Amundi
ASSET MANAGEMENT

INFORME SEMESTRAL NO AUDITADO

31/12/2018

AMUNDI FUNDS

SICAV con subfondos de conformidad con la legislación luxemburguesa

Contrato de la Sociedad
Amundi Luxembourg S.A.

Agente administrativo
Société Générale Bank & Trust S.A.

Depositario
CACEIS Bank, Sucursal en Luxemburgo

Auditor
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

AMUNDI FUNDS

Informe semestral no auditado

R.C.S. Luxemburgo B 68.806

Para el periodo comprendido entre el 01/07/2018 y el 31/12/2018

No podrán recibirse suscripciones basadas en los informes financieros. Las suscripciones sólo serán válidas de realizarse en base al folleto de oferta en vigor, acompañado por el último informe anual disponible de la SICAV y por el informe semestral sin auditar, en caso de publicación posterior al informe anual, así como del último documento de datos fundamentales para el inversor del subfondo correspondiente.

Información adicional relativa a la representación y distribución del Fondo en Hong Kong a 31 de diciembre de 2018:

Los residentes en Hong Kong deberán tener en cuenta que los siguientes subfondos no están autorizados actualmente en dicho territorio y que, por tanto, no se encuentran a su disposición:

Renta variable:

Equity Euro Concentrated / Equity Japan Target / Equity Japan Value / Wells Fargo US Mid Cap / Polen Capital Global Growth[1] / Equity Euroland Small Cap / Equity Europe Small Cap / Equity India Infrastructure / Equity Green Impact / SBI FM Equity India Select / Dynamic Multi Factors Euro Equity / Dynamic Multi Factors Europe Equity / Dynamic Multi Factors Global Equity / Equity Emerging Conservative / Equity Euro Risk Parity / Equity Europe Risk Parity / Equity Europe Conservative / Equity Global Conservative.

Bonos:

Convertible Conservative / Convertible Europe / Bond Euro Aggregate / Bond Euro Corporate Short Term / Bond Euro Government / Bond Euro Inflation / Bond Euro High Yield Short Term / Bond Total Hybrid / Bond Europe / Bond Global Aggregate / Bond Global Corporate / Bond Global High Yield / Bond Global Inflation / Bond Global Total Return / Bond US Corporate / US Aggregate / Bond Asian Local Debt / Income Partners China Aggregate Bond / Bond Global Emerging Blended / Bond Global Emerging Corporate / Bond Global Emerging Hard Currency.

Multi Asset:

BFT Optimal Income / Multi Asset Conservative / Global Perspectives / Target Coupon.

Protected:

Protect 90 / Protect 90 USD.

Rentabilidad absoluta:

Absolute Volatility Arbitrage / Absolute Volatility Euro Equities / Absolute Volatility World Equities / Credit Unconstrained / Global Macro Bonds & Currencies / Global Macro Bonds & Currencies Low Vol / Global Macro Forex.

Respecto de todos los subfondos autorizados en Hong Kong, tenga en cuenta que las acciones

AE, AE-DH, AE-MD, AHC, AHE, AHE-MD, AHK, AHU, AHU-MD, AK, AU, AU-MD, A2HS, A2U, A3E, A5HP, A5K, A5U, FE, FE-MD, FHE, FHE-MD, FU, IE, IHC, IHE, IHU, IU, I2, I4, I8, I9, I11, I15E, ME, MG, MHE, MU, OE, OFE, OFU, OHE, OR, ORHE, ORU, OU, O1, RE, RHE, RHG, RU, R2E, SE, SE-MD, SHE, SHE-MD, SHU, SHU-MD, SU, XE, XU, ZE, X2E no están autorizadas en Hong Kong.

Respecto de todos los subfondos autorizados en Hong Kong, tenga en cuenta que las acciones AE y IE no se encuentran autorizadas en Hong Kong salvo respecto de los subfondos Cash EUR.

Respecto de todos los subfondos autorizados en Hong Kong, tenga en cuenta que las acciones AU e IU no se encuentran autorizadas en Hong Kong salvo respecto de los subfondos Equity Korea, Equity Thailand y Cash USD.

[1] Amundi Funds Polen Capital Global Growth se lanzó el 20 de noviembre de 2018.

Índice

Página

Organización 6

Información de las carteras a 31/12/2018:

Renta variable

Equity Euro Concentrated 10
Equity Europe Concentrated 11
Equity Global Concentrated 12
Equity Japan Target 13
Equity Japan Value 14
Wells Fargo US Mid Cap 16
Equity US Relative Value 18
Polen Capital Global Growth 19
Equity Euroland Small Cap 20
Equity Europe Small Cap 21
CPR Global Agriculture 22
CPR Global Gold Mines 23
CPR Global Lifestyles 24
CPR Global Resources 26
Equity Green Impact 27
Equity ASEAN 28
Equity Asia Concentrated 29
Equity Emerging Focus 30
Equity Emerging World 32
Equity Greater China 35
SBI FM Equity India 37
Equity India Infrastructure 38
SBI FM Equity India Select 39
Equity Korea 40
Equity Latin America 42
Equity MENA 44
Equity Thailand 45
Dynamic Multi Factors Euro Equity 46
Dynamic Multi Factors Europe Equity 48
Dynamic Multi Factors Global Equity 51
Equity Emerging Conservative 56
Equity Euro Risk Parity 58
Equity Europe Risk Parity 61
Equity Europe Conservative 66
Equity Global Conservative 68

Bonos

Convertible Conservative 70
Convertible Europe 72
Convertible Global 74
Bond Euro Aggregate 76
Bond Euro Corporate 78
Bond Euro Corporate Short Term 82
Bond Euro Government 84
Bond Euro Inflation 85
Bond Euro High Yield 86
Bond Euro High Yield Short Term 90
Bond Total Hybrid 92
Bond Europe 94
Bond Global 96
Bond Global Aggregate 98
Bond Global Corporate 102
Bond Global High Yield 105
Bond Global Inflation 108
Bond Global Total Return 109
Bond US Corporate 110
US Aggregate 113
Bond Asian Local Debt 120
Income Partners China Aggregate Bond 121
Bond Global Emerging Blended 122
Bond Global Emerging Corporate 126
Bond Global Emerging Hard Currency 130
Bond Global Emerging Local Currency 133

Multi Asset

BFT Optimal Income 135
Multi Asset Conservative 138
Global Perspectives 145
Target Coupon 152

Protect

Protect 90 153
Protect 90 USD 154

Rentabilidad

Absolute Volatility Arbitrage 155
Absolute Volatility Euro Equities 156
Absolute Volatility World Equities 157
Credit Unconstrained 159
Global Macro Bonds & Currencies 161
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol 163
Global Macro Forex 165

Efectivo

Cash EUR 166
Cash USD 169

Cuentas:

Estado del patrimonio neto 172
Información financiera relativa a los 3 últimos ejercicios 198
Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto 280
Notas a los Estados financieros a 31/12/2018 306
1 Introducción 306
2 Principales principios contables 308
3 Tipos de cambio utilizados a 31 de diciembre de 2018 309
4 Comisiones de gestión, administración y distribución 309
5 Fiscalidad del Fondo - Taxe d'abonnement 309
6 Estructura principal-subordinado (Master-Feeder) 310
7 Pactos de recompra inversa 312
8 Pactos de recompra 313
9 Otros ingresos 317
10 Otros gastos 317
11 Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes 317
12 Estado de movimientos de la cartera 317
13 Dividendos 318
14 Garantía 323
15 Títulos prestados 324
16 Swing Pricing 336
Notificaciones e informes 337
Información adicional (no auditada) 338

DENOMINACIÓN Y SEDE SOCIAL	**Amundi Funds** 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo
SOCIEDAD DE GESTIÓN	**Amundi Luxembourg S.A.** 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	
Presidente	**Christophe LEMARIÉ** Responsable adjunto de Comercialización minorista Amundi Ireland Ltd 1, George's Quay Plaza Dublín 2 Irlanda
Consejeros	**Christian PELLIS** Director global de Distribución Amundi Asset Management, Paris 90, Boulevard Pasteur, 75015 París, Francia *Hasta el 2 de diciembre de 2018:* **Laurent BERTIAU** Responsable para Japón Amundi Japan Ltd 1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku Tokio 100-0011, Japón **Ramon DUNG** Secretario social Amundi Asset Management, Paris 90, Boulevard Pasteur, 75015 París, Francia *A partir del 3 de diciembre de 2018:* **Elodie LAUGEL** Responsable mundial de comercialización institucional Amundi Asset Management, Paris 90, Boulevard Pasteur, 75015 París, França **Didier CLERMONT** Responsable de Asuntos corporativos Amundi Asset Management, Paris 90, Boulevard Pasteur, 75015 París, França
RESPONSABLES DE OPERACIONES Y CUMPLIMIENTO	**Julien FAUCHER** Director general Amundi Luxembourg S.A. 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo **Charles GIRALDEZ** Director general adjunto Amundi Luxembourg S.A. 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo
DEPOSITARIO	**CACEIS Bank, Luxembourg Branch** 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo
REGISTRADOR Y AGENTE DE TRANSMISIONES AGENTE DE PAGOS	**CACEIS Bank, Sucursal en Luxemburgo** 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo
AGENTE ADMINISTRATIVO	**Société Générale Bank & Trust S.A.** 28-32, Place de la gare, L-1616 Luxemburgo

GESTORES DE INVERSIONES

Amundi Asset Management actuando por medio de:

- **Sede**
90, Boulevard Pasteur,
75015 París, Francia

- **Sucursal en Londres**
41, Lothbury,
Londres EC2R 7HF, Reino Unido

Amundi Hong-Kong Ltd
901-908, One Pacific Place,
No. 88 Queensway, Hong Kong, República Popular de China

Amundi Ireland Limited
1, George's Quay Plaza
George's Quay
Dublín 2, Irlanda

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124 - 126
D-80636 Múnich, Alemania

Amundi SGR S.p.A.
Piazza Cavour 2
20121 Milán, Italia

Amundi Japan
1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku,
Tokio 100-0011, Japón

Amundi Singapore Ltd
168, Robinson Road #24-01, Capital Tower,
Singapur 068912, Singapur

Amundi Pioneer Asset Management Inc
60, State Street
Boston, MA 02109-1820, Estados Unidos de América

USA.BFT Gestion S.A
90, Boulevard Pasteur,
75015 París

CPR Asset Management
90, Boulevard Pasteur,
75015 París

Income Partners Asset Management (HK) Ltd
Two International Finance Centre, Suite 3313,
8 Finance Street Central
Hong Kong SAR

Polen Capital Management LLC
1825 NW Corporate Blvd.
Suite 300
Boca Raton, Florida – 33431, Estados Unidos de América

Resona Bank Ltd
Fukagawa Gatharia W2 Bldg, 5-65, Kiba 1-Chome, Koto-Ku,
Tokio 135-8581, Japón

TCW Investment Management Company
865, South Figueroa Street, Suite 1800,
Los Ángeles, California 90017, Estados Unidos de América

Wells Capital Management
525 Market Street, 10th Floor
San Francisco, California 94105, Estados Unidos de América

SUBGESTORES DE INVERSIONES

Amundi Japan
1-2-2, Uchisaiwaicho Chiyoda-Ku,
Tokio 100 - 0011, Japón

CPR Asset Management
90, Boulevard Pasteur,
75015 París

NH-Amundi Asset Management Co., Ltd
10F Nonghyup Culture & Welfare Foundation Bldg.
34-7 Yeoido-dong Yeongdeungpo-gu, Seúl, Corea

