

# Informe Trimestral 3º trimestre 2018

## Plan de Pensiones NARANJA Renta Fija Europea

El nivel de riesgo, en una escala desde 1 hasta 7, es 4.

<-- Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento -->

<-- Menor riesgo Mayor riesgo -->

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El SRRI es un indicador de riesgo histórico. Se utilizan datos históricos para calcularlo, no puede ser un indicador fiable del perfil futuro de este fondo, pudiendo cambiar con el tiempo. Tiene una escala definida entre 1 y 7, donde 1 es riesgo bajo (lo cual no quiere decir sin riesgo) y 7 riesgo alto.

### Objetivo y política de inversión

El objetivo del fondo es obtener un crecimiento del capital a largo plazo, invirtiendo en una cartera diversificada de valores de renta fija a medio y largo plazo. Invierte en valores de renta fija emitidos por, o en los estados miembros de la Unión Europea, y además, en valores de renta fija de otros países europeos denominados en sus divisas locales así como en títulos de renta fija privada. La cartera se gestiona activamente con el fin de batir a sus índices de referencia. La compañía del grupo NN Investment Partners B.V. presta los servicios de gestión discrecional de cartera de inversiones para el fondo.

### Informe del gestor

La economía global está todavía en una fase de consolidación. Si bien ya no se acelera al ritmo de los últimos años, el crecimiento se mantiene en un nivel saludable. La confianza de las empresas y los consumidores sigue siendo sólida, y el crecimiento del gasto de los consumidores se está acelerando. Los bancos centrales continuarán recorriendo el camino hacia la normalización. La Reserva Federal de los Estados Unidos está totalmente enfocada en la economía doméstica, que está bajo la influencia de los recortes de impuestos de Trump. El presidente del BCE, Draghi, y sus colegas de la banca central parecen estar apuntando a dirigir la economía de manera muy similar a la Fed. Durante el tercer trimestre de 2018, los mercados de bonos más desarrollados se movieron en rangos de negociación relativamente estrictos. El rendimiento del bono Alemán a 10 años se movió entre 0,3 y 0,55 % durante este trimestre. La economía de los Estados Unidos está creciendo sólidamente por encima del potencial, pero el crecimiento ya no se está acelerando. Mientras tanto, en la zona euro y Japón, la demanda interna se está recuperando, mientras que en China, el efecto de la política de flexibilización del gobierno está en marcha. Nuestra opinión es que el benigno contexto económico global, específicamente un crecimiento saludable con presiones inflacionarias contenidas, continuará durante varios trimestres. Esperamos que los rendimientos de la deuda pública aumenten gradualmente a medida que la normalización de la política económica y monetaria progresa. Al final del trimestre la duración de la cartera ha pasado de 4,32 a 3,13 años.

### Información general del fondo

Fecha de inicio	15/11/2000
Clase de Fondo	Renta Fija Largo Plazo
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, SA
Auditor	KPMG
Entidad Gestora	Nationale-Nederlanden Vida
Defensor del Partícipe	DA Defensor Conv. Prof. SL
Modalidad	Individual
Comisión de gestión*	0,85 %
Comisión de depositaria <sup>(1)</sup>	0,00 %
Total gastos imputados al fondo	0,85 %
Patrimonio del Fondo a 30/09/16	435.932.831,78 €
Nº de planes integrados en el Fondo	3

\*Con fecha 10 de abril de 2018, según lo establecido en el Real Decreto 62/2018, la comisión de gestión se reduce pasando del 0,99% al 0,85%.

<sup>(1)</sup>No incluye las comisiones de depósito variables por determinadas operaciones del fondo de pensiones.

### Inversiones más significativas

Valor	Cupón	Vencimiento	%
República de Alemania	2,00%	2022	2,66%
República de Alemania	2,50%	2046	2,28%
República de Francia	1,75%	2024	2,07%
República de Alemania	2,00%	2023	1,96%
República de Francia	1,00%	2025	1,95%
European Investment Bank	4,13%	2024	1,86%
República de Francia	3,00%	2022	1,82%
República de Italia	4,50%	2019	1,43%

### Duración de la cartera

Duración Modificada	3,13
---------------------	------

### Información del plan

Fecha de inicio	15/11/00
Patrimonio del Plan	402.245.534,77 €
Valor liquidativo 30/06/18	52,5267 €
Nº de partícipes del Plan	41.054

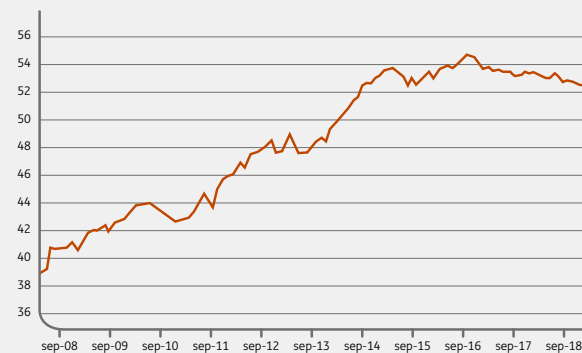
### Rentabilidad del plan último ejercicio económico 31/12/17

Rentabilidad acumulada último ejercicio (año 2017)	-1,13 %
Rent. media anual últimos 15 ejercicios económicos	3,04 %
Rent. media anual últimos 10 ejercicios económicos	3,30 %
Rent. media anual últimos 5 ejercicios económicos	1,91 %
Rent. media anual últimos 3 ejercicios económicos	-0,03 %

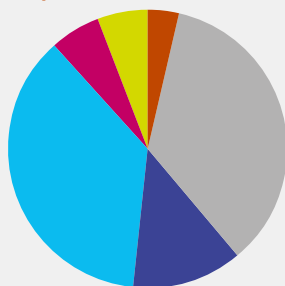
### Rentabilidad del plan

Rentabilidad acumulada desde inicio del Plan	74,77%
Año 2007	-0,23%
Año 2008	5,94%
Año 2009	3,12%
Año 2010	2,83%
Año 2011	4,29%
Año 2012	7,44%
Año 2013	0,18%
Año 2014	9,82%
Año 2015	-0,35%
Año 2016	1,42%
Año 2017	-1,13%
Año 2018	-1,37%
Rentabilidad último trimestre	-0,80%

### Evolución histórica del valor liquidativo



### Exposición a los tipos de interés



0-1 año (3,81 %)	1-3 años (35,28 %)	3-5 años (12,64 %)
5-7 años (36,77 %)	7-10 años (5,90 %)	>10 años (5,60 %)

## Relación detallada de las inversiones

Los datos mostrados a continuación están referenciados a fecha 30 de septiembre de 2018.

Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	XS1731617194	JOHNSON CONTROLS 0% 4/12/20	347.265,72	0,08%
30/9/18	DE0001141737	BUNDESobligation ZERO 09/04/2021	9.544.058,68	2,19%
30/9/18	BE0002265347	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/2023	196.550,00	0,05%
30/9/18	ES0413679343	BANKINTER 0,875% 3/8/22	306.879,00	0,07%
30/9/18	ES0414950644	CAJA MADRID 4,125% 24/03/2036	393.831,00	0,09%
30/9/18	ES0440609305	CAIXABANK 0,625% 12/11/2020	304.488,00	0,07%
30/9/18	ES0440609396	CAIXABANK 1% 17/01/2028	494.455,00	0,11%
30/9/18	XS1808351214	CAIXABANK 2,25% 17/04/2030 CALL 17/4/25	190.376,00	0,04%
30/9/18	XS1752476538	CAIXABANK 0,75% 18/04/2023	196.844,00	0,05%
30/9/18	ES0413320088	DEUTSCHE BK ESP 0,625% 15/12/21	202.998,00	0,05%
30/9/18	XS1416688890	METROVACESA 2,375% 23/5/22	105.227,00	0,02%
30/9/18	XS1512827095	MERLIN PROPERTIES 1,875% 02/11/2026	97.366,00	0,02%
30/9/18	XS1201001572	SANTANDER ISSUANCES 2,5% 18/3/25	100.930,00	0,02%
30/9/18	XS1824235219	SANTAN CONSUMER FINANCE 0,875% 30/05/23	99.065,00	0,02%
30/9/18	XS1692396069	SANTAN CONSUMER BANK 0,75% 17/10/2022	198.522,00	0,05%
30/9/18	BE0002493683	PENAT 5 2A FLOATING 22/11/49	1.065.938,57	0,24%
30/9/18	FR0000488462	LOGGI 2001-1 SR ABS 27/12/23	567.395,67	0,13%
30/9/18	FR0010302687	MINO 2004-1 A ABS 22/12/26	673.439,09	0,15%
30/9/18	FR0013190261	SAPPO 2016 1 A 25/02/2061	1.404.770,22	0,32%
30/9/18	FR0013201720	PMACC 2016-1 A 25/10/2028	2.700.946,35	0,62%
30/9/18	FR0013213451	SAPPO 2016-2 A 25/06/2061	1.088.609,36	0,25%
30/9/18	FR0013221587	SAPPO 2016-3 A 27/06/2061	2.734.025,57	0,63%
30/9/18	FR0013254414	GNKGO 2017-SF1 ABS 18/11/44	1.503.201,60	0,34%
30/9/18	FR0013284122	TTSOC 2017-1 A 25/07/2036	902.193,30	0,21%
30/9/18	FR0013313145	BUMP 10 A 27/2/28	2.601.642,68	0,60%
30/9/18	FR0013322740	BSKY FRE3 A 20/4/25	1.170.058,46	0,27%
30/9/18	FR0013328028	ACAHB 2018-1 A 27/4/53	2.627.799,46	0,60%
30/9/18	IT0005199382	SUNRI 2016-1 A1 FLOAT 31/07/40	183.273,00	0,04%
30/9/18	NL0011474077	HYPEN 4 A2 0,125% 17/10/2097	1.003.109,40	0,23%
30/9/18	NL0012058986	DRMP 2 A 26/09/2048	1.762.031,71	0,40%
30/9/18	XS1800197664	FROSN 2018-1 A1 20/2/20	1.216.555,74	0,28%
30/9/18	XS1500586430	FSTNT 12 A ABS 10/10/56	1.814.862,86	0,42%
30/9/18	XS1504238301	MATBA 2016-1 A ABS 27/8/21	628.760,03	0,14%
30/9/18	XS1704817805	LBRTY 2017-4 A1C 25/04/2049	1.277.006,94	0,29%
30/9/18	XS1805367106	ARDMR 1 A 15/8/57	3.753.853,59	0,86%
30/9/18	XS1409635189	DFUND 2016-1X A FLOAT.17/4/63	395.390,60	0,09%
30/9/18	XS1410512963	ARENA 2016-1NHG ABS 17/6/48	2.103.355,59	0,48%
30/9/18	XS1813562193	LBRTY 2018 A 10/10/49	1.596.739,84	0,37%
30/9/18	XS1815379067	STORM 2018-GRN 22/5/65	2.133.146,40	0,49%
30/9/18	XS1821082358	GAPPL 2018-1 ABS 17/1/57	3.315.576,00	0,76%
30/9/18	XS1628023134	STORM 2017-2 A 22/05/2064	4.153.765,76	0,95%
30/9/18	XS1629047017	BUMP 9 A 22/07/2031	2.447.391,56	0,56%
30/9/18	XS1636546951	DPF 2017-1 ABS 28/1/48	2.340.746,83	0,54%
30/9/18	XS1336738221	STORM 2016-1 A2 FLOATING 22/4/54	3.010.350,60	0,69%
30/9/18	XS1840620030	KANTR 2018-1 ABS 22/5/23	1.271.172,45	0,29%
30/9/18	XS1340900064	BUMP 7 A ABS 23/3/26	443.355,75	0,10%
30/9/18	XS1543625336	STORM 2017-1 A 22/01/64	5.060.343,50	1,16%
30/9/18	XS1844171204	EURO 31 A1 ABS 26/1/21	999.920,00	0,23%
30/9/18	XS1744727774	EDML 2018-1 A 29/1/2057	1.190.185,96	0,27%
30/9/18	XS1648457700	AURUS 2017-1 ABS 12/8/77	1.499.013,30	0,34%
30/9/18	XS1762669296	RNBAG 5 A 15/01/2027	816.680,71	0,19%
30/9/18	XS1864981276	DPF 2018-1 ABS 28/4/51	1.901.570,30	0,44%
30/9/18	XS1865824111	STORM 2018-2 ABS 22/9/65	1.728.730,00	0,40%
30/9/18	XS1367138507	SMI 2016-1X FLOATING 21/1/70	4.013.821,60	0,92%
30/9/18	XS0168279080	SLMA 2003-5 17/06/2024	737.109,34	0,17%
30/9/18	XS1572746607	STEP 4 A 10/2/60 CALL 10/5/22	774.103,61	0,18%
30/9/18	XS1774126608	BLCRD 2018-1 A 25/3/34	1.205.512,80	0,28%
30/9/18	XS1477681255	STORM 2016-2 A ABS 22/8/63	5.054.935,50	1,16%
30/9/18	XS1679070166	GAPPL 2017-1 ABS 17/3/56	4.194.770,26	0,96%
30/9/18	XS0987076972	EDEL 2013-1 B ABS 11/1/22	119.287,12	0,03%

Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	XS1389833150	RNBLG 2 A ABS 15/11/27	1.719.733,56	0,39%
30/9/18	XS1694780740	FSTNT 13 A ABS 18/04/2057	1.735.961,86	0,40%
30/9/18	XS1195202665	ABEST 11 A 0,079% 21/06/26	311.838,07	0,07%
30/9/18	XS1496112316	TURBF 7 A2 20/06/2023	619.952,49	0,14%
30/9/18	XS1196528399	PARGN 22 A1 15/9/2042	310.786,83	0,07%
30/9/18	ES00000121G2	OBL ESTADO 4,8% 31.01.24	973.408,00	0,22%
30/9/18	ES00000122D7	OBL ESTADO 4,00% 30.04.2020	2.128.345,80	0,49%
30/9/18	ES00000122T3	OBL ESTADO 4,85% 31.10.2020	1.378.900,00	0,32%
30/9/18	ES00000123B9	OBL ESTADO 5,50% 30.04.2021	1.299.345,64	0,30%
30/9/18	ES00000123K0	OBL ESTADO 5,85% 31.01.2022	1.978.612,48	0,45%
30/9/18	ES00000123U9	OBL ESTADO 5,40% 31.01.23	2.735.167,50	0,63%
30/9/18	ES00000124W3	OBL ESTADO 3,80% 30.04.24	2.335.580,00	0,54%
30/9/18	ES00000126B2	OBL ESTADO 2,75% 31.10.24	2.274.530,28	0,52%
30/9/18	ES00000126Z1	OBL ESTADO 1,6% 30/04/25	3.629.312,31	0,83%
30/9/18	ES00000127G9	OBL ESTADO 2,15% 31/10/25	3.142.744,36	0,72%
30/9/18	ES00000127H7	OBL ESTADO 1,15% 30/07/20	1.536.840,00	0,35%
30/9/18	ES00000127Z9	BONOS Y OBLIGACIONES 1,95% 30.04.2026	3.178.950,00	0,73%
30/9/18	ES00000128B8	BONOS Y OBLIGACIONES 0,75% 30.07.2021	1.329.685,44	0,30%
30/9/18	ES0312298096	AYT CEDULAS CAJA 4,25% 25.10.2023	711.060,00	0,16%
30/9/18	ES0371622020	CEDULAS TDA A-6 4.25 10.04.2031	522.308,00	0,12%
30/9/18	ES0317045005	CEDULAS TDA 5 4,125% 29.11.2019	525.240,00	0,12%
30/9/18	ES0312298021	CEDULAS AYT CAJAS 3,75% 14.12.2022	684.870,00	0,16%
30/9/18	ES0317046003	CEDULAS TDA 3,875% 23.05.2025	361.749,00	0,08%
30/9/18	ES0414970204	CAJA AHORROS BARCELONA 3,875% 17.02.2025	478.580,00	0,11%
30/9/18	ES0457089011	CAJA RURAL DE CASTILLA 0,875% 27/05/24	201.274,00	0,05%
30/9/18	ES0371622038	CEDULAS TDA A-3 4% 23.10.2018	1.002.450,00	0,23%
30/9/18	ES0371622046	CEDULAS TDA 5 4,25% 28.03.2027	376.494,00	0,09%
30/9/18	ES0334699008	PITCH1 5,125% 20.07.2022	824.355,00	0,19%
30/9/18	XS1325080890	ABBEY NATL TREAS 0,875% 25/11/2020	198.159,00	0,05%
30/9/18	XS1136183537	ABBEY NATL TREAS 0,875% 13.01.2020	505.790,00	0,12%
30/9/18	XS1166160173	ABBEY NATL TREAS 1,125% 14/1/22	606.929,75	0,14%
30/9/18	XS1548458014	ABN AMRO BANK NV 1,125% 12/01/2032	687.988,00	0,16%
30/9/18	XS1856791873	ABN AMRO BANK NV 0,5% 17/07/2023	189.143,10	0,04%
30/9/18	XS1849550592	AIB GROUP PLC 2,25% 03/07/2025	100.277,00	0,02%
30/9/18	XS1179936551	AIB MORTGAGE BNK 0,625% 03/02/2022	479.226,10	0,11%
30/9/18	XS1757377400	ALLIANDER NV 1,625% CALL 30/6/25 PERPETU	168.852,50	0,04%
30/9/18	XS0699618863	AMERICA MOVIL SA 4,125% 25/10/2019	417.616,00	0,10%
30/9/18	BE6258027729	ANHEUSER-BUSCH 2,25% 24.09.2020	417.712,00	0,10%
30/9/18	BE6285454482	ANHEUSER-BUSCH 1,5% 17/3/25	1.058.322,75	0,24%
30/9/18	BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH 2,75% 17/3/36	208.144,00	0,05%
30/9/18	XS1394181157	ASB FINANCE 0,25% 14/4/21	341.815,60	0,08%
30/9/18	XS1699732704	ASB FINANCE 0,625% 18/10/2024	373.672,50	0,09%
30/9/18	XS1629866432	AT&T INC 3,15% 04/09/2036	211.182,30	0,05%
30/9/18	XS1778827631	AT&T INC 1,8% 5/9/26 CALL 4/6/26	931.943,70	0,21%
30/9/18	XS1778829090	AT&T INC 2,35% 5/9/29 CALL 4/6/29	503.945,00	0,12%
30/9/18	FR0013242302	AXA BANK EUROPE 0,125% 14/03/2022	200.352,00	0,05%
30/9/18	XS0947658208	BACARDI LTD 2,75% 03/7/2023	319.497,00	0,07%
30/9/18	IT0005135725	BANCA POPOLARE MILANO 0,875% 14/9/22	199.750,00	0,05%
30/9/18	XS1824240136	BANQUE FED CRED MUTUEL 2,50% 25/05/28	100.053,00	0,02%
30/9/18	XS1750122225	BANQUE FED CRED MUTUEL 0,75% 17/7/25	391.348,00	0,09%
30/9/18	XS1757394322	BARCLAYS PLC 1,375% 24/1/26 CALL 24/1/25	95.374,00	0,02%
30/9/18	XS1046173958	BK IRELAND MTGE 1,75% 19.03.2019	706.671,00	0,16%
30/9/18	XS1172094747	BANK OF MONTREAL 0,25% 22/01/20	241.593,60	0,06%
30/9/18	XS1173616753	NATL BANK CANADA 0,5% 26/01/22	375.752,51	0,09%
30/9/18	XS1823246803	BMW FINANCE NV 1,125% 22/5/26	108.972,60	0,02%
30/9/18	XS1873143645	BMW FINANCE NV 1% 29/8/25	247.670,00	0,06%
30/9/18	XS1570260460	SMITHS GROUP 2% 23/02/27 CALL 23/11/26	120.171,60	0,03%
30/9/18	XS1560863554	BANK OF AMERICA 0,736% 7/2/22 CALL7/2/21	323.420,80	0,07%
30/9/18	XS1560863802	BANK OF AMERICA 1,379% 7/2/25 CALL7/2/24	403.776,00	0,09%
30/9/18	FR0011993518	BPCE SFH-SOCIETE 1,75% 27/06/2024	537.110,00	0,12%
30/9/18	FR0012018851	BPCE 2,75% 08/7/2026	418.144,00	0,10%

Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	FR0012326841	BPCE SFH-SOCIETE 1% 24/02/2025	514.700,00	0,12%
30/9/18	FR0013235025	CREDIT AGRICOLE HOME 0,5% 03.04.2025	199.478,00	0,05%
30/9/18	FR0013254273	CREDIT AGRICOLE HOME 0,75% 05/05/2027	396.652,00	0,09%
30/9/18	FR0013310059	CREDIT AGRICOLE HOME 0,5% 19/02/2026	886.968,00	0,20%
30/9/18	FR0013348802	CREDIT AGRICOLE HOME 0,875% 11/08/2028	296.979,00	0,07%
30/9/18	FR0011057306	CSSE REFIN L'HAB 4% 10.01.2022	792.792,00	0,18%
30/9/18	FR0010998039	CAISSE FR 4,25% 26.01.2021	551.370,00	0,13%
30/9/18	FR0013255866	CAISSE FR 1,25% 11.05.2032	298.482,00	0,07%
30/9/18	FR0013345485	CAISSE FR 1,5% 28.06.2038	198.716,00	0,05%
30/9/18	XS1614722806	CAIXABANK SA 1,125% 17/05/2024	98.634,00	0,02%
30/9/18	FR0012821940	CAP GEMININI SA 2,5% 01/07/2023	539.685,00	0,12%
30/9/18	FR0013327962	CAPGEMINI SA 1% 18/10/24 CALL 18/07/24	198.600,00	0,05%
30/9/18	FR0013256427	CIE FIN FONCIER 0,2% 16/09/2022	400.652,00	0,09%
30/9/18	FR0013281748	CIE FIN FONCIER 0,375% 11/12/24	495.130,00	0,11%
30/9/18	XS1457608013	CITIGROUP 0,75% 26/10/23	98.928,00	0,02%
30/9/18	XS1859010685	CITIGROUP INC 1,5% 24/07/26 CALL 24/7/25	352.587,54	0,08%
30/9/18	XS1109950755	CLOVERIE 1,75% 16/9/24	199.954,10	0,05%
30/9/18	XS0442190855	CLOVERIE 7,5% 24/7/2039	740.292,00	0,17%
30/9/18	DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG 4% 23.03.2026	215.938,00	0,05%
30/9/18	DE000CZ40LG8	COMMERZBANK AG 0,50% 09.06.2026	148.389,00	0,03%
30/9/18	DE000CZ40LM6	COMMERZBANK AG 0,05% 11/7/24	196.292,00	0,04%
30/9/18	DE000CZ40M39	COMMERZBANK AG 1,5% 28/8/28	77.057,76	0,02%
30/9/18	XS0989155089	COCA-COLA ENTER 2,625% 06/11/2023	437.504,00	0,10%
30/9/18	XS1458458665	COMMONWEALTH BANK 0,50% 27/07/2026	247.964,55	0,06%
30/9/18	XS0775914277	COM BK AUSTRALIA CBAAU 3% 03/05/2022	880.680,00	0,20%
30/9/18	XS1413581205	TOTAL SA 3,875% CALL18/5/22 PERPETUAL	433.604,00	0,10%
30/9/18	XS1425199848	CREDIT AGRICOLE LONDON 0,75% 01/12/2022	707.518,00	0,16%
30/9/18	XS1790990474	CREDIT AGRI.LONDON 1,375% 13/3/25	198.732,00	0,05%
30/9/18	CH0343366842	CREDIT SUISSE 1,25% 17/7/25 CALL 17/7/25	495.025,00	0,11%
30/9/18	XS1115479559	CREDIT SUISSE LD 1,375% 31/01/2022	310.095,00	0,07%
30/9/18	DE000A194DD9	DAIMLER INTL FINANCE 0,875% 9/04/24	637.094,40	0,15%
30/9/18	XS1564320080	DANSKE BANK A/S 0,125% 14/02/2022	245.333,20	0,06%
30/9/18	DE0001135176	DEUTSCHLAND REP 5,5% 04.01.31	2.219.392,00	0,51%
30/9/18	DE000A12Y971	DEUTSCHE ANN FIN 0,875% 30/03/2020	121.540,80	0,03%
30/9/18	DE000DB5DCN5	DEUTSCHE BANK AG 1,75% 08/06/2022	371.472,50	0,09%
30/9/18	DE000DL19TA6	DEUTSCHE BANK 1,50% 20/01/2022	200.996,00	0,05%
30/9/18	XS1756428469	DNB BOLIGKREDITT 0,25% 23/01/2023	499.945,00	0,11%
30/9/18	XS0759310930	DNB BOLIGKREDITT 2,75% 21/03/2022	545.730,00	0,13%
30/9/18	XS1571331955	DNB BANK 1,25% 01/03/2027 CALL 01/03/22	100.523,00	0,02%
30/9/18	XS1883911924	DNB BANK 0,6% 25/09/2023	199.758,00	0,05%
30/9/18	XS1794344827	DNB BANK 1,125% 20/3/28 CALL 2023	118.771,20	0,03%
30/9/18	XS1830986326	VOLKSWAGEN BANK 1,25% 10/06/24	98.672,00	0,02%
30/9/18	BE0002466416	ELIA SYSTEM OP 3% 7/4/2029	225.782,00	0,05%
30/9/18	XS1307369717	ENEXIS HOLDING 1,5% 20/10/23 CALL	626.466,00	0,14%
30/9/18	XS0737138460	ENEXIS HOLDING NV 3,375% 26/01/2022	1.126.712,40	0,26%
30/9/18	XS1180451657	ENI SPA 1,5 2/2/2026	200.590,00	0,05%
30/9/18	XS0290050524	EUROPEAN INVT BK 4,125% 15.04.2024	8.071.252,00	1,85%
30/9/18	FR0010192997	FRANCE GOVT 3,75% 25.04.2021	4.070.116,80	0,93%
30/9/18	FR0000571044	GOVT OF FRANCE 8,25% 25/4/2022	1.211.864,40	0,28%
30/9/18	FR0010292169	CIE FINANCMNT FONCIER 3,875% 25.04.2055	146.200,00	0,03%
30/9/18	FR0010776161	FRANCE GOVT 3,75% 25/10/2019	1.778.132,00	0,41%
30/9/18	FR0010854182	FRANCE GOVT 3,50% 25.04.2020	6.164.124,00	1,41%
30/9/18	FR0010949651	FRANCE GOVT 2,50% 25/10/2020	4.724.017,20	1,08%
30/9/18	FR0011196856	FRANCE GOVT 3,00% 25.04.2022	7.924.521,60	1,82%
30/9/18	FR0011619436	FRANCE GOVT 2,25% 25/05/2024	2.683.272,00	0,61%
30/9/18	FR0011962398	FRANCE GOVT 1,75% 25/11/2024	1.851.474,24	0,42%
30/9/18	FR0011982776	FRANCE GOVT 0,7% 25/07/2030	6.938.711,04	1,59%
30/9/18	FR0012517027	FRENCH O.A.T. 0,5% 25/5/25	1.674.096,10	0,38%
30/9/18	FR0012938116	FRANCE GOVT 1% 25.11.2025	5.357.500,08	1,23%
30/9/18	FR0013216918	DANONE SA 0,709% 3/11/24 CALL 3/08/24	298.581,00	0,07%
30/9/18	FR0013231768	IMERY SA 1,5% 15/01/27 CALL 15/10/26	197.696,00	0,05%

Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	FR0013290749	RTE TRANSPORT 1,875% 23/10/37CALL23/7/37	394.072,00	0,09%
30/9/18	FR0013342334	VALEO 1,50% 18/06/25 CALL 18/03/25	100.589,00	0,02%
30/9/18	XS1823532640	BNP PARIBAS 1,125% 22/11/2023	169.665,10	0,04%
30/9/18	XS1327531486	SKF AB 1,625% 02/12/22	349.324,60	0,08%
30/9/18	XS1345331299	BNP PARIBAS 1,125% 15/01/2023	205.052,00	0,05%
30/9/18	XS1046827405	BNP PARIBAS 2,875% 20/3/26 CALL 20/3/21	523.030,00	0,12%
30/9/18	XS1748456974	BNP PARIBAS 1,125% 11/06/2026	158.137,65	0,04%
30/9/18	XS1035001921	FCE BANK PLC 1,875% 18/4/2019	505.410,00	0,12%
30/9/18	XS1057487875	FCA CAPITAL IRELAND 2,625% 17/04/2019	1.014.370,00	0,23%
30/9/18	XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND 0,25% 12/10/2020	99.351,00	0,02%
30/9/18	XS0768448796	FINGRID OYJ 3,5% 3/04/2024	575.010,00	0,13%
30/9/18	IE00B453JD47	IRISH GOVT 3,90% 20.03.2023	2.090.538,45	0,48%
30/9/18	IE00B60Z6194	IRISH GOVT 5,0% 18.10.2020	1.142.303,32	0,26%
30/9/18	IE00B6089D15	IRISH GOVT 5,9% 18.10.2019	1.124.056,44	0,26%
30/9/18	PTOTESOE0013	OBRIGACOES DO TESOURO 2,20% 17/10/2022	1.956.522,48	0,45%
30/9/18	PTOTEJUE0019	OBRIGACOES DO TESOURO 4,125% 14.04.2027	2.270.481,84	0,52%
30/9/18	XS1551446880	GAS NATURAL 1,375% 19/1/27 CALL 19/10/26	393.644,00	0,09%
30/9/18	FR0011942226	GDF SUEZ 3,0% PERPETUAL 29/06/49	406.780,00	0,09%
30/9/18	XS0954025267	GE CAP EUR FUNDING 2,25% 20/07/2020	520.280,00	0,12%
30/9/18	XS0288429532	GE CAPITAL EURO FUNDI 4,625% 22/02/2027	370.467,00	0,08%
30/9/18	PTBCPIOM0057	BANCO COMERC PORTUGUES 0,75% 31/05/22	505.540,00	0,12%
30/9/18	DE000A18V146	VONOVIA FIN 2,25% 15/12/23	211.618,00	0,05%
30/9/18	DE000A19UR79	VONOVIA FIN 1,5% 14/01/28	192.084,00	0,04%
30/9/18	FR0013067170	BPCE SA 1,125% 14/12/22	102.643,00	0,02%
30/9/18	FR0013111903	BPCE SA 0,375% 10/02/23	201.238,00	0,05%
30/9/18	FR0013204476	BPCE SA 0,375% 05/10/2023	98.550,00	0,02%
30/9/18	FR0013220258	APRR 1,25 06/01/2027 CALL 06/10/2026	506.235,00	0,12%
30/9/18	FR0013260361	BPCE SFH 1% 08/06/2029	297.330,00	0,07%
30/9/18	FR0013323664	BPCE SA 1,375% 23/3/26	97.959,00	0,02%
30/9/18	FR0013332996	UNIBAIL-ROD 1,875% 15/1/31 CALL 15/10/30	100.357,00	0,02%
30/9/18	FR0013357852	CIE GENERALE DES 1,75% 3/9/30	401.552,00	0,09%
30/9/18	FR0013358116	HSBC FRANCE 0,2% 4/9/21	199.996,00	0,05%
30/9/18	FR0013358843	CIE FINANCEMET FONCIER 0,875% 11/9/28	394.140,00	0,09%
30/9/18	XS1400642382	ARION BANKI 2,50% 26/04/2019	303.891,00	0,07%
30/9/18	XS1802465846	DBS GROUP HOLD 1,5% 11/4/28 CALL 11/4/23	174.700,75	0,04%
30/9/18	XS1702729275	INNOGY FINAN 1,25% 19/10/27 CALL 19/7/27	291.399,00	0,07%
30/9/18	XS1209031019	ELM BV(SWISS REIN CO)CALL 1/9/25 PERPETU	737.164,80	0,17%
30/9/18	XS1713462585	AUTOLIV 0,75% 26/2/23 CALL 26/3/23	459.609,00	0,11%
30/9/18	XS1713474671	CELANESE US 1,25% 11/02/25 CALL 11/11/24	349.341,30	0,08%
30/9/18	XS1813593313	MONDI FINANCE1,625% 27/4/26 CALL 27/1/26	200.304,54	0,05%
30/9/18	XS1614198262	GOLDMAN 1,375% 15/05/24 CALL 15/05/23	201.642,00	0,05%
30/9/18	XS1815135352	AROUNDTOWN 2% 02/11/26 CALL 02/08/26	98.046,00	0,02%
30/9/18	XS1717012014	BNZ INTL FUNDING LONDON 0,5% 13/05/23	113.316,40	0,03%
30/9/18	XS1719267855	PARKER-HANNIFIN 1,125% 1/3/25	499.885,00	0,11%
30/9/18	XS1520899532	ABBVIE INC 1,375% 17/05/24 CALL 17/02/24	269.253,25	0,06%
30/9/18	XS1823623878	CNH INDUSTRIAL F 1,875% 19/1/26	432.407,40	0,10%
30/9/18	XS1425274484	HEIDELBERGCEM 2,25% 03/06/24 CALL 3/3/24	370.720,00	0,08%
30/9/18	XS1725526765	LANDSBANKINN 1% 29/11/17	254.566,00	0,06%
30/9/18	XS1725678194	INMOBILIARIA 2,5% 28/11/29 CALL 28/8/29	97.525,00	0,02%
30/9/18	XS1528141788	GREAT-WEST LIFECO 1,75% 07/12/2026	255.055,00	0,06%
30/9/18	XS1028942354	ATRAIUS FINA 5,25% 23/9/44 CALL 23/9/24	711.598,80	0,16%
30/9/18	XS1034950672	RAIFFEISEN BANK4,5% 21/2/25 CALL 21/2/20	104.512,00	0,02%
30/9/18	XS1637351138	ARION BANK 0,75% 29/6/20	140.781,20	0,03%
30/9/18	XS1638816089	NATIONWIDE 1,375% 29/06/2032	99.710,00	0,02%
30/9/18	XS1239586594	ESB FINANCE 2,125% 08/06/27 CALL 8/03/27	529.615,00	0,12%
30/9/18	XS1640668353	LEEDS BLDG 0,5% 03/07/24	355.486,84	0,08%
30/9/18	XS1243251375	EUROGRID 1,875% 10.06.25 CALL 10/03/2025	839.040,00	0,19%
30/9/18	XS1443997223	TOTAL CAPITAL SA 0,25% 12/07/2023	397.896,00	0,09%
30/9/18	XS1048518358	ARCELORMITTAL 3% 25/3/19	152.224,50	0,03%
30/9/18	XS1651453729	NATIONWIDE 2% 25/07/2029 CALL 25/7/24	184.961,07	0,04%
30/9/18	XS1654229373	GRAND CITY 1,375% 3/08/26 CALL 3/05/26	95.506,00	0,02%

Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	XS1755108344	ISLANDSBANKI 1,125% 19/1/24 CALL 19/1/23	196.682,00	0,05%
30/9/18	XS1856797300	WESTPAC BK 0,75% 17/10/23	204.710,95	0,05%
30/9/18	XS1761721262	AROUNDTOWN 1,625% 31/01/28 CALL 31/10/27	184.136,00	0,04%
30/9/18	XS0863907522	ASSICURAZIONI GEN.7,75% 12/12/42 CALL/22	117.962,00	0,03%
30/9/18	XS1068092839	MAHLE GMBH 2,5% 14/5/21	479.941,00	0,11%
30/9/18	XS1171526772	ANZ NEW ZEALAND 0,625% 27/1/22	468.772,92	0,11%
30/9/18	XS1872032369	NNAL.AUSTRALIA BK 0,625% 30/8/23	99.483,00	0,02%
30/9/18	XS1372839214	VODAFON GROUP 2,20% 25.08.2026	104.922,00	0,02%
30/9/18	XS1676933937	WESTPAC BK 0,375% 5/3/23	148.303,50	0,03%
30/9/18	XS1877512258	NIBC BANK NV 1% 11/9/28	296.376,00	0,07%
30/9/18	XS1677912393	FASTIGHETS BALDER 1,875% 23/1/26	97.943,00	0,02%
30/9/18	XS1578113125	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK 0,375% 14/03/24	199.268,00	0,05%
30/9/18	XS1678966935	CNH INDUSTRI 1,75% 12/9/25 CALL 12/06/25	498.805,00	0,11%
30/9/18	XS1380334141	BERKSHIRE HATHAWAY 1,3% 15/3/24	257.590,00	0,06%
30/9/18	XS0981632804	RAIFFEISEN BANK 6% 16/10/23	238.154,00	0,05%
30/9/18	XS1582205040	STATKRAFT 1,125% 20/3/25 CALL20/12/2024	499.450,05	0,11%
30/9/18	XS1482736185	ATLAS COPCO 0,625% 30/8/26	173.419,20	0,04%
30/9/18	XS1683495136	JOHN DEERE CASH 0,5% 15/9/23	394.514,15	0,09%
30/9/18	XS1484148157	ISLANDSBANKI 1,75% 7/9/20	332.878,00	0,08%
30/9/18	XS1885605391	FED CAISSES DESJARDINS 0,25% 27/09/2021	259.617,80	0,06%
30/9/18	XS1387192435	VAN LANSCHOT 0,275% 31/03/23	200.906,00	0,05%
30/9/18	XS1788834700	NATIONWIDE 1,5% 8/3/26 CALL 8/3/25	196.466,00	0,05%
30/9/18	XS1189286286	REN FINANCE BV 2,50% 12/02/2025	425.872,00	0,10%
30/9/18	XS1489391109	PARTNERRE IRELAND FIN 1,25% 15/9/26	148.286,95	0,03%
30/9/18	XS1689523840	BRENTAG FI.1,25% 27/9/25	98.195,00	0,02%
30/9/18	XS1490640288	LANDSBANKINN 1,625% 15/3/21	408.384,00	0,09%
30/9/18	XS1591674459	WESTPAC 0,25% 6/4/22	535.706,20	0,12%
30/9/18	XS1692348847	VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 5/10/20	300.492,00	0,07%
30/9/18	XS1492834806	ANZ NEW ZEALAND 0,125% 22/9/23	196.488,00	0,05%
30/9/18	XS1793224632	RELX FINANCE 1,5% 13/5/27	297.507,00	0,07%
30/9/18	XS1794675931	FAIRFAX FINL 2,75% 29/3/28 CALL 29/12/27	100.725,00	0,02%
30/9/18	XS1796209010	GOLDMAN SACHS 2% 22/03/2028	100.303,00	0,02%
30/9/18	XS1396285279	EUROGRID 1,5% 18/4/28	598.542,00	0,14%
30/9/18	XS0897406814	AQUA INV 4,25% 2/10/43 CALL 2/10/23	167.209,50	0,04%
30/9/18	XS1050842423	GLENCORE FINANCE 3,75% 01/4/26CALL11/1/26	273.860,00	0,06%
30/9/18	XS0974877150	GLENCORE FINANCE 3,375% 30/9/2020	350.275,20	0,08%
30/9/18	XS1808482746	HANNOVER 1,125% 18/4/28 CALL 18/1/28	295.143,00	0,07%
30/9/18	XS0541620901	HANNOVER FINANCE SA 5,750% 14/09/40	767.725,00	0,18%
30/9/18	XS0856556807	HANNOVER FINANCE SA 5% 30/6/43	230.682,00	0,05%
30/9/18	XS1689666870	VOLKSBANK NV 0,125% 28/09/2020	195.210,60	0,04%
30/9/18	XS1254428896	HSBC HOLDINGS 3% 30/06/2025	217.192,00	0,05%
30/9/18	XS1132402709	HUTCH WHA FIN 1,375% 31/10/2021	308.493,00	0,07%
30/9/18	XS1114477133	BP CAPITAL MARKETS PLC 1,526% 26.09.2022	209.330,00	0,05%
30/9/18	XS1843459782	INTL FLAVOR 1,8% 25/9/26 CALL 25/6/26	411.484,20	0,09%
30/9/18	XS1872038218	BANK IRELAND 1,375% 29/8/23	99.599,00	0,02%
30/9/18	XS1721244371	IBERDOLA 1,875% CALL22/05/23 PERPETUAL	290.793,00	0,07%
30/9/18	XS1882544973	ING GROEP 2 % 20/09/28	100.199,00	0,02%
30/9/18	XS0995102695	ING BANK NV 3,5% 21/11/2023	502.375,00	0,12%
30/9/18	XS0599993622	INSTIT CRDT OFCL ICO 6% 08/03/2021	1.886.989,50	0,43%
30/9/18	IT0005339210	INTENSA SANPAOLO 1,125% 14/07/2025	199.132,00	0,05%
30/9/18	XS1551306951	INTESA SANPAOLO 1,375% 18/1/24	96.076,00	0,02%
30/9/18	XS1785340172	INTESA SANPAOLO 1,75% 20/3/28	269.805,00	0,06%
30/9/18	XS1197351577	INTESA SANPAOLO 1,125% 04/03/2022	294.771,00	0,07%
30/9/18	XS1456422135	JPMORGAN 0,625% 25/01/24 CALL 25/11/23	98.651,00	0,02%
30/9/18	BE0002479542	KBC GROEP NV 2,375% 25/11/2024	204.764,00	0,05%
30/9/18	BE0002498732	KBC BANK NV 0,375% 01/09/2022	202.044,00	0,05%
30/9/18	BE0002500750	KBC BANK NV 0,75% 24/10/2027	692.755,00	0,16%
30/9/18	FR0012199008	KERING 1,375% 01.10.21	310.617,00	0,07%
30/9/18	XS1495373505	KONINKLIJKE 0,75%28/09/2026 CALL 28/6/26	389.800,00	0,09%
30/9/18	XS1139091372	LLOYDS BANK PLC 1% 19/11/2021	307.311,00	0,07%
30/9/18	XS0542950810	LLOYDS BANK 4% 29/09/2021 EXTENDIBLE	973.800,00	0,22%



Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	XS1263854801	LLOYDS BANK 0,5% 22/7/20	338.899,40	0,08%
30/9/18	XS1152338072	MERCK 2,625% 12/12/2074 CALL	519.320,00	0,12%
30/9/18	XS1152343668	MERCK 3,375% 12/12/2074 CALL 2024	322.677,00	0,07%
30/9/18	XS0873665706	MET LIFE GLOB 2,375% 11/1/2023	970.902,00	0,22%
30/9/18	XS1706111793	MORGAN STA 1,342% 23/10/26 CALL 23/10/25	785.416,00	0,18%
30/9/18	XS1379171140	MORGAN STANLEY 1,75% 11/3/24	361.641,00	0,08%
30/9/18	XS1180256528	MORGAN STANLEY 1,75% 30/01/2025	312.533,50	0,07%
30/9/18	XS0608392550	MUNICH RE 6% 26/05/2041	911.912,00	0,21%
30/9/18	XS1132790442	NORDEA BANK FIN NDASS 1% 05.11.2024	515.860,00	0,12%
30/9/18	XS1554271590	NORDEA MORTGAGE BANK 0,025% 24/01/22	499.965,00	0,11%
30/9/18	FR0013310224	ORANGE SA 1,375% 16/01/30 CALL 16/10/29	386.408,00	0,09%
30/9/18	XS0920705737	ORIGIN ENERGY FINANCE 2,5% 23/10/2020	314.163,00	0,07%
30/9/18	XS1577799312	OVERSEA-CHINESE 0,25% 21/03/2022	280.865,20	0,06%
30/9/18	FR0012173862	PERNOD-RICARD SA 2,125% 27/9/2024	320.667,00	0,07%
30/9/18	XS1040105980	PHILIP MORRIS 2,875% 03/03/2026	332.289,00	0,08%
30/9/18	XS0989148209	PROCTER & GAMBLE CO 2,00% 05.11.2021	212.002,00	0,05%
30/9/18	AT0000A001X2	REPUBLICA DE AUSTRIA 3.5% 15.09.2021	1.559.824,00	0,36%
30/9/18	AT0000A0DXC2	REPUBLICA DE AUSTRIA 4,85% 15.03.2026	2.207.146,18	0,51%
30/9/18	AT0000A0U3T4	REPUBLICA DE AUSTRIA 3,40% 22.11.2022	917.848,00	0,21%
30/9/18	AT0000A185T1	REPUBLICA D AUSTRIA 1,65% 21.10.2024	2.233.949,20	0,51%
30/9/18	AT0000386115	REPUBLICA DE AUSTRIA 3,9% 15.07.2020	744.075,30	0,17%
30/9/18	BE0000318270	BELGIUM KINGDOM 3,75% 28.09.2020	1.266.322,24	0,29%
30/9/18	BE0000321308	REINO DE BELGICA 4,25% 28.09.21	4.106.086,20	0,94%
30/9/18	BE0000332412	BELGIUM KINGDOM 2,6% 22.06.2024	1.430.843,66	0,33%
30/9/18	BE0000334434	BELGIUM KINGDOM 0,8% 22/06/25	1.223.550,03	0,28%
30/9/18	BE0000337460	BELGIUM KINGDOM 1% 22/06/26	1.137.158,00	0,26%
30/9/18	BE0000341504	BELGIUM KINGDOM 0,8% 22/06/27	2.577.904,92	0,59%
30/9/18	BE0002251206	BELFIUS BANK 3,125 11/05/2026	105.837,00	0,02%
30/9/18	BE6299156735	BELFIUS BANK 1% 26/10/2024	97.148,00	0,02%
30/9/18	FI4000006176	GOBIERNO FINLANDIA 4,00% 04.07.2025	1.390.606,20	0,32%
30/9/18	FI4000020961	GOBIERNO FINLANDIA 3,5% 04/15/2021	813.859,40	0,19%
30/9/18	FI4000062625	GOBIERNO FINLANDIA 1,50% 15.04.2023	749.588,00	0,17%
30/9/18	FI4000079041	GOBIERNO FINLANDIA 2% 15.04.2024	1.416.161,30	0,32%
30/9/18	DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND 0,5% 15/04/2030	6.932.687,60	1,59%
30/9/18	DE0001102325	DEUTSCHLAND REP 2,0% 15.08.23	8.504.188,00	1,95%
30/9/18	DE0001102341	DEUTSCHLAND REP 2,50% 15.08.46	9.876.024,00	2,26%
30/9/18	DE0001135465	DEUTSCHLAND REP 2,0% 04.01.2022	11.573.300,64	2,65%
30/9/18	DE0001135143	DEUTSCHLAND REP 6,25% 01.04.30	1.631.290,00	0,37%
30/9/18	XS1840618059	BAYER CAPITAL 1,5% 26.6.26 CALL 26/3/26	199.554,00	0,05%
30/9/18	NL0009348242	REINO HOLANDA 3,5% 15.07.2020	2.815.630,72	0,65%
30/9/18	NL0009712470	REINO HOLANDA 3,25% 15.07.2021	1.577.647,50	0,36%
30/9/18	NL0010060257	REINO HOLANDA 2,25% 15.07.2022	1.870.874,88	0,43%
30/9/18	NL0010733424	REINO HOLANDA 2% 15/07/2024	3.454.401,40	0,79%
30/9/18	NL0012171458	NETHERLANDS GOVER 0,75% 15/7/27	2.528.415,50	0,58%
30/9/18	PT0TESOE0007	OBRIGACOES DO TESOURO 4,10% 15.04.2037	664.745,67	0,15%
30/9/18	IT0000366655	REPUBLICA DE ITALIA 9% 01.11.2023	853.034,00	0,20%
30/9/18	IT0004356843	BUONI POLIENNALI D TES 4,75% 01/08/2023	1.459.777,26	0,33%
30/9/18	IT0004513641	REPUBLICA DE ITALIA 5% 01/03/2025	4.372.522,00	1,00%
30/9/18	IT0004634132	REPUBLICA D ITALIA 3,75% 01/03/2021	2.083.078,80	0,48%
30/9/18	IT0004759673	BUONI POLIENNALI TES 5 % 01/03/2022	6.083.564,00	1,39%
30/9/18	IT0004898034	BUONI POLIENNALI DEL TES 4,5% 01/05/2023	2.728.602,24	0,63%
30/9/18	IT0004953417	BUONI POLIENNALI TES 4,50% 01/03/2024	1.356.695,40	0,31%
30/9/18	IT0004966401	BUONI POLIENNALI TES 3,75% 01/05/2021	2.577.400,00	0,59%
30/9/18	IT0005001547	BUONI POLIENNALI TES 3,75% 01/09/2024	2.138.100,68	0,49%
30/9/18	IT0005045270	BUONI POLIENNALI TES 2,5% 01/12/2024	3.808.802,76	0,87%
30/9/18	IT0005135840	BUONI POLIENNALI TES 1,45% 15/9/22	2.837.205,88	0,65%
30/9/18	IT0005210650	BUONI POLIENNALI TES 1,25% 01/12/2026	1.776.140,00	0,41%
30/9/18	IT0005216616	CASS RIP PARMA PIACENZA 1% 30/09/2031	176.948,00	0,04%
30/9/18	IT0005316788	CREDIT AGRICOLE CARIPARM 0,625% 13/01/26	565.560,00	0,13%
30/9/18	IT0005319949	CREDIT AGRICOLE CARIPARM 1,75% 15/01/38	183.614,00	0,04%
30/9/18	IT0005323032	BUONI POLIENNALI TES 2% 1/2/28	1.393.307,20	0,32%

