	209	1,32	208	1,41
XS1173792059 - RFIJA CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	651	4,12	651	4,42
XS1174469137 - RFIJA JPMORGAN CHASE 1.50 2025-01-27	EUR	504	3,19	505	3,42
XS1199439222 - RFIJA SANTANDER UK PLC 1.12 2025-03-10	EUR	105	0,66	104	0,71
XS1458408561 - RFIJA GOLDMAN SACHS GR 1.62 2026-07-27	EUR	332	2,10	329	2,23
XS0503834821 - RFIJA LLOYDS TSB BANK 7.62 2025-04-22	GBP	321	2,03	300	2,04
XS0525602339 - RFIJA COOPERATIEVE RAB 4.12 2025-07-14	EUR	128	0,81	129	0,87
XS1548773040 - RFIJA LANDBK HESSEN TH 0.00 2022-01-12	EUR	101	0,64	101	0,69
US166746BT68 - RFIJA CHEVRON CORP 2.90 2024-03-03	USD	92	0,59	91	0,62
XS0819130302 - RFIJA BANQUE FEDERAL D 3.25 2022-08-23	EUR	115	0,73	115	0,78
XS0993148856 - RFIJA AT AND T INC 3.50 2025-12-17	EUR	121	0,77	122	0,82
US717081EA70 - RFIJA PFIZER INC 3.00 2026-12-15	USD	94	0,59	91	0,62
XS0288429532 - RFIJA GE CAPITAL EUROPE 4.62 2027-02-22	EUR	127	0,80	125	0,85
XS1292384960 - RFIJA APPLE INC 1.38 2024-01-17	EUR	107	0,68	108	0,73
XS1232126810 - RFIJA VOTO-VOTORANTIM 3.50 2022-07-13	EUR	109	0,69	108	0,74
XS0452314536 - RFIJA ASSICURAZIONI GEI 5.12 2024-09-16	EUR	127	0,81	127	0,86
XS1458405898 - RFIJA BANK OF AMERICA 0.75 2023-07-26	EUR	102	0,65	103	0,70
XS1476654238 - RFIJA SHELL INTERNATIO 0.38 2025-02-15	EUR	204	1,29	205	1,39
XS1837997979 - RFIJA NATWEST MARKETS 1.12 2023-06-14	EUR	103	0,65	102	0,69
XS0951216166 - RFIJA ORACLE CORP 3.12 2025-07-10	EUR	178	1,12	178	1,21
XS0970852348 - RFIJA ENI SPA 3.75 2025-09-12	EUR	125	0,79	125	0,84
XS1633248148 - RFIJA CPPIB CAPITAL IN 0.38 2024-06-20	EUR	256	1,62	257	1,75
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		13.147	83,23	13.057	88,58
IT0005238859 - RFIJA BANCA POP. DI VII 0.50 2020-02-03	EUR	101	0,64	101	0,68
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	0,64	101	0,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.497	85,44	13.406	90,94
TOTAL RENTA FIJA		13.497	85,44	13.406	90,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		13.497	85,44	13.406	90,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		14.044	88,92	13.954	94,67

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.

11. Información sobre la política de remuneración

Sin información

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

Sin información