ASESOR DE INVERSIONES	**Amundi Ireland Limited** 1, George's Quay Plaza George's Quay Dublín 2, Irlanda **Amundi SGR S.p.A.** Piazza Cavour 2 20121 Milán, Italia **SBI Funds Management Pvt Ltd.** 9th Floor, Crescenzo, C-38 & 39, G Block Bandra-Kurla Complex Bandra (East), Mumbai 400051, India
GARANTE	**Amundi S.A.** 91-93, Boulevard Pasteur, 75015 París, Francia
AUDITOR DEL FONDO	**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative** 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo
AGENTE FINANCIERO EN BÉLGICA	**CACEIS Belgium SA/VN** Avenue du Port / Havenlaan 86 C/320, B - 1000 Bruselas, Bélgica
AGENTE DE CENTRALIZACIÓN EN FRANCIA	**CACEIS Bank France** 1-3, Place Valhubert, F-75206 París Cedex 13, Francia
AGENTE DE INFORMACIÓN Y PAGOS EN ALEMANIA	**Marcard, Stein & Co AG** Ballindam 36, D-20095 Hamburgo, Alemania
AGENTE DE INFORMACIÓN Y PAGOS EN AUSTRIA	**Meinl Bank A.G.** Bauermarkt 2, 1014, Viena, Austria
AGENTE DE PAGOS EN GRECIA	**Alpha Bank of Greece** 11, Sofokleous Str., 102 35 Atenas, Grecia
REPRESENTANTE EN HONG KONG	**Amundi Hong-Kong Ltd** 901-908, One Pacific Place, 88, Queensway, Hong-Kong
REPRESENTANTE EN LOS PAÍSES BAJOS	**CACEIS Netherlands** De Ruyterkade 6, 1013 AA Ámsterdam, Países Bajos
REPRESENTANTE EN ESPAÑA	**Amundi Iberia SGICC** Paseo de la Castellana, 1 28046 Madrid, España
AGENTE DE SERVICIOS EN EL REINO UNIDO	**Amundi, Sucursal en Londres** 41, Lothbury, Londres EC2R 7HF, Reino Unido
AGENTE DE REPRESENTACIÓN Y PAGOS EN BULGARIA	**Société Générale Express Bank AD** 92,Vladislav Varnenchik Blvd, 9000 Varma, Bulgaria
AGENTE DE PAGOS EN SUIZA	**CACEIS Bank, París, Sucursal en Nyon (Suiza)** Route de Signy 35 CH-1260 Nyon, Suiza

AGENTE DE REPRESENTACIÓN EN SUIZA	**CACEIS (Switzerland) S.A.** Route de Signy 35 CH-1260 Nyon, Suiza
BANCO DE CONTACTO EN LA REPÚBLICA CHECA	**Komercni Banka A.S** Na Prikogne 33, Praga 1, República Checa
AGENTE DE REPRESENTACIÓN Y AGENTE EN ESLOVENIA	**SKB Banka D.D. Liubliana** Ajdovscina 4, Liubliana, Eslovenia
AGENTE DE SERVICIOS EN IRLANDA	**Société Générale, Sucursal en Dublín** 3rd Floor, IFSC House, IFSC, Dublín 1, Irlanda
AGENTE DE REPRESENTACIÓN Y EN SINGAPUR	**Amundi Singapore Ltd** 168, Robinson Road #24-01, Capital Tower, Singapur 068912
AGENTE PRINCIPAL IN TAIWÁN	**Amundi Taïwan** Suite A, 14F, Tun Hua North Road, Taipéi, Taiwán