Fecha	Isin	Título	Valor de realización	% sobre total activo
30/9/18	IT0004009673	REPUBLICA DE ITALIA 3,75% 01.08.2021	5.270.250,00	1,21%
30/9/18	IT0004489610	BUONI POLIENNALI TES 4,25% 01/09/2019	4.493.190,68	1,03%
30/9/18	XS0210314299	REPUBLIC OF POLAND 4,20% 15.04.2020	3.840.588,00	0,88%
30/9/18	XS1809240515	NIBC BANK NV 1,125% 19/04/2023	99.401,00	0,02%
30/9/18	FR0013322120	RCI BANQUE SA0,25% 12/7/21 CALL 12/6/21	398.088,00	0,09%
30/9/18	XS1048519596	RCI BANQUE 2,25% 29/3/2021	524.560,00	0,12%
30/9/18	XS1148073205	REPSOL INTL FIN 2,25% 10/12/26	214.274,00	0,05%
30/9/18	BE0002274430	BNP PARIBAS FORTIS 0,5% 23/9/24	300.162,00	0,07%
30/9/18	FR0011075167	BNP PARIBAS HOME 3,875% 12/07/2021	444.256,00	0,10%
30/9/18	FR0012716371	BNP PARIBAS HOME 0,375% 7/5/2025	297.213,00	0,07%
30/9/18	XS1612958253	ROYAL BK OF SCOTLAND 0,50% 15/05/2024	463.600,35	0,11%
30/9/18	XS0454984765	ROYAL BK SCOTLAND 5,375% 30/9/2019	315.888,00	0,07%
30/9/18	XS1875275205	ROYAL BK SCOTLAND 2,0% 4/3/25	100.398,00	0,02%
30/9/18	XS1875331636	GIVAUDAN SA 1,125% 17/9/25	400.564,00	0,09%
30/9/18	XS1879112495	GIVAUDAN SA 1% 17/9/30	504.695,00	0,12%
30/9/18	XS1246658501	ROYAL BK CANADA 0,875% 17/06/2022	1.025.350,00	0,23%
30/9/18	XS0956580244	ROYAL BK CANADA 1,625% 4/8/2020	516.475,00	0,12%
30/9/18	XS1876471183	ROYAL BK CANADA 0,625% 10/9/25	298.179,00	0,07%
30/9/18	XS1731105612	BCO,SABADELL 0,875% 5/3/23	195.702,00	0,04%
30/9/18	PTBSRIOE0024	BANCO SANTANDER TOTTA 0,875% 25.04.2024	202.424,00	0,05%
30/9/18	XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 1% 6/9/27	218.587,60	0,05%
30/9/18	XS1246782269	SKANDINAV ENSKILDA 0,75% 16/6/22	511.760,00	0,12%
30/9/18	FR0011693001	AUTOROUTES PARIS 2,25% 16/01/2020	721.203,00	0,17%
30/9/18	FR0011644392	SOCIETE GENERALE 1,625% 05.01.2021	624.528,00	0,14%
30/9/18	FR0013259413	SOCIETE GENERALE 0,5% 02.06.2025	398.852,00	0,09%
30/9/18	FR0013358496	SOCIETE GENERALE 0,25% 011/9/18	398.808,00	0,09%
30/9/18	XS1324923520	SOCIETE GENERALE 0,75% 25/11/2020	508.300,00	0,12%
30/9/18	XS1760129608	SPAREBANK BOLIGKREDITT 0,5% 30/01/2025	447.840,00	0,10%
30/9/18	XS1368543135	STADSHYPOTEK AB 0,375% 22/02/2023	804.240,00	0,18%
30/9/18	XS1014674227	SVENSKA 2,656% 15/01/24 CALL 15/01/19	604.386,00	0,14%
30/9/18	XS1501167164	TOTAL SA 2,708% CALL 05.05.23	104.267,00	0,02%
30/9/18	XS1550951138	TELEFONICA EMIS 2,318% 17/10/2028	202.902,00	0,05%
30/9/18	XS0999667263	TELEKOM FINANZ 3,125% 03/12/2021	653.172,00	0,15%
30/9/18	XS1501166869	TOTAL SA 3,369% 29/12/49 PERPET.CALL6/26	209.934,00	0,05%
30/9/18	XS1107890763	TOYOTA MOTOR CRED 1% 10/9/2021	512.655,00	0,12%
30/9/18	XS1109744778	TRANSURBAN FIN 1,875% 16/09/2024	833.736,00	0,19%
30/9/18	IT0004682305	UBI BANCA SPCA 5,25% 28/01/2021	445.764,00	0,10%
30/9/18	CH0409606354	UBS GROUP 1,25% 17/4/25 CALL 17/4/24	399.028,00	0,09%
30/9/18	CH0236733827	UBS AG 4,75% 12/02/2026	1.302.612,00	0,30%
30/9/18	XS0500331557	UBS AG 4,00% 08/04/2022	1.022.445,00	0,23%
30/9/18	XS1746107975	UBS AG 0,25% 10/01/22 CALL 10/12/21	199.446,00	0,05%
30/9/18	AT0008049531	UNICREDIT BK AUS BACA 0,5% 16.01.2020	707.021,00	0,16%
30/9/18	XS1508404651	SNS BANK NV 0,75% 24/10/2031	187.258,00	0,04%
30/9/18	XS0996755350	UNICREDIT BK AUS BACA 2,5% 27.05.19	305.028,00	0,07%
30/9/18	XS0957258212	UNILEVER NV 1,75% 05/08/2020	1.344.109,00	0,31%
30/9/18	XS1109802568	VODAFONE GROUP 1,875% 11/9/2025	311.163,00	0,07%
30/9/18	XS1206540806	VOLKSWAGEN INTFN 2,5% 20/3/22 CALL PERPE	199.588,00	0,05%
30/9/18	XS0823975585	VOLKSWAGEN LEASING 2,375% 06/9/2022 GMBH	211.650,00	0,05%
30/9/18	XS1865186677	VOLKSWAGEN LEASING 1,625% 15/08/25	1.297.614,48	0,30%
30/9/18	XS1273507100	VOLKSWAGEN LEAS 0,75% 11/8/2020	283.318,00	0,06%
30/9/18	XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL 1,875% 30/03/27	296.583,00	0,07%
30/9/18	XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL 3,375% 27/6/24 CALL PERPE	394.136,00	0,09%
30/9/18	XS1799939027	VOLKSWAGEN 4,625% PERPETUAL CALL 27/6/28	199.358,00	0,05%
30/9/18	XS0817639924	WELLS FARGO CO 2,625% 16/08/2022	216.304,00	0,05%
30/9/18	XS0798504030	WILLOW NO.2 3,375% 27/6/2022	122.115,40	0,03%
30/9/18	G Z8 GBP	FUTUROS LONG-GILT	461.272,83 *	0,11%
30/9/18	RXZ8	FUTUROS EURO-BUND	677.179,15 *	0,16%
30/9/18	RXZ8	FUTUROS EURO-SCHATZ	677.179,15 *	0,16%
30/9/18	IKZ8	FUTUROS EURO-BTP	677.179,15 *	0,16%
30/9/18	UBZ8	FUTUROS EURO-BUXL 30yr (SHORT)	677.179,15 *	0,16%
30/9/18	OEZ8	FUTUROS EURO-BOBL 5yr	677.179,15 *	0,16%

\*En los contratos de futuros se muestra el importe de las garantías depositadas.