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**377,070,258**	**98.12**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**377,070,223**	**98.12**
	Acciones	**377,070,223**	**98.12**
	Alemania	*53,721,803*	*13.98*
170,407	BAYER AG	10,319,848	2.69
273,915	DEUTSCHE POST AG-NOM	6,549,308	1.70
741,064	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	10,982,568	2.86
150,103	FRESENIUS SE & CO KGAA	6,361,365	1.66
37,732	OSRAM LICHT	1,430,797	0.37
120,069	SIEMENS AG-NOM	11,692,320	3.04
45,966	VOLKSWAGEN AG PFD	6,385,597	1.66
	Bélgica	*11,331,806*	*2.95*
199,926	KBC GROUPE	11,331,806	2.95
	Dinamarca	*3,895,540*	*1.01*
97,584	NOVO NORDISK	3,895,540	1.01
	España	*30,350,541*	*7.90*
2,357,361	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	10,927,547	2.84
1,570,410	IBERDROLA SA	11,021,137	2.87
375,922	INDITEX	8,401,857	2.19
	Finlandia	*6,435,332*	*1.67*
1,279,390	NOKIA OYJ	6,435,332	1.67
	Francia	*120,214,349*	*31.28*
333,599	BNP PARIBAS	13,168,821	3.43
112,085	CAP GEMINI SE	9,728,978	2.53
398,964	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	11,635,785	3.03
192,538	DANONE	11,843,012	3.08
109,197	LEGRAND	5,383,412	1.40
47,202	L'OREAL SA	9,497,042	2.47
72,555	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	18,733,701	4.87
137,987	MICHELIN (CGDE)-SA	11,963,473	3.11
252,657	SCHNEIDER ELECTRIC SA	15,088,675	3.93
182,886	VINCI SA	13,171,450	3.43
	Irlanda	*32,693,529*	*8.51*
172,799	AIB GROUP PLC	633,136	0.16
6,359	AIB GROUP PLC	23,401	0.01
632,310	CRH PLC	14,606,361	3.81
100,580	KERRY GROUP A	8,700,170	2.26
815,931	RYANAIR HOLDINGS PLC	8,730,461	2.27
	Italia	*15,484,125*	*4.03*
1,126,282	ENI SPA	15,484,125	4.03
	Países Bajos	*62,406,787*	*16.24*
156,718	AKZO NOBEL NV-CVA	11,032,947	2.87
101,906	ASML HOLDING N.V.	13,977,427	3.64
1,486,388	ING GROUP NV	13,986,912	3.64
4,324,633	KONINKLIJKE KPN NV	11,071,060	2.88
398,915	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	12,338,441	3.21
	Reino Unido	*35,075,583*	*9.13*
599,354	PRUDENTIAL PLC	9,362,089	2.44
127,796	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8,561,499	2.23
410,424	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	10,529,428	2.74
386,649	TECHNIPFMC PLC	6,622,567	1.72
	Suiza	*5,460,828*	*1.42*
24,161	LONZA GROUP AG N	5,460,828	1.42
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**35**	**0.00**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**35**	**0.00**
	Francia	*35*	*0.00*
0.035	AMUNDI CASH INST SRI EC	35	0.00
Total cartera de títulos		**377,070,258**	**98.12**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**358,690,292**	**99.20**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**358,689,144**	**99.20**
	Acciones	**358,689,144**	**99.20**
	Alemania	*42,903,497*	*11.86*
116,726	BAYER AG	7,068,927	1.95
73,899	CONTINENTAL AG	8,923,304	2.47
1,026,407	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	15,211,351	4.20
120,147	SIEMENS AG-NOM	11,699,915	3.24
	Bélgica	*5,866,040*	*1.62*
103,494	KBC GROUPE	5,866,040	1.62
	Dinamarca	*26,098,417*	*7.22*
338,744	NOVO NORDISK	13,522,615	3.74
215,392	ORSTED SH	12,575,802	3.48
	España	*14,709,646*	*4.07*
1,444,839	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	6,697,551	1.85
358,483	INDITEX	8,012,095	2.22
	Estados Unidos de América	*18,724,672*	*5.18*
86,692	ROCHE HOLDING LTD	18,724,672	5.18
	Francia	*66,459,684*	*18.38*
201,099	BNP PARIBAS	7,938,383	2.20
70,010	CAP GEMINI SE	6,076,868	1.68
66,923	CIMENTS VICAT SA	2,774,628	0.77
342,717	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	9,995,341	2.76
259,608	DANONE	15,968,488	4.41
120,718	LEGRAND	5,951,397	1.65
60,924	PERNOD RICARD	8,730,409	2.41
151,108	SCHNEIDER ELECTRIC SA	9,024,170	2.50
	Irlanda	*41,594,181*	*11.50*
585,358	AIB GROUP PLC	2,144,752	0.59
1,021,523	AIB GROUP PLC	3,759,205	1.04
582,312	CRH PLC	13,451,406	3.71
127,847	DCC PLC	8,525,033	2.36
73,948	PADDY POWER BETFAIR PLC	5,298,374	1.47
786,487	RYANAIR HOLDINGS PLC	8,415,411	2.33
	Isla de Jersey	*5,430,843*	*1.50*
106,662	SHIRE	5,430,843	1.50
	Italia	*6,625,239*	*1.83*
3,415,424	INTESA SANPAOLO SPA	6,625,239	1.83
	Países Bajos	*17,068,129*	*4.72*
70,301	ASML HOLDING N.V.	9,642,486	2.67
240,079	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	7,425,643	2.05
	Reino Unido	*81,679,372*	*22.60*
85,893	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,392,429	0.66
92,673	CARNIVAL PLC	3,885,338	1.07
85,153	CRODA INTERNATIONAL PLC	4,444,786	1.23
1,033,288	PRUDENTIAL PLC	16,140,268	4.47
186,181	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	12,472,914	3.45
249,154	ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	6,495,687	1.80
645,730	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	16,566,204	4.59
837,850	SMITHS GROUP	12,732,744	3.52
382,354	TECHNIPFMC PLC	6,549,002	1.81
	Suecia	*5,594,002*	*1.55*
658,481	SEB A	5,594,002	1.55
	Suiza	*25,935,422*	*7.17*
155,051	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	8,668,216	2.40
37,464	LONZA GROUP AG N	8,467,549	2.34
810,489	UBS GROUP INC NAMEN AKT	8,799,657	2.43
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**1,148**	**0.00**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**1,148**	**0.00**
	Francia	*1,148*	*0.00*
0.093	AMUNDI CASH INST SRI EC	93	0.00
0.001	AMUNDI 3 M FCP	1,055	0.00
Total cartera de títulos		**358,690,292**	**99.20**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**229,590,580**	**93.75**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**229,566,986**	**93.74**
	Acciones	**229,566,986**	**93.74**
	Emiratos Árabes Unidos	*2,259,985*	*0.92*
517,685	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,150,054	0.47
289,144	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	1,109,931	0.45
	Estados Unidos de América	*134,470,501*	*54.91*
38,700	ADVANCED MICRO DEVICES INC	714,402	0.29
2,802	ALPHABET INC	2,927,978	1.20
2,834	ALPHABET INC SHS C	2,934,919	1.20
64,750	APPLE INC	10,213,665	4.17
379,865	AT&T INC	10,841,346	4.43
139,649	BANK OF AMERICA CORP	3,440,951	1.41
186,698	BLACKSTONE GROUP LP	5,565,467	2.27
53,032	CDW CORP	4,298,244	1.76
142,962	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	8,431,899	3.44
142,562	EBAY INC	4,001,715	1.63
23,683	ELECTRONIC ARTS INC	1,868,826	0.76
86,984	ENERGY TRANSFER LP	1,149,059	0.47
34,893	J.P.MORGAN CHASE & CO	3,406,255	1.39
25,900	KANSAS CITY SOUTHERN	2,472,155	1.01
36,900	LABORATORY CORP	4,662,684	1.90
56,120	MARATHON PETROLEUM	3,311,641	1.35
40,868	MERCK AND CO INC	3,122,724	1.28
119,324	MICRON TECHNOLOGY INC	3,786,151	1.55
109,360	MICROSOFT CORP	11,107,694	4.53
79,851	MORGAN STANLEY	3,166,092	1.29
82,329	NUCOR CORP	4,265,465	1.74
84,669	ORACLE CORP	3,822,805	1.56
201,000	PFIZER INC	8,773,650	3.58
41,247	PROGRESSIVE CORP	2,488,432	1.02
12,612	ROCHE HOLDING LTD	3,114,027	1.27
14,940	SIMON PROPERTY GROUP INC REIT	2,509,771	1.02
18,721	STANLEY BLACK AND DECKER INC.	2,241,653	0.92
57,522	UNITED RENTALS INC	5,897,731	2.41
70,184	VIACOM INC-B	1,803,729	0.74
12,172	VISA INC-A	1,605,974	0.66
95,469	WALGREEN BOOTS	6,523,397	2.66
	Francia	*14,169,422*	*5.79*
50,796	BNP PARIBAS	2,292,212	0.94
19,401	THALES SA	2,262,182	0.92
182,135	TOTAL	9,615,028	3.93
	Indonesia	*4,895,903*	*2.00*
11,318,800	BK TABUNGAN NEGARA	1,999,287	0.82
11,380,700	PT BANK RAKYAT INDONESIA	2,896,616	1.18
	Irlanda	*6,852,619*	*2.80*
7,895	ACCENTURE SHS CLASS A	1,113,274	0.45
104,053	CRH PLC	2,747,703	1.12
19,700	WILLIS TOWERS —- SHS	2,991,642	1.23
	Islas Caimán	*8,432,245*	*3.44*
301,088	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,444,030	0.59
18,982	BAIDU ADS	3,010,546	1.23
1,491,000	GOODBABY INTL HOLDING	468,474	0.19
67,705	IQIYI INC ADR A	1,006,773	0.41
281,500	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	2,502,422	1.02
	Italia	*2,888,648*	*1.18*
87,346	MONCLER SPA	2,888,648	1.18
	Japón	*20,741,720*	*8.47*
64,100	AISIN SEIKI LTD	2,231,801	0.91
99,300	BRIDGESTONE CORP	3,833,886	1.57
124,400	KOMEDA HOLDINGS CO LTD	2,453,645	1.00
450,500	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	4,995,062	2.04
1,380,200	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	6,766,710	2.76
15,431	SUNDRUG	460,616	0.19
	Países Bajos	*2,264,723*	*0.92*
210,534	ING GROUP NV	2,264,723	0.92
	Reino Unido	*21,070,867*	*8.60*
25,874	AERCAP HOLDINGS NV	1,024,610	0.42
217,608	ANTOFAGASTA PLC	2,170,662	0.89
336,238	BAE SYSTEMS PLC	1,966,497	0.80
197,656	GLAXOSMITHKLINE PLC	3,753,967	1.53
258,318	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	7,591,734	3.10
2,343,345	VODAFONE GROUP	4,563,397	1.86
	Rusia	*4,007,703*	*1.64*
649,947	ROSNEFT OIL COMPANY GDR REGS	4,007,703	1.64
	Suiza	*7,512,650*	*3.07*
88,123	NOVARTIS AG-NOM	7,512,650	3.07
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**23,594**	**0.01**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**23,594**	**0.01**
	Luxemburgo	*23,594*	*0.01*
223	AMUNDI FUNDS CASH USD AU (C)	23,594	0.01
Otros valores mobiliarios		**-**	**0.00**
	Acciones	**-**	**0.00**
	Islas Islas Bermudass	*-*	*0.00*
550,000	PEACE MARK (HLDGS)	-	0.00
Total cartera de títulos		**229,590,580**	**93.75**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado JPY	% del VL
Posiciones a largo plazo		**20,821,580,900**	**99.05**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**20,821,580,900**	**99.05**
	Acciones	**20,821,580,900**	**99.05**
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*301,456,800*	*1.43*
13,100	FRANCE BED HOLDINGS	11,829,300	0.06
158,700	TENMA CORP	289,627,500	1.37
	Artículos personales	*907,472,000*	*4.32*
517,600	CITIZEN WATCH SHS	280,539,200	1.33
481,000	JAPAN WOOL TEXTILE	397,787,000	1.90
80,600	WACOAL HOLDINGS CORP	229,145,800	1.09
	Automoción y piezas	*2,580,155,800*	*12.27*
303,500	IJT TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	183,617,500	0.87
370,800	IMASEN ELECTRIC INDUSTRIAL CO	362,642,400	1.73
158,200	KEIHIN	291,720,800	1.39
339,500	KYOKUTO KAIHATSU	478,355,500	2.28
268,000	NIPPON SEIKI	504,108,000	2.39
268,200	NISSIN KOGYO	374,943,600	1.78
76,800	RIKEN	384,768,000	1.83
	Bancos	*1,135,433,100*	*5.40*
812,700	CHIBA BANK	498,997,800	2.38
516,300	SHIZUOKA BANK	444,534,300	2.11
136,100	YAMANASHI CHUO BANK LTD	191,901,000	0.91
	Comercios generales	*215,644,000*	*1.03*
159,500	ARC LAND SAKAMOTO CO LTD	215,644,000	1.03
	Construcción y materiales	*2,956,598,600*	*14.06*
283,900	C I TAKIRON CORP	165,513,700	0.79
279,100	CHUDENKO CORP	651,977,600	3.09
36,400	MIRAIT	58,676,800	0.28
313,000	NICHIREKI CO.LTD	328,963,000	1.56
157,400	OKUMURA CORP	503,680,000	2.40
274,400	OYO CORP	305,132,800	1.45
243,700	SANKI ENGINEERING	277,818,000	1.32
113,600	TAIHEI DENGYO	278,547,200	1.33
400,300	TOKYO ENERGY & SYS	386,289,500	1.84
	Equipo electrónico y eléctrico	*3,590,137,100*	*17.08*
84,300	ENPLAS CORP	230,054,700	1.09
408,900	FUTABA CORP	646,879,800	3.09
201,600	IBIDEN CO LTD	312,076,800	1.48
541,300	NICHICON	430,874,800	2.05
211,700	NIPPON ELECTRIC GLASS	570,108,100	2.71
324,100	NIPPON SIGNAL	290,393,600	1.38
87,700	NITTO KOGYO	152,247,200	0.72
391,000	OSAKI ELECTRIC	259,624,000	1.24
236,300	TOYO CORP	191,166,700	0.91
434,200	USHIO INC	506,711,400	2.41
	Hardware y equipo tecnológico	*1,748,546,000*	*8.32*
93,200	DENKI KOGYO	221,536,400	1.05
199,000	FUJITSU FRONTTEC	211,338,000	1.01
416,500	HITACHI MAXELL	602,259,000	2.86
227,100	RYODEN CORP SHS	320,665,200	1.53
254,700	RYOYO ELECTRO	392,747,400	1.87
	Industria general	*53,718,600*	*0.26*
21,300	TOYO SEIKAN KAISHA	53,718,600	0.26
	Industrias químicas	*2,608,683,600*	*12.41*
196,300	ARAKAWA CHEMICAL	257,349,300	1.22
437,900	NAGASE	663,418,500	3.16
478,300	RIKEN TECHNOS CORP	217,626,500	1.04
225,500	SAKAI CHEMICAL	508,502,500	2.42
47,400	SANYO CHEMICAL IND	240,318,000	1.14
295,200	TOYO INK MFG	721,468,800	3.43
	Ingeniería industrial	*1,130,027,100*	*5.38*
635,100	ASAHI DIAMOND INDUSTRIAL	387,411,000	1.84
11,100	DAIICHI JITSUGYO CO LTD	39,072,000	0.19
351,700	SINTOKOGIO	315,474,900	1.50
346,800	WAKITA & CO	388,069,200	1.85
	Medios de comunicación	*332,708,700*	*1.58*
219,900	FUJI MEDIA HOLDINGS INC	332,708,700	1.58
	Metales industriales y minería	*323,098,900*	*1.54*
385,100	NETUREN CO	323,098,900	1.54
	Productores de alimentos	*320,716,800*	*1.53*
185,600	MARUDAI FOOD	320,716,800	1.53
	Seguros distintos a los de vida	*634,543,200*	*3.02*
202,600	MS AD ASSURANCE	634,543,200	3.02
	Servicios de asistencia	*681,533,500*	*3.24*
787,900	TOPPAN FORMS	681,533,500	3.24
	Software y servicios informáticos	*110,334,700*	*0.52*
96,700	INES	110,334,700	0.52
	Transporte industrial	*1,190,772,400*	*5.66*
130,500	KAMIGUMI CO LTD	294,408,000	1.40
176,200	MITSUBISHI LOGISTICS CORP	439,971,400	2.09
316,500	SEINO HOLDINGS	456,393,000	2.17
Total cartera de títulos		**20,821,580,900**	**99.05**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado JPY	% del VL
Posiciones a largo plazo		**14,845,577,690**	**100.33**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**14,845,577,690**	**100.33**
	Acciones	**14,845,577,690**	**100.33**
	Artículos de ocio	*944,219,000*	*6.38*
145,000	CASIO	189,080,000	1.28
237,000	NIKON CORP	387,495,000	2.61
16,200	SHIMANO	251,424,000	1.70
195,000	YONEX CO LTD	116,220,000	0.79
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*375,135,000*	*2.54*
110,000	SANRIO	236,500,000	1.60
85,000	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	138,635,000	0.94
	Automoción y piezas	*1,464,915,600*	*9.90*
47,000	AISIN SEIKI LTD	179,540,000	1.21
48,000	BRIDGESTONE CORP	203,328,000	1.37
50,600	GS YUASA	113,748,800	0.77
112,400	HONDA MOTOR CO LTD	325,341,800	2.20
123,400	PIOLAX	272,097,000	1.84
89,000	SUBARU CORP	210,040,000	1.42
110,000	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	160,820,000	1.09
	Bancos	*647,809,920*	*4.38*
627,800	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	337,693,620	2.28
1,821,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	310,116,300	2.10
	Bebidas	*718,310,500*	*4.85*
125,700	COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOLDINGS INC	412,924,500	2.79
106,000	KAGOME	305,386,000	2.06
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*422,242,000*	*2.85*
7,500	COSMOS PHARMACEUTICAL	137,625,000	0.93
45,400	DAIKOKUTENBUSSAN CO LTD	186,367,000	1.26
30,000	SUNDRUG	98,250,000	0.66
	Comercios generales	*419,203,000*	*2.83*
4,800	RYOHIN KEIKAKU	127,440,000	0.86
61,000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	291,763,000	1.97
	Construcción y materiales	*741,290,200*	*5.01*
67,400	COMSYS HOLDINGS	180,834,200	1.22
284,000	SANWA HOLDINGS CORP	354,716,000	2.40
54,000	TOTO LTD	205,740,000	1.39
	Equipo electrónico y eléctrico	*838,487,550*	*5.67*
15,815	HIROSE ELECTRIC	170,327,550	1.15
30,200	KYOCERA CORP	166,341,600	1.12
13,000	MURATA MANUFACTURING CO LTD	194,415,000	1.32
62,000	NGK INSULATORS LTD	92,442,000	0.62
184,200	USHIO INC	214,961,400	1.46
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*259,608,600*	*1.75*
93,200	TOKYO GAS CO LTD	259,608,600	1.75
	Hardware y equipo tecnológico	*971,800,000*	*6.57*
61,500	FUJITSU LTD	421,090,500	2.84
387,000	RICOH COMPANY LTD	416,799,000	2.82
10,700	TOKYO ELECTRON LTD	133,910,500	0.91
	Industria farmacéutica y biotecnología	*717,291,000*	*4.85*
88,000	MIRACA HOLDINGS INC	218,416,000	1.48
130,000	SANTEN PHARMACEUTICAL	206,180,000	1.39
79,000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	292,695,000	1.98
	Industria general	*202,320,000*	*1.37*
144,000	ASICS CORPORATION	202,320,000	1.37
	Industrias químicas	*1,276,117,100*	*8.62*
76,000	EARTH CHEMICAL	383,800,000	2.59
65,000	HITACHI CHEMICAL CO LTD	107,900,000	0.73
55,500	JSR CORP	91,852,500	0.62
22,200	NITTO DENKO	123,054,600	0.83
342,500	TOAGOSEI	415,110,000	2.81
200,000	TORAY INDUSTRIES INC	154,400,000	1.04
	Ingeniería industrial	*1,040,525,000*	*7.03*
6,000	DISCO CORPORATION	77,100,000	0.52
88,000	EBARA CORP	217,448,000	1.47
11,700	FANUC LTD	195,039,000	1.32
139,000	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	370,296,000	2.50
102,000	THE JAPAN STEEL WORKS	180,642,000	1.22
	Inversión y servicios inmobiliarios	*161,370,000*	*1.09*
66,000	MITSUI FUDOSAN CO LTD REIT	161,370,000	1.09
	Medios de comunicación	*259,965,000*	*1.76*
53,000	DENTSU INC	259,965,000	1.76
	Metales industriales y minería	*197,800,000*	*1.34*
172,000	HITACHI METALS LTD	197,800,000	1.34
	Productores de alimentos	*243,397,500*	*1.64*
75,000	AJINOMOTO CO INC	146,775,000	0.99
19,500	KAMEDA SEIKA	96,622,500	0.65
	Seguros distintos a los de vida	*277,508,000*	*1.88*
53,000	TOKIO MARINE HLDGS INC	277,508,000	1.88
	Servicios de asistencia	*870,846,000*	*5.89*
159,000	DAISEKI	362,520,000	2.45
174,000	MITSUI & CO LTD	294,147,000	1.99
23,500	SECOM CO LTD	214,179,000	1.45
	Servicios financieros	*326,218,420*	*2.20*
244,900	NOMURA HLDGS INC	103,053,920	0.70
139,000	ORIX CORP	223,164,500	1.50
	Software y servicios informáticos	*322,735,000*	*2.18*
135,000	NTT DATA	162,675,000	1.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		JPY	
53,000	OTSUKA	160,060,000	1.08
	Telecomunicaciones de línea fija	*813,376,000*	*5.50*
146,000	KDDI CORP	383,104,000	2.59
96,000	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	430,272,000	2.91
	Viajes, ocio y restauración	*333,087,300*	*2.25*
34,300	EAST JAPAN RAILWAY CO	333,087,300	2.25
Total cartera de títulos		**14,845,577,690**	**100.33**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Posiciones a largo plazo	**54,882,960**	**98.35**
	Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado	**54,882,960**	**98.35**
	Acciones	**54,882,960**	**98.35**
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*761,410*	*1.36*
6,510	MOHAWK INDUSTRIES	761,410	1.36
	Artículos personales	*455,059*	*0.82*
6,920	CHURCH & DWIGHT INC	455,059	0.82
	Automoción y piezas	*535,659*	*0.96*
8,700	APTIV REGISTERED SHS	535,659	0.96
	Bancos	*3,208,446*	*5.75*
26,060	FIFTH THIRD BANCORP	613,192	1.10
10,420	NORTHERN TRUST CORP	871,008	1.56
22,029	PACWEST BANCORP	733,125	1.31
40,341	REGIONS FINANCIAL CORP	539,763	0.97
11,079	ZIONS BANCORP RG REGISTERED SHS	451,358	0.81
	Bebidas	*1,497,394*	*2.68*
26,663	MOLSON COORS BREWING CO-B	1,497,394	2.68
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*450,790*	*0.81*
6,059	AMERISOURCEBERGEN	450,790	0.81
	Comercios generales	*922,458*	*1.65*
13,905	KOHL S CORP	922,458	1.65
	Construcción y materiales	*2,162,591*	*3.88*
4,090	ACUITY BRANDS INC.	470,146	0.84
3,910	A.O.SMITH CORP	166,957	0.30
9,740	EAGLE MATERIALS	594,432	1.07
21,170	OWENS CORNING	931,056	1.67
	Electricidad	*1,677,689*	*3.01*
22,447	AMERICAN ELECTRIC POWER INC	1,677,689	3.01
	Equipo y servicios sanitarios	*4,772,828*	*8.55*
10,590	HOLOGIC INC	435,249	0.78
3,634	HUMANA	1,041,068	1.87
7,409	STERIS PLC	791,652	1.42
4,850	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	565,316	1.01
9,364	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,061,035	1.90
8,470	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	878,508	1.57
	Fondos de inversión inmobiliarios	*2,745,188*	*4.92*
24,511	AMERICAN CAMPUS COMMUNITI REIT	1,014,510	1.82
46,222	INVITATION HOMES INC REIT	928,138	1.66
8,386	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC REIT	802,540	1.44
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*3,875,451*	*6.94*
27,805	AMEREN CORPORATION	1,813,719	3.25
17,671	AMERICAN WATER WORKS	1,603,997	2.87
12,190	FIRSTENERGY CORP	457,735	0.82
	Hardware y equipo tecnológico	*736,443*	*1.32*
5,110	ANALOG DEVICES INC	438,591	0.79
4,610	MKS INSTRUMENTS INC	297,852	0.53
	Industria farmacéutica y biotecnología	*1,020,884*	*1.83*
9,020	CHARLES RIVER LABORATORIES	1,020,884	1.83
	Industria general	*5,623,921*	*10.08*
9,170	CARLISLE COS	921,768	1.65
16,443	NATIONAL OILWELL VARCO	422,585	0.76
11,916	PACKAGING CORP. OF AMERICA	994,509	1.78
24,617	REPUBLIC SERVICES INC	1,774,640	3.18
43,353	SEALED AIR	1,510,419	2.71
	Industrias químicas	*1,287,996*	*2.31*
12,599	PPG INDUSTRIES INC	1,287,996	2.31
	Ingeniería industrial	*1,236,227*	*2.22*
5,020	CUMMINS INC	670,873	1.21
3,790	DEERE & CO	565,354	1.01
	Productores de petróleo y gas	*2,831,893*	*5.07*
18,199	ANADARKO PETROLEUM CORP	797,844	1.42
13,190	CIMAREX ENERGY	813,163	1.45
13,573	HESS CORP	549,707	0.99
44,495	PATTERSON UTI ENERGY	460,523	0.83
18,560	WPX ENERGY INC	210,656	0.38
	Seguros distintos a los de vida	*6,472,335*	*11.59*
13,313	ALLSTATE CORP	1,100,053	1.97
41,583	ARCH CAP GRP	1,111,098	1.99
64,516	BROWN & BROWN	1,778,061	3.18
30,787	LOEWS CORP	1,401,424	2.51
7,123	WILLIS TOWERS —- SHS	1,081,699	1.94
	Servicios de asistencia	*3,359,318*	*6.02*
9,880	EURONET WORLDWIDE	1,011,514	1.81
14,457	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	1,482,565	2.66
6,650	LEIDOS HOLDINGS	350,588	0.63
14,027	STERICYCLE	514,651	0.92
	Servicios financieros	*2,833,508*	*5.08*
13,470	BAKER HUGHES A GE CO LLC	289,605	0.52
29,674	CBRE GROUP	1,188,147	2.13
30,060	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL CLASSE A	945,086	1.69
9,720	SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	410,670	0.74
	Silvicultura y papel	*875,449*	*1.57*
21,691	INTERNATIONAL PAPER	875,449	1.57
	Software y servicios informáticos	*3,195,340*	*5.73*
20,059	AMDOCS	1,175,056	2.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		USD	
3,950	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	405,468	0.73
36,140	NCR CORP	834,111	1.49
6,520	STANLEY BLACK AND DECKER INC.	780,705	1.40
	Transporte industrial	*1,628,371*	*2.92*
16,727	KANSAS CITY SOUTHERN	1,596,592	2.86
660	RYDER SYSTEM INC	31,779	0.06
	Viajes, ocio y restauración	*716,312*	*1.28*
45,888	WENDY'S CO	716,312	1.28
Total cartera de títulos		**54,882,960**	**98.35**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**139,133,547**	**100.00**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**139,133,547**	**100.00**
	Acciones	**139,133,547**	**100.00**
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*7,893,657*	*5.67*
87,206	LENNAR A	3,414,115	2.45
3,204	LENNAR CORP B	100,381	0.07
47,641	PROCTER AND GAMBLE CO	4,379,161	3.15
	Artículos personales	*2,492,674*	*1.79*
73,857	TAPESTRY INC	2,492,674	1.79
	Automoción y piezas	*1,730,356*	*1.24*
126,952	DANA INC SHS	1,730,356	1.24
	Bancos	*14,431,310*	*10.36*
92,200	CITIGROUP INC	4,799,932	3.45
65,484	J.P.MORGAN CHASE & CO	6,392,548	4.58
79,500	ZIONS BANCORP RG REGISTERED SHS	3,238,830	2.33
	Bebidas	*3,614,353*	*2.60*
32,715	PEPSICO INC	3,614,353	2.60
	Comercios generales	*515,502*	*0.37*
7,800	TARGET CORP	515,502	0.37
	Construcción y materiales	*4,571,157*	*3.29*
48,900	FLUOR NEW	1,574,580	1.13
101,065	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2,996,577	2.16
	Electricidad	*4,077,503*	*2.93*
281,985	AES CORP	4,077,503	2.93
	Equipo, distribución y servicios petrolíferos	*1,685,838*	*1.21*
86,100	TECHNIPFMC PLC	1,685,838	1.21
	Equipo electrónico y eléctrico	*1,706,399*	*1.23*
75,975	NVENT ELECTRIC	1,706,399	1.23
	Equipo y servicios sanitarios	*8,873,865*	*6.38*
27,833	CENTENE	3,209,145	2.30
30,061	MEDTRONIC PLC	2,734,349	1.97
25,214	MOLINA HEALTHCARE	2,930,371	2.11
	Hardware y equipo tecnológico	*16,723,267*	*12.01*
151,736	CISCO SYSTEMS INC	6,574,721	4.72
158,735	CORNING INC	4,795,384	3.44
319,600	CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP	4,065,312	2.92
34,835	WESTERN DIGITAL CORP	1,287,850	0.93
	Industria farmacéutica y biotecnología	*12,769,077*	*9.18*
10,412	ALLERGAN PLC	1,391,668	1.00
87,100	AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	1,178,463	0.85
66,963	GILEAD SCIENCES INC	4,188,536	3.01
78,660	MERCK AND CO INC	6,010,410	4.32
	Industria general	*5,210,975*	*3.75*
209,503	GENERAL ELECTRIC CO	1,585,938	1.14
103,248	KONINK PHIL SP ADR NY REGISTRED ADR	3,625,037	2.61
	Industrias químicas	*3,210,618*	*2.31*
60,034	DOWDUPONT INC	3,210,618	2.31
	Ingeniería industrial	*3,486,678*	*2.51*
35,175	PENTAIR PLC	1,328,912	0.96
78,265	TEREX	2,157,766	1.55
	Inversión y servicios inmobiliarios	*2,853,437*	*2.05*
22,539	JONES LANG LASALLE REIT	2,853,437	2.05
	Medios de comunicación	*5,809,883*	*4.18*
170,628	COMCAST CLASS A	5,809,883	4.18
	Metales industriales y minería	*2,414,994*	*1.74*
234,238	FREEPORT MCMORAN INC	2,414,994	1.74
	Productores de alimentos	*582,338*	*0.42*
27,263	CONAGRA BRANDS INC	582,338	0.42
	Productores de petróleo y gas	*7,056,892*	*5.07*
45,085	CHEVRON CORP	4,904,797	3.52
36,470	MARATHON PETROLEUM	2,152,095	1.55
	Seguros de vida	*3,593,455*	*2.58*
36,900	AMERICAN INTL GRP	1,454,229	1.05
52,100	METLIFE INC	2,139,226	1.53
	Seguros distintos a los de vida	*2,340,293*	*1.68*
52,650	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP	2,340,293	1.68
	Servicios de asistencia	*3,170,625*	*2.28*
187,500	FIRST DATA CORP	3,170,625	2.28
	Servicios financieros	*11,518,881*	*8.28*
148,378	BAKER HUGHES A GE CO LLC	3,190,127	2.29
72,385	INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	5,452,762	3.92
45,600	STATE STREET CORP	2,875,992	2.07
	Software y servicios informáticos	*1,651,852*	*1.19*
14,532	INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,651,852	1.19
	Telecomunicaciones de línea fija	*2,545,568*	*1.83*
89,193	AT&T INC	2,545,568	1.83
	Transporte industrial	*2,602,100*	*1.87*
26,680	UNITED PARCEL SERVICE-B	2,602,100	1.87
Total cartera de títulos		**139,133,547**	**100.00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**3,619,254**	**94.96**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**3,619,254**	**94.96**
	Acciones	**3,619,254**	**94.96**
	Alemania	*319,026*	*8.37*
685	ADIDAS NOM	142,829	3.75
1,005	SAP SE	99,871	2.62
1,827	SIEMENS HEALTHINEERS AG	76,326	2.00
	Australia	*137,912*	*3.62*
1,058	CSL LTD	137,912	3.62
	Dinamarca	*117,637*	*3.09*
809	COLOPLAST B	74,976	1.97
926	NOVO NORDISK B ADR	42,661	1.12
	España	*63,158*	*1.66*
2,472	INDITEX	63,158	1.66
	Estados Unidos de América	*2,141,300*	*56.17*
1,108	ADOBE INC	250,675	6.57
424	ALIGN TECHNOLOGY	88,798	2.33
223	ALPHABET INC SHS C	230,941	6.05
988	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	129,547	3.40
908	FACEBOOK A	119,030	3.12
988	MASTERCARD INC SHS A	186,386	4.89
1,629	MICROSOFT CORP	165,458	4.34
1,887	NIKE INC -B-	139,902	3.67
1,566	ORACLE CORP	70,705	1.86
477	OREILLY AUTOMOTIVE INC	164,245	4.31
254	REGENERON PHARMA	94,869	2.49
2,830	STARBUCKS	182,252	4.78
1,433	VISA INC-A	189,070	4.96
1,513	ZOETIS INC	129,422	3.40
	Francia	*85,984*	*2.26*
681	ESSILOR LUXOTTICA SA	85,984	2.26
	Irlanda	*136,780*	*3.59*
970	ACCENTURE SHS CLASS A	136,780	3.59
	Islas Caimán	*347,633*	*9.12*
1,082	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	148,310	3.89
4,970	TENCENT HOLDINGS LTD	199,323	5.23
	Reino Unido	*74,210*	*1.95*
969	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	74,210	1.95
	Suiza	*195,614*	*5.13*
1,281	NESTLE SA	103,697	2.72
41	SGS SA-NOM	91,917	2.41
Total cartera de títulos		**3,619,254**	**94.96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**458,952,541**	**99.80**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**447,956,479**	**97.41**
	Acciones	**447,956,479**	**97.41**
	Alemania	*68,834,004*	*14.97*
191,171	1&1 DRILLISCH AKTIENGESELLCHAFT	8,507,110	1.85
625,564	EVOTEC	10,862,919	2.36
420,537	INSTONE REAL ESTATE GROUP AG	6,980,914	1.52
129,320	JOST WERKE AG	3,414,048	0.74
115,796	KOENIG & BAUER	4,226,554	0.92
155,396	LEG IMMOBILIEN REIT	14,159,683	3.08
161,010	NORMA GROUP N	6,952,412	1.51
113,149	RHEINMETALL AG	8,730,577	1.90
37,649	WIRECARD	4,999,787	1.09
	Austria	*4,653,666*	*1.01*
81,145	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD E	4,653,666	1.01
	Bélgica	*7,042,151*	*1.53*
173,452	TELENET GROUP HOLDING	7,042,151	1.53
	España	*20,346,781*	*4.42*
834,114	APPLUS SERVICES	8,082,565	1.76
1,137,155	MERLIN PROPERTIES REIT	12,264,216	2.66
	Finlandia	*12,420,217*	*2.70*
189,416	HUHTAMAKI OYJ	5,127,491	1.11
406,280	VALMET CORPORATION	7,292,726	1.59
	Francia	*116,427,927*	*25.31*
57,329	ARKEMA	4,297,382	0.93
134,093	DBV TECHNOLOGIES	1,422,727	0.31
614,192	ELIS SA	8,936,494	1.94
119,646	FNAC DARTY	6,831,787	1.49
124,326	GAZ TRANSPORT ET TECHNIGAZ	8,348,491	1.82
222,536	MAISON DU MONDE	3,718,577	0.81
131,528	ORPEA	11,734,928	2.54
263,538	RUBIS SCA	12,354,661	2.68
481,472	SMCP SAS	6,482,539	1.41
89,577	SOITEC SA	4,532,596	0.99
72,135	SOPRA STERIA GROUP SA	5,817,688	1.27
565,460	SPIE SA	6,553,681	1.43
71,237	TELEPERFORMANCE SE	9,944,685	2.16
63,447	TRIGANO	5,117,001	1.11
113,570	UBISOFT ENTERTAINMENT	8,004,414	1.74
54,747	WENDEL ACT	5,732,011	1.25
156,357	WORLDLINE	6,598,265	1.43
	Irlanda	*27,761,816*	*6.04*
5,917,613	GLENVEAGH PROPERTIES PLC	4,177,835	0.91
4,954,825	GREEN REIT	6,689,014	1.45
247,134	KINGSPAN GROUP PLC	9,237,868	2.01
329,196	SMURFIT KAPPA	7,657,099	1.67
	Italia	*109,709,525*	*23.86*
812,177	AMPLIFON	11,411,087	2.48
685,602	BREMBO SPA CURNEO	6,098,430	1.33
1,037,137	CERVED GROUP SPA AZ NOMINATIVA	7,420,715	1.61
1,624,020	FINECOBANK	14,255,647	3.10
4,053,625	HERA SPA	10,790,750	2.35
1,707,448	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	10,184,927	2.21
410,505	INTERPUMP GROUP	10,673,130	2.32
2,034,305	MAIRE TECNIMONT SPA	6,530,119	1.42
400,471	PRYSMIAN SPA	6,755,946	1.47
151,364	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	4,584,816	1.00
4,574,665	UBI BANCA SPA	11,587,626	2.52
2,676,615	UNIPOL GRUPPO S P A	9,416,332	2.05
	Luxemburgo	*6,001,425*	*1.31*
160,038	BEFESA SA	6,001,425	1.31
	Países Bajos	*74,758,967*	*16.26*
219,940	AMG ADVANCED METALLURGICAL GP	6,197,909	1.35
481,792	ARCADIS NV	5,135,903	1.12
256,749	ASM INTERNATIONAL NV	9,294,314	2.02
326,293	ASR NEDERLAND N.V	11,283,212	2.45
280,297	BASIC FIT N.V.	7,273,707	1.58
233,193	EURONEXT	11,729,608	2.55
619,546	FUGRO NV CERTIFICAT-CVA	4,675,094	1.02
190,168	IMCD B.V	10,649,408	2.32
209,332	TKH GROUP NV	8,519,812	1.85
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**10,996,062**	**2.39**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**10,996,062**	**2.39**
	Francia	*10,996,062*	*2.39*
0.01	AMUNDI CASH INST SRI EC	10	0.00
4	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	438	0.00
10	AMUNDI 3 M FCP	10,975,272	2.39
0.027	AMUNDI 3 M FCP	20,342	0.00
Total cartera de títulos		**458,952,541**	**99.80**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**229,496,475**	**97.28**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**229,496,475**	**97.28**
	Acciones	**229,496,475**	**97.28**
	Alemania	*29,869,250*	*12.65*
216,714	AAREAL BANK	5,849,111	2.48
94,517	JOST WERKE AG	2,495,249	1.06
154,304	JUNGHEINRICH VORZ.	3,524,303	1.49
82,933	LEG IMMOBILIEN REIT	7,556,854	3.19
102,466	NORMA GROUP N	4,424,482	1.88
78,010	RHEINMETALL AG	6,019,251	2.55
	Austria	*2,769,833*	*1.17*
48,297	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD E	2,769,833	1.17
	Dinamarca	*12,651,655*	*5.36*
96,586	CHR. HANSEN HOLDING A/S	7,462,896	3.16
132,108	FLSMIDTH & CO B	5,188,759	2.20
	España	*19,103,863*	*8.10*
377,386	CELLNEX TELECOM S.A.	8,449,673	3.59
528,160	INDRA SISTEMAS SA	4,349,398	1.84
584,589	MERLIN PROPERTIES REIT	6,304,792	2.67
	Finlandia	*13,554,170*	*5.75*
208,992	KONECRANES OYJ	5,515,299	2.34
447,848	VALMET CORPORATION	8,038,871	3.41
	Francia	*21,831,974*	*9.25*
98,154	ALTEN	7,135,796	3.03
157,489	ELIS SA	2,291,465	0.97
67,712	FAURECIA	2,239,236	0.95
157,289	MAISON DU MONDE	2,628,299	1.11
137,855	NEXITY REIT	5,431,487	2.30
26,109	TRIGANO	2,105,691	0.89
	Irlanda	*21,485,370*	*9.11*
245,832	DALATA HOTEL	1,164,015	0.49
1,912,148	GLENVEAGH PROPERTIES PLC	1,349,976	0.57
1,252,990	GREENCORE GROUP	2,487,692	1.05
149,650	KINGSPAN GROUP PLC	5,593,917	2.37
189,397	SMURFIT KAPPA	4,405,374	1.87
974,886	UDG HEALTHCARE PLC	6,484,396	2.76
	Isla de Man	*4,747,016*	*2.01*
632,149	GVC HOLDINGS PLC	4,747,016	2.01
	Italia	*29,089,335*	*12.33*
493,552	AMPLIFON	6,934,406	2.93
252,957	BREMBO SPA CURNEO	2,250,053	0.95
112,922	BRUNELLO CUCINELLI	3,393,306	1.44
689,517	FINECOBANK	6,052,580	2.57
182,685	GIMA TT SPA	1,191,472	0.51
1,357,869	HERA SPA	3,614,647	1.53
186,625	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	5,652,871	2.40
	Luxemburgo	*5,724,113*	*2.43*
152,643	BEFESA SA	5,724,113	2.43
	Países Bajos	*5,867,016*	*2.49*
169,665	ASR NEDERLAND N.V	5,867,016	2.49
	Reino Unido	*27,390,307*	*11.61*
1,084,673	CAIRN ENERGY	1,812,723	0.77
1,333,988	ESSENTRA PLC	5,088,936	2.16
984,493	JOHN WOOD GROUP	5,552,341	2.35
2,641,031	QUILTER PLC	3,481,553	1.48
1,978,755	RENTOKIL INITIAL	7,433,973	3.15
209,817	WH SMITH	4,020,781	1.70
	Suecia	*15,089,049*	*6.40*
153,285	BOLIDEN AB	2,903,567	1.23
51,179	SAAB AB	1,542,187	0.65
199,177	SAAB B	6,049,007	2.57
334,145	TRELLEBORG AB	4,594,288	1.95
	Suiza	*20,323,524*	*8.62*
10,869	HELVETIA HOLDING	5,541,078	2.35
230,894	LOGITECH INTERNATIONAL NOM	6,335,294	2.69
110,111	SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP LTD	8,447,152	3.58
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**-**	**0.00**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**-**	**0.00**
	Francia	*-*	*0.00*
0.004	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	-	0.00
Otros valores mobiliarios		**-**	**0.00**
	Acciones	**-**	**0.00**
	Francia	*-*	*0.00*
9,173	HARLANT PARFUMEUR PFD	-	0.00
Total cartera de títulos		**229,496,475**	**97.28**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**113,773,565**	**95.29**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**113,365,079**	**94.95**
	Acciones	**113,365,079**	**94.95**
	Alemania	*3,359,595*	*2.81*
55,946	EVONIK INDUSTRIES AG	1,394,212	1.17
76,412	GEA GROUP AG	1,965,383	1.64
	Austria	*48,615*	*0.04*
2,648	AGRANA BETEILIGUNGS AG	48,615	0.04
	Canadá	*15,176,352*	*12.71*
16,100	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	1,191,892	1.00
20,000	CDN PACIFIC RAILWAY LTD	3,552,400	2.98
222,208	NUTRIEN LTD	10,432,060	8.73
	España	*121,238*	*0.10*
2,204	VISCOFAN	121,238	0.10
	Estados Unidos de América	*52,809,402*	*44.24*
26,300	AGCO CORP	1,464,121	1.23
196,000	ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	8,030,120	6.73
133,500	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5,808,585	4.86
76,700	DEERE & CO	11,441,338	9.59
51,800	DOWDUPONT INC	2,770,264	2.32
46,100	FMC CORP	3,409,556	2.86
65,600	HORMEL FOODS	2,799,808	2.34
19,000	INGREDION	1,736,600	1.45
4,200	MCCORMICK NON VTG	584,808	0.49
165,300	MOSAIC CO THE -WI	4,828,413	4.04
8,100	PILGRIMS PRIDE	125,631	0.11
5,600	TRACTOR SUPPLY	467,264	0.39
56,600	TRIMBLE NAVIGATION	1,862,706	1.56
90,100	TYSON FOODS -A-	4,811,340	4.03
31,200	ZOETIS INC	2,668,848	2.24
	Irlanda	*4,646,313*	*3.89*
76,174	GLANBIA PLC	1,428,084	1.20
32,546	KERRY GROUP A	3,218,229	2.69
	Islas Bermudas	*6,893,760*	*5.77*
129,000	BUNGE LTD	6,893,760	5.77
	Islas Caimán	*5,143,623*	*4.31*
6,678,500	WH GROUP LTD	5,143,623	4.31
	Japón	*5,863,190*	*4.91*
311,600	KUBOTA CORPORATION	4,434,794	3.71
37,900	NH FOODS SHS	1,428,396	1.20
	Noruega	*3,482,583*	*2.92*
82,179	MARINE HARVEST	1,733,893	1.45
45,404	YARA INTERNATIONAL ASA	1,748,690	1.47
	Países Bajos	*3,757,012*	*3.15*
67,355	CNH INDUSTRIAL N.V	604,271	0.51
38,605	KONINKLIJKE DSM NV	3,152,741	2.64
	Reino Unido	*7,383,298*	*6.18*
162,720	ASSOCIATED BRITISH FOODS	4,234,029	3.54
48,424	CRODA INTERNATIONAL PLC	2,889,448	2.42
30,909	TATE & LYLE PLC	259,821	0.22
	Rusia	*4,006,943*	*3.36*
314,270	PHOSAGRO ADR	4,006,943	3.36
	Singapur	*673,155*	*0.56*
595,800	FIRST RESOURCES LTD	673,155	0.56
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**408,486**	**0.34**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**408,486**	**0.34**
	Luxemburgo	*408,486*	*0.34*
388	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM OV C	408,486	0.34
Total cartera de títulos		**113,773,565**	**95.29**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**139,916,572**	**99.05**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**139,916,572**	**99.05**
	Acciones	**139,916,572**	**99.05**
	Australia	*21,140,579*	*14.97*
1,947,358	EVOLUTION MINING LTD	5,058,746	3.58
620,081	NEWCREST MINING	9,516,464	6.74
558,946	NORTHEN STAR RESOURCES	3,635,905	2.57
434,555	REGIS RESOURCES NL	1,477,619	1.05
438,785	ST BARBARA LTD	1,451,845	1.03
	Canadá	*78,314,431*	*55.44*
214,010	AGNICO EAGLE MINES	8,646,004	6.12
429,378	ALAMOS GOLD SHS A	1,545,761	1.09
677,898	BARRICK GOLD CORP	9,178,739	6.50
1,398,140	B2GOLD	4,026,643	2.85
251,076	CENTERRA GOLD	1,077,258	0.76
419,403	CONTINENTAL GOLD INC SHS	690,925	0.49
181,988	DETOUR GOLD	1,536,346	1.09
217,800	FORTUNA SILVER MINES INC	797,342	0.56
163,630	FRANCO NEVADA	11,481,916	8.12
694,392	GOLDCORP	6,805,042	4.82
595,800	IAMGOLD	2,192,544	1.55
932,274	KINROSS GOLD	3,020,568	2.14
178,200	KIRKLAND LAKE GOLD LTD	4,644,881	3.29
546,000	OCEANAGOLD	1,990,851	1.41
193,200	PAN AMERICAN SILVER	2,820,720	2.00
173,600	PRETIUM RESOURCES	1,466,920	1.04
664,908	SEMAFO INC	1,436,152	1.02
234,600	SSR MINING INC	2,836,314	2.01
292,200	TAHOE RESOURCES INC	1,066,530	0.76
157,752	TOREX GOLD RESOURCES INC	1,500,379	1.06
339,837	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	6,637,017	4.70
1,235,415	YAMANA GOLD	2,915,579	2.06
	Estados Unidos de América	*20,815,520*	*14.74*
224,500	COEUR D'ALENE MNS	1,003,515	0.71
311,800	HECLA MINING	735,848	0.52
365,134	NEWMONT MINING CORP	12,651,893	8.96
75,006	ROYAL GOLD INC	6,424,264	4.55
	Isla de Jersey	*4,793,031*	*3.39*
1,001,286	CENTAMIN	1,387,496	0.98
41,085	RANDGOLD RESOURCES ADR	3,405,535	2.41
	Islas Caimán	*3,004,690*	*2.13*
183,696	ENDEAVOUR MINING CORPORATION	3,004,690	2.13
	Perú	*3,774,394*	*2.67*
232,700	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	3,774,394	2.67
	Reino Unido	*1,457,429*	*1.03*
133,059	FRESNILLO PLC-W/I	1,457,429	1.03
	Sudáfrica	*6,616,498*	*4.68*
351,800	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	4,415,090	3.12
625,400	GOLD FIELDS ADR	2,201,408	1.56
Total cartera de títulos		**139,916,572**	**99.05**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**336,552,553**	**100.25**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**319,179,481**	**95.07**
	Acciones	**319,179,481**	**95.07**
	Artículos de ocio	*32,233,836*	*9.60*
56,500	ACTIVISION BLIZZARD INC	2,631,205	0.78
63,400	BRUNSWICK CORP	2,944,930	0.88
147,800	CALLAWAY GOLF	2,261,340	0.67
70,300	ELECTRONIC ARTS INC	5,547,373	1.65
39,786	MALIBU BOATS INC.	1,384,553	0.41
128,300	SONY CORP	6,228,189	1.86
29,500	TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,036,730	0.90
30,100	THOR INDUSTRIES	1,565,200	0.47
25,091	TRIGANO	2,313,266	0.69
101,300	YAMAHA CORP	4,321,050	1.29
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*9,589,352*	*2.86*
1,136,100	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	3,228,639	0.96
49,328	SEB	6,360,713	1.90
	Artículos personales	*39,587,922*	*11.79*
58,800	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	7,649,880	2.28
10,317	HERMES INTERNATIONAL	5,717,672	1.70
83,874	INTER PARFUMS	3,235,969	0.96
30,836	L'OREAL SA	7,092,335	2.11
36,800	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	10,861,937	3.24
10,305	PUMA AG	5,030,129	1.50
	Automoción y piezas	*5,840,055*	*1.74*
58,870	FERRARI NV	5,840,055	1.74
	Bancos	*5,697,230*	*1.70*
30,200	MASTERCARD INC SHS A	5,697,230	1.70
	Bebidas	*3,481,557*	*1.04*
30,779	REMY COINTREAU	3,481,557	1.04
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*2,917,591*	*0.87*
124,100	SPROUTS FARMERS MARKETS INC	2,917,591	0.87
	Comercios generales	*61,827,431*	*18.41*
6,900	AMAZON.COM	10,363,593	3.08
26,400	COSTCO WHOLESALE	5,377,944	1.60
52,593	DELIVERY HERO AG	1,953,955	0.58
50,800	GRUBHUB INC.	3,901,948	1.16
10,500	HOME DEPOT INC	1,804,110	0.54
11,395	KERING	5,361,581	1.60
17,300	NETFLIX	4,630,518	1.38
26,300	NITORI	3,291,246	0.98
88,500	ROSS STORES INC	7,363,200	2.19
48,400	TIFFANY & CO	3,896,684	1.16
170,200	TJX COMPANIES INC	7,614,748	2.27
25,600	ULTA BEAUTY INC.	6,267,904	1.87
	Equipo y servicios sanitarios	*27,133,193*	*8.08*
107,800	ABBOTT LABORATORIES	7,797,174	2.32
34,700	COOPER COMPANIES INC	8,831,150	2.63
54,471	ESSILOR LUXOTTICA SA	6,877,558	2.05
5,786	STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	3,627,311	1.08
	Hardware y equipo tecnológico	*5,221,194*	*1.56*
33,100	APPLE INC	5,221,194	1.56
	Industria farmacéutica y biotecnología	*15,768,864*	*4.70*
28,200	ALLERGAN PLC	3,769,212	1.12
65,800	JOHNSON & JOHNSON	8,491,490	2.53
22,300	KOSE CORP	3,508,162	1.05
	Industria general	*8,650,953*	*2.58*
150,216	ASTON MARTIN LAGONDA GLOBAL HOLDINGS PLC	2,340,994	0.70
61,977	MAISON DU MONDE	1,183,887	0.35
95,600	PLANET FITNESS INC A	5,126,072	1.53
	Industrias químicas	*5,198,653*	*1.55*
63,657	KONINKLIJKE DSM NV	5,198,653	1.55
	Medios de comunicación	*14,737,797*	*4.39*
16,600	CHARTER COMMUNICATIONS INC	4,730,502	1.41
293,900	COMCAST CLASS A	10,007,295	2.98
	Productores de alimentos	*13,911,735*	*4.14*
117,672	DANONE	8,274,124	2.46
182,851	WESSANEN NV	1,669,074	0.50
56,400	YAKULT HONSHA	3,968,537	1.18
	Servicios de asistencia	*9,105,405*	*2.71*
75,700	PAYPAL HOLDINGS INC	6,365,613	1.89
112,900	RECRUIT HOLDING CO LTD	2,739,792	0.82
	Servicios financieros	*6,056,046*	*1.80*
45,900	VISA INC-A	6,056,046	1.80
	Software y servicios informáticos	*19,284,218*	*5.74*
8,600	ALPHABET INC	8,986,656	2.68
49,800	EXPEDIA GROUP	5,609,970	1.67
11,100	FACEBOOK A	1,455,099	0.43
80,600	TENCENT HOLDINGS LTD	3,232,493	0.96
	Viajes, ocio y restauración	*32,936,449*	*9.81*
77,798	ACCOR SA	3,300,370	0.98
132,910	BASIC FIT N.V.	3,942,741	1.17
3,400	BOOKING HOLDINGS INC	5,856,228	1.74
131,600	CARNIVAL CORPORATION	6,487,880	1.93
54,300	DARDEN RESTAURANTS INC	5,422,398	1.62
37,600	VAIL RESORTS INC.	7,926,832	2.37

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**17,373,072**	**5.18**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**17,373,072**	**5.18**
	Fondos de inversión	*17,373,072*	*5.18*
16,610	AMUNDI FUND MONEY MARKET IV - C	17,373,072	5.18
Total cartera de títulos		**336,552,553**	**100.25**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**87,256,869**	**100.27**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**87,256,869**	**100.27**
	Acciones	**87,256,869**	**100.27**
	Alemania	*1,369,947*	*1.57*
19,841	BASF SE	1,369,947	1.57
	Australia	*6,180,759*	*7.10*
44,138	BHP GROUP LTD	1,063,629	1.22
270,999	NEWCREST MINING	4,159,057	4.78
17,343	RIO TINTO LTD	958,073	1.10
	Canadá	*24,381,454*	*28.02*
86,400	AGNICO EAGLE MINES	3,490,560	4.01
160,800	BARRICK GOLD CORP	2,177,232	2.50
355,200	B2GOLD	1,022,976	1.18
179,200	ERO COPPER CORP	1,287,134	1.48
130,700	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,056,481	1.21
66,800	FRANCO NEVADA	4,687,356	5.38
181,760	GOLDCORP	1,781,248	2.05
239,100	IAMGOLD	879,888	1.01
306,300	KINROSS GOLD	992,412	1.14
256,100	LUNDIN MINING	1,057,561	1.22
61,200	STELCO HOLDINGS INC	674,828	0.78
30,300	SUNCOR ENERGY INC. (NOUV. STE)	845,914	0.97
70,400	TECK RESOURCES B	1,514,918	1.74
97,000	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,892,718	2.18
432,300	YAMANA GOLD	1,020,228	1.17
	Curasao	*819,016*	*0.94*
22,700	SCHLUMBERGER LTD	819,016	0.94
	Estados Unidos de América	*27,683,444*	*31.81*
20,400	ALBEMARLE	1,572,228	1.81
46,000	ALCOA CORP	1,222,680	1.41
43,918	APEX SILVER MINES	-	0.00
33,300	CHEVRON CORP	3,622,707	4.16
22,600	CONOCOPHILLIPS	1,409,110	1.62
47,771	DOWDUPONT INC	2,554,793	2.94
16,000	EOG RESOURCES	1,395,360	1.60
24,400	EXXON MOBIL CORP	1,663,836	1.91
32,500	HALLIBURTON CO	863,850	0.99
25,610	HESS CORP	1,037,205	1.19
7,000	INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	939,890	1.08
19,500	INTERNATIONAL PAPER	787,020	0.90
160,500	NEWMONT MINING CORP	5,561,325	6.40
31,400	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,927,332	2.21
8,400	PIONEER NATURAL RES	1,104,768	1.27
23,600	ROYAL GOLD INC	2,021,340	2.32
	Francia	*8,251,388*	*9.48*
16,553	AIR LIQUIDE	2,052,152	2.36
18,122	ARKEMA	1,552,884	1.78
13,440	IMERYS SA	644,978	0.74
75,797	TOTAL	4,001,374	4.60
	Irlanda	*2,194,879*	*2.52*
36,215	CRH PLC	956,321	1.10
7,820	LINDE PLC	1,238,558	1.42
	Isla de Jersey	*2,843,127*	*3.27*
34,300	RANDGOLD RESOURCES ADR	2,843,127	3.27
	Islas Caimán	*1,100,817*	*1.27*
67,300	ENDEAVOUR MINING CORPORATION	1,100,817	1.27
	Italia	*1,317,883*	*1.51*
83,856	ENI SPA	1,317,883	1.51
	Luxemburgo	*304,688*	*0.35*
25,604	NEXA RESOURCES SA	304,688	0.35
	Países Bajos	*885,756*	*1.02*
10,846	KONINKLIJKE DSM NV	885,756	1.02
	Reino Unido	*9,439,281*	*10.85*
48,864	BHP GROUP PLC	1,027,871	1.18
350,792	BP PLC	2,215,808	2.55
89,604	FRESNILLO PLC-W/I	981,455	1.13
20,355	RIO TINTO PLC	966,996	1.11
144,818	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	4,247,151	4.88
	Sudáfrica	*484,430*	*0.56*
38,600	ANGLOGOLD ASHANTI-SPON ADR	484,430	0.56
Total cartera de títulos		**87,256,869**	**100.27**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		EUR	
Posiciones a largo plazo		**162,332,538**	**100.52**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**162,332,538**	**100.52**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**162,332,538**	**100.52**
	Fondos de inversión	*162,332,538*	*100.52*
1,695,556	AMUNDI VALEURS DURABLES FCP	162,332,538	100.52
Total cartera de títulos		**162,332,538**	**100.52**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**24,769,912**	**98.60**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**24,769,912**	**98.60**
	Acciones	**24,769,912**	**98.60**
	Filipinas	*2,070,192*	*8.24*
419,100	AYALA LAND INC	323,580	1.29
98,460	BANK PHILIPPINE ISL	176,005	0.70
43,210	MANILA ELECTRIC A	312,253	1.24
4,255,000	MEGAWORLD	384,354	1.53
256,680	METRO BANK & TRUST	395,138	1.57
7,370	PLDT INC	157,673	0.63
838,200	ROBINSONS LAND CORPORATION	321,189	1.28
	Indonesia	*5,096,485*	*20.29*
720,300	BANK CENTRAL ASIA	1,302,350	5.18
4,207,300	CIPUTRA DEVT	295,506	1.18
60,300	GUDANG GARAM	350,667	1.40
1,876,300	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK	276,617	1.10
5,170,200	PT BANK RAKYAT INDONESIA	1,315,919	5.24
1,157,300	PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	298,580	1.19
2,516,900	TELKOM INDONESIA SERIE B	656,354	2.61
190,200	UNILEVER INDONESIA	600,492	2.39
	Malasia	*4,851,662*	*19.31*
8,576	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	11,850	0.05
274,300	DIGI.COM BHD	298,694	1.19
257,100	GENTING	379,508	1.51
166,200	HARTALEGA HOLDINGS BHD	246,938	0.98
70,300	HONG LEONG BANK	347,036	1.38
396,531	MALAYAN BANKING	911,569	3.63
12,200	NESTLE BHD	435,157	1.73
178,100	PETRONAS CHEMICALS	400,376	1.59
43,400	PETRONAS DAGANGAN BHD	278,307	1.11
90,400	PETRONAS GAS	420,009	1.67
187,300	PUBLIC BANK BHD	1,122,218	4.47
	Singapur	*7,255,230*	*28.88*
109,100	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST REIT	205,708	0.82
354,400	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	455,015	1.81
193,200	COMFORTDELGRO CORP	304,747	1.21
94,200	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,637,231	6.52
284,100	GENTING SINGAPORE LIMITED	203,222	0.81
11,100	JARDINE CYCLE & CARRIAGE	287,877	1.15
147,900	KEPPEL CORPORATION LTD	641,283	2.55
269,200	OVERSEA-CHINESE BANKING	2,223,860	8.84
95,200	SINGAPORE AIRPORT TERMINAL	325,474	1.30
134,500	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	344,383	1.37
178,600	SINGAPORE TELECOMM	383,922	1.53
53,400	UOL GROUP LTD	242,508	0.97
	Tailandia	*5,496,343*	*21.88*
106,100	ADVANCED INFO SCE PUB RGD - F	562,109	2.24
401,400	AIRPORTS THAILAND-F-	792,075	3.15
248,300	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO LTD FOREIGN	189,123	0.75
78,700	BUMRUNGRAD HOSPIT FOREIGN	453,202	1.80
338,500	C.P. ALL PCL FOREIGN	714,738	2.85
91,500	KASIKORNBANK -FOREIGN	519,887	2.07
204,000	PTT GLOBAL CHEM F	446,407	1.78
875,900	PTT PUBLIC COMPANY LTD	1,237,450	4.93
98,700	SIAM COMMCL BANK -F-	404,682	1.61
463,900	TTW PUBLIC COMPANY LTD	176,670	0.70
Total cartera de títulos		**24,769,912**	**98.60**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**83,440,029**	**97.40**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**82,219,019**	**95.97**
	Acciones	**82,219,019**	**95.97**
	China	*8,173,430*	*9.54*
2,391,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	1,047,482	1.22
417,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	325,424	0.38
576,600	CHINA PACIFIC INSURANCE GR H	1,866,919	2.18
1,124,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	802,511	0.94
312,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	432,770	0.51
3,936,000	PETROCHINA CO LTD-H	2,453,285	2.86
1,516,000	SIPONEC ENGINEERING GROUP-H	1,245,039	1.45
	Corea del Sur	*12,159,802*	*14.19*
11,211	HANA FINANCIAL GROUP	364,222	0.43
15,656	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	766,103	0.89
45,213	LG CORP	2,832,397	3.31
811	MEDY-TOX INC	419,964	0.49
809	SAMSUNG BIOLOGI RGS CO LTD	280,228	0.33
8,424	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	781,398	0.91
120,010	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,162,382	4.85
4,901	SAMSUNG SDI	961,928	1.12
10,838	SK HYNIX INC	587,649	0.69
11,461	S-OIL CORP	1,003,531	1.17
	Hong Kong (China)	*9,346,319*	*10.91*
248,000	AIA GROUP LTD -H-	2,058,913	2.40
1,044,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	3,586,953	4.19
60,114	HKG EXCHANGES & CLEARING LTD -H-	1,739,837	2.03
369,000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	1,960,616	2.29
	India	*15,398,461*	*17.97*
34,251	AUROBINDO PHARMA	359,583	0.42
165,920	HCL TECHNOLOGIES LTD	2,291,841	2.67
421,139	HINDALCO INDUSTRIES	1,364,486	1.59
62,480	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	1,761,548	2.06
385,701	ICICI BANK LTD	1,989,689	2.32
519,620	ITC LTD	2,096,267	2.45
59,126	LARSEN & TOUBRO LTD	1,217,454	1.42
8,778	MARUTI SUZUKI SHS	938,654	1.10
74,111	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,190,245	1.39
211,303	TECH MAHINDRA LTD	2,188,694	2.55
	Islas Bermudas	*2,597,331*	*3.03*
1,332,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	991,849	1.16
918,000	CHINA FOODS LTD	335,337	0.39
2,134,000	CHINA ORIENTAL GROUP	1,270,145	1.48
	Islas Caimán	*18,955,059*	*22.13*
10,900	58.COM INC ADR	590,889	0.69
31,856	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	4,366,502	5.10
15,800	BAIDU ADS	2,505,880	2.93
10,200	FANHUA INC ADR	223,890	0.26
417,000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	735,001	0.86
1,020,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	2,722,823	3.18
789,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	519,996	0.61
157,600	TENCENT HOLDINGS LTD	6,320,607	7.37
444,400	WYNN MACAU LTD	969,471	1.13
	Singapur	*6,734,647*	*7.86*
561,100	CAPITALAND MALL TRUST	930,342	1.09
646,800	OVERSEA-CHINESE BANKING	5,343,212	6.23
87,900	SINGAPORE EXCHANGE	461,093	0.54
	Tailandia	*870,854*	*1.02*
428,000	THAI OIL F	870,854	1.02
	Taiwán	*7,983,116*	*9.32*
68,000	CATCHER	497,771	0.58
3,185,000	CHINATRUST FIN HLDG	2,093,145	2.44
111,000	NOVATEK MICROELECTRONICS	512,802	0.60
665,091	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4,879,398	5.70
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**1,221,010**	**1.43**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**1,221,010**	**1.43**
	Luxemburgo	*1,221,010*	*1.43*
837	AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	1,221,010	1.43
Total cartera de títulos		**83,440,029**	**97.40**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**1,141,397,732**	**97.59**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**1,141,397,732**	**97.59**
	Acciones	**1,141,397,732**	**97.59**
	Argentina	*2,614,782*	*0.22*
82,200	PAMPA ENERGIA SA ADR	2,614,782	0.22
	Austria	*3,457,637*	*0.30*
104,119	ERSTE GROUP BANK	3,457,637	0.30
	Brasil	*68,408,902*	*5.85*
955,200	AMBEV SA	3,790,455	0.32
1,372,900	BANCO DO BRASIL SA	16,467,933	1.40
860,600	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	6,126,236	0.52
487,700	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	3,373,574	0.29
377,700	COSAN	3,260,721	0.28
328,662	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3,010,361	0.26
4,415,639	ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	13,762,622	1.18
701,900	KLABIN SA UNIT	2,875,851	0.25
391,400	LOJA AMERICANAS PFD	1,989,426	0.17
510,900	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA PETROBRAS BR	3,387,737	0.29
1,771,100	PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	10,363,986	0.89
	China	*107,810,949*	*9.22*
3,288,628	BAOSHAN IRON&STEEL A	3,111,349	0.27
3,750,000	CHINA COMMUNICATION SERVI-H	3,103,696	0.27
3,643,000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,742,575	0.66
3,370,000	CHINA MERCHANTS BANK-H	12,353,349	1.06
4,886,000	CHINA OILFIELD SERVICES-H	4,199,924	0.36
6,624,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	4,729,389	0.40
5,871,400	HUATAI SECURITIES CO LTD H	9,299,000	0.80
2,742,000	JIANGSU EXPRESS -H-	3,824,397	0.33
57,800	NETEASE SP ADR SHS	13,604,386	1.16
2,101,200	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	8,346,429	0.71
5,422,000	PETROCHINA CO LTD-H	3,379,498	0.29
3,201,000	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	28,271,624	2.41
1,054,500	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	5,845,333	0.50
	Chipre	*373,827*	*0.03*
82,705	MD MEDICAL GROUP INVESTMENTS PLC	373,827	0.03
	Corea del Sur	*126,560,433*	*10.82*
14,750	HUGEL INC	5,043,130	0.43
59,771	HYUNDAI HEAVY IND	6,883,467	0.59
22,461	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	6,964,963	0.60
137,606	KOREA INVESTMENT HOLDINGS	7,337,835	0.63
97,778	NAVER CORP	10,690,908	0.91
12,687	NCSOFT	5,304,253	0.45
2,022	NONG SHIM CO	461,193	0.04
112,793	ORANGE LIFE INSURANCE LTD	2,830,439	0.24
426,523	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	14,793,367	1.27
997,560	SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	28,385,489	2.44
34,100	SAMSUNG FIRE & MARINE	8,220,917	0.70
56,210	SAMSUNG SDI	11,032,433	0.94
26,821	SK HOLDINGS CO LTD	6,249,740	0.53
41,678	SK INNOVATION CO LTD	6,704,786	0.57
85,191	WOONG JIN COWAY CO LTD	5,657,513	0.48
	Emiratos Árabes Unidos	*6,588,295*	*0.56*
1,716,293	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	6,588,295	0.56
	Estados Unidos de América	*11,364,049*	*0.97*
183,700	ELETROBRAS	1,148,427	0.10
572,536	STATE BANK OF INDIA	2,426,603	0.21
232,300	YUM CHINA HOLDINGS INC	7,789,019	0.66
	Filipinas	*589,041*	*0.05*
382,640	METRO BANK & TRUST	589,041	0.05
	Grecia	*5,672,377*	*0.48*
4,510,962	ALPHA BANK AE	5,672,377	0.48
	Hong Kong (China)	*109,746,324*	*9.38*
1,887,600	AIA GROUP LTD -H-	15,670,983	1.34
1,297,500	BEIJING ENTERPRISES HLDGS -H-	6,877,465	0.59
8,519,926	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD -H-	7,639,164	0.65
1,291,000	CHINA MOBILE LTD -H-	12,424,600	1.06
2,990,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	10,272,978	0.88
1,798,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	6,280,872	0.54
10,494,000	CNOOC LTD -H-	16,218,075	1.39
1,720,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD -H-	3,326,038	0.28
1,877,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD -H-	3,576,893	0.31
1,530,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS -H-	3,095,420	0.26
516,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	7,362,197	0.63
1,222,000	SWIRE PACIFIC A -H-	12,907,723	1.10
770,500	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	4,093,916	0.35
	Hungría	*11,989,456*	*1.03*
298,014	OTP BANK	11,989,456	1.03
	India	*135,257,563*	*11.56*
246,685	BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	3,264,516	0.28
1,076,227	BHARTI AIRTEL LTD	4,817,314	0.41
329,111	CONTAINER CORPORATION OF INDIA LTD	3,241,847	0.28
650,497	EQUITAS HOLDING LTD	1,166,077	0.10
148,521	ESCORTS LTD	1,502,122	0.13
2,216,887	GAIL LTD	11,440,866	0.98
299,389	GATEWAY DISTRIPARKS LTD	555,337	0.05
367,457	HDFC BANK-F-	11,167,130	0.95
12,655	HDFCB BANK	384,589	0.03
2,035,101	HINDALCO INDUSTRIES	6,593,707	0.56
569,490	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	16,056,079	1.37
4,238,780	ICICI BANK LTD	21,866,304	1.88
1,405,465	INFOSYS TECHNOLOGIES	13,265,499	1.13
425,110	LARSEN & TOUBRO LTD	8,753,372	0.75
742,516	MAHINDRA & MAHINDR	8,549,327	0.73
488,535	OBEROI REALTY	3,084,875	0.26
1,604,846	PETRONET	5,152,562	0.44
305,056	PHOENIX MILLS DS	2,462,644	0.21

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
749,072	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	2,359,391	0.20
353,086	TATA CONSULTANCY SERVICES	9,574,005	0.82
	Indonesia	*50,679,503*	*4.33*
9,877,900	ANEKA KIMIA RAYA	2,946,883	0.25
13,262,800	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	7,585,986	0.65
11,072,300	BANK CENTRAL ASIA	20,019,450	1.71
20,403,100	BANK MANDIRI	10,464,033	0.89
58,597,929	CIPUTRA DEVT	4,115,708	0.35
93,751,200	PAKUWON JATI TBK PT	4,042,122	0.35
5,057,600	PT JASA MARGA TBK	1,505,321	0.13
	Islas Bermudas	*21,632,144*	*1.85*
5,090,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	3,790,175	0.32
29,700	CREDICORP LTD.	6,583,599	0.56
10,620,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	11,258,370	0.97
	Islas Caimán	*184,728,401*	*15.80*
94,100	58.COM INC ADR	5,101,161	0.44
337,700	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	46,288,539	3.96
85,500	BAIDU ADS	13,560,300	1.16
3,041,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	9,051,419	0.77
2,592,667	CHINA RESOURCES LAND LTD	9,967,498	0.85
142,300	CTRIP.COM INTERNATIONAL ADR	3,850,638	0.33
546,500	HEALTH AND HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDING LIMITED	3,120,115	0.27
48,679	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	1,123,998	0.10
2,176,000	KINGSOFT CORP LTD	3,135,024	0.27
1,650,000	LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	4,931,428	0.42
1,574,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	4,201,689	0.36
1,689,400	TENCENT HOLDINGS LTD	67,754,016	5.79
5,187,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	3,849,154	0.33
7,950,000	XINYI GLASS HOLDINGS	8,793,422	0.75
	Islas Mauricio	*4,763,814*	*0.41*
195,800	MAKEMYTRIP LTD	4,763,814	0.41
	Islas Vírgenes Británicas	*11,634,118*	*0.99*
5,099,000	KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	7,567,702	0.64
173,334	MAIL.RU GROUP ADR	4,066,416	0.35
	Malasia	*26,657,641*	*2.28*
4,346,300	DIALOG	3,270,911	0.28
1,970,800	GENTING	2,909,117	0.25
2,967,900	GENTING MALAYSIA BHD	2,168,927	0.19
6,879,000	IJM CORP BHD	2,696,678	0.23
999,206	MALAYSIA AIRPORTS	2,026,226	0.17
1,793,500	PUBLIC BANK BHD	10,745,849	0.92
7,983,659	SUNWAY	2,839,933	0.24
	México	*23,826,027*	*2.04*
2,665,500	ALFA A SHS	3,164,426	0.27
83,100	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	7,150,755	0.62
1,352,700	GRUPO FIN BANORTE	6,578,822	0.56
424,950	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	4,805,403	0.41
571,600	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	2,126,621	0.18
	Países Bajos	*7,707,230*	*0.66*
281,800	YANDEX CL A	7,707,230	0.66
	Rusia	*59,500,377*	*5.09*
1,526,696	DETSKY MIR PJSC	1,990,334	0.17
3,049,358	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	3,560,461	0.30
104,578	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	17,882,838	1.53
202,521	OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	14,476,201	1.24
9,013,072	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	21,590,543	1.85
	Singapur	*17,779,787*	*1.52*
863,300	CITY DEVELOPMENTS LTD	5,142,943	0.44
1,529,700	OVERSEA-CHINESE BANKING	12,636,844	1.08
	Sudáfrica	*38,140,146*	*3.26*
289,419	ABSA GROUP LIMITED	3,255,740	0.28
156,075	BIDVEST GROUP	2,244,292	0.19
656,153	FIRSTRAND	2,990,436	0.26
95,721	NASPERS-N-	19,245,825	1.64
203,244	PSG GROUP LTD	3,458,754	0.30
235,071	SASOL LTD	6,945,099	0.59
	Tailandia	*16,463,104*	*1.41*
293,700	BANGKOK BANK-F-	1,831,116	0.16
813,700	KASIKORNBANK -FOREIGN	4,623,297	0.40
3,939,600	PTT PUBLIC COMPANY LTD	5,565,775	0.47
9,927,600	THAI BEVERAGE FOREIGN - SGD	4,442,916	0.38
	Taiwán	*87,451,805*	*7.48*
314,000	CATCHER	2,298,533	0.20
8,085,000	CHINATRUST FIN HLDG	5,313,368	0.45
1,472,000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	6,201,777	0.53
3,703,000	FORMOSA PLASTICS	12,167,844	1.04
400,000	HIWIN TECH	2,876,013	0.25
7,644,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	56,079,711	4.80
655,000	WIN SEMICONDUCTORS	2,514,559	0.21
Total cartera de títulos		**1,141,397,732**	**97.59**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**1,314,811,079**	**96.23**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**1,305,814,126**	**95.57**
	Acciones	**1,305,784,433**	**95.57**
	Arabia Saudí	*6,277,604*	*0.46*
749,974	SAMBA FINANCIAL	6,277,604	0.46
	Argentina	*13,523,686*	*0.99*
61,977	BANCO MACRO BANSUD SA ADR B	2,740,623	0.20
196,343	BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS SA	1,972,813	0.14
98,400	PAMPA ENERGIA SA ADR	3,130,104	0.23
100,700	TGS SP ADR	1,510,500	0.11
311,400	YPF SA ADR	4,169,646	0.31
	Austria	*8,837,149*	*0.65*
266,111	ERSTE GROUP BANK	8,837,149	0.65
	Brasil	*141,079,453*	*10.32*
365,000	ALUPAR INVESTIMENTO SA	1,726,219	0.13
1,096,232	BANCO BRADESCO PFD	10,931,825	0.80
709,812	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	7,020,041	0.51
1,762,600	BANCO DO BRASIL SA	21,142,386	1.54
334,700	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	2,382,583	0.17
1,018,300	BRADESPAR PREF	8,326,043	0.61
361,800	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	2,502,684	0.18
1,173,200	CEMIG SP ADR	4,176,592	0.31
491,500	CENTRAIS ELC SP ADR	3,121,025	0.23
157,900	COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	3,279,583	0.24
131,900	CPELBN SP.ADR	1,032,777	0.08
328,622	EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	2,121,410	0.16
155,400	IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING C	1,667,958	0.12
523,183	IOCHPE MAXION	3,214,058	0.24
214,800	ITAU UNIBANCO ADR	1,963,272	0.14
2,007,497	ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	6,256,948	0.46
6,765,200	JBS	20,230,413	1.47
435,200	LOJA AMERICANAS PFD	2,212,054	0.16
1,601,700	PETROLEO BRASILEIRO PREF.SHS	9,372,704	0.69
1,031,900	PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	11,959,721	0.88
1,327,712	PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO	308,310	0.02
281,900	SABESP SP.ADR	2,274,933	0.17
1,211,755	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	11,905,632	0.87
188,600	TUPY SA	980,522	0.07
208,810	VALID SOLUCOES SA	969,760	0.07
	Chile	*1,630,051*	*0.12*
16,035	EMBOT AND SP ADR-B	365,919	0.03
91,513	EMBOTELLADORA ANDINA S.A. -B-	342,132	0.03
37,371	EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	121,149	0.01
1,183,250	ENEL AMERICAS SA	208,876	0.02
66,365	ENEL AMERICAS SA	591,975	0.03
	China	*112,651,039*	*8.23*
4,729,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	2,071,745	0.15
19,868,000	BANK OF CHINA -H-	8,577,165	0.63
2,041,420	BAOSHAN IRON&STEEL A	1,931,374	0.14
4,409,000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	9,370,577	0.69
3,355,000	CHINA MERCHANTS BANK-H	12,298,364	0.90
3,818,000	CHINA OILFIELD SERVICES-H	3,281,889	0.24
4,218,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	3,011,558	0.22
3,460,600	HUATAI SECURITIES CO LTD H	5,480,826	0.40
9,798,770	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	6,996,104	0.51
2,346,000	JIANGSU EXPRESS -H-	3,272,077	0.24
57,500	NETEASE SP ADR SHS	13,533,775	0.99
1,612,600	NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	6,405,602	0.47
6,336,000	PETROCHINA CO LTD-H	3,949,189	0.29
24,910	PING AN INSURANCE CNH	203,403	0.01
3,135,500	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	27,693,120	2.02
825,200	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	4,574,271	0.33
	Chipre	*1,985,083*	*0.15*
127,576	TCS GROUP HOLDING	1,985,083	0.15
	Colombia	*2,122,535*	*0.16*
222,928	BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	2,122,535	0.16
	Corea del Sur	*146,827,110*	*10.74*
12,998	HUGEL INC	4,444,109	0.33
20,847	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	6,464,475	0.47
73,580	KOREA INVESTMENT HOLDINGS	3,923,651	0.29
94,270	NAVER CORP	10,307,348	0.75
11,501	NCSOFT	4,808,403	0.35
2,353	NONG SHIM CO	536,690	0.04
186,770	ORANGE LIFE INSURANCE LTD	4,686,825	0.34
1,325,426	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	45,970,589	3.37
1,026,206	SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	29,200,608	2.14
29,142	SAMSUNG FIRE & MARINE	7,025,630	0.51
53,793	SAMSUNG SDI	10,558,045	0.77
204,656	SK HYNIX INC	11,096,690	0.81
23,550	SK INNOVATION CO LTD	3,788,515	0.28
60,466	WOONG JIN COWAY CO LTD	4,015,532	0.29
	Egipto	*5,211,183*	*0.38*
5,743,199	EASTERN TOBACCO	5,211,183	0.38
	Emiratos Árabes Unidos	*9,902,126*	*0.72*
2,579,567	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	9,902,126	0.72
	Estados Unidos de América	*11,008,132*	*0.81*
505,575	STATE BANK OF INDIA	2,142,800	0.16
264,400	YUM CHINA HOLDINGS INC	8,865,332	0.65
	Filipinas	*682,622*	*0.05*
443,430	METRO BANK & TRUST	682,622	0.05
	Grecia	*5,990,256*	*0.44*
4,763,756	ALPHA BANK AE	5,990,256	0.44
	Hong Kong (China)	*94,059,414*	*6.88*
934,600	AIA GROUP LTD -H-	7,759,112	0.57
1,235,000	BEIJING ENTERPRISES HLDGS -H-	6,546,180	0.48

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
2,040,758	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LTD -H-	3,675,222	0.27
2,080,045	CHINA MOBILE LTD -H-	20,018,378	1.46
3,384,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	11,626,675	0.85
1,868,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	6,525,400	0.48
4,943,124	CHINA UNICOM HONG KONG LTD -H-	5,278,137	0.39
10,468,000	CNOOC LTD -H-	16,177,894	1.18
3,052,000	GUANGDONG INVESTMENT LTD -H-	5,901,784	0.43
1,830,000	SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS -H-	3,702,365	0.27
341,500	SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	4,867,745	0.36
187,500	SWIRE PACIFIC A -H-	1,980,522	0.14
	Hungría	*13,501,183*	*0.99*
335,590	OTP BANK	13,501,183	0.99
	India	*108,374,947*	*7.92*
1,151,348	BHARTI AIRTEL LTD	5,153,564	0.38
314,814	ESCORTS LTD	3,183,987	0.23
420,538	GATEWAY DISTRIPARKS LTD	780,057	0.06
316,968	HCL TECHNOLOGIES LTD	4,378,256	0.32
438,241	HDFC BANK-F-	13,318,278	0.97
2,153,844	HINDALCO INDUSTRIES	6,978,433	0.51
586,007	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	16,521,757	1.21
3,428,020	ICICI BANK LTD	17,683,893	1.29
1,636,548	INFOSYS TECHNOLOGIES	15,446,578	1.13
446,818	LARSEN & TOUBRO LTD	9,200,357	0.67
769,013	MAHINDRA & MAHINDR	8,854,413	0.65
514,518	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	1,620,604	0.12
507,311	TECH MAHINDRA LTD	5,254,770	0.38
	Indonesia	*34,105,514*	*2.50*
7,672,700	ANEKA KIMIA RAYA	2,289,003	0.17
15,004,700	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	8,582,309	0.63
7,992,400	BANK CENTRAL ASIA	14,450,787	1.06
13,336,100	BANK MANDIRI	6,839,617	0.50
6,530,800	PT JASA MARGA TBK	1,943,798	0.14
	Isla de Jersey	*1,308,847*	*0.10*
125,018	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	1,308,847	0.10
	Islas Bermudas	*19,474,797*	*1.43*
4,896,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	3,645,716	0.27
545,400	COSAN CL A	4,799,520	0.35
16,500	CREDICORP LTD.	3,657,555	0.27
6,954,000	KUNLUN ENERGY CO LTD	7,372,006	0.54
	Islas Caimán	*175,935,397*	*12.87*
75,700	58.COM INC ADR	4,103,697	0.30
386,200	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	52,936,434	3.87
96,900	BAIDU ADS	15,368,340	1.12
2,400,500	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	7,143,821	0.52
2,772,183	CHINA RESOURCES LAND LTD	10,657,646	0.78
169,300	CTRIP.COM INTERNATIONAL ADR	4,581,258	0.34
621,500	HEALTH AND HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDING LIMITED	3,548,310	0.26
2,041,000	KINGSOFT CORP LTD	2,940,526	0.22
1,755,500	LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED	5,246,741	0.38
1,465,500	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	3,912,056	0.29
1,450,535	TENCENT HOLDINGS LTD	58,174,247	4.25
6,620,000	XINYI GLASS HOLDINGS	7,322,321	0.54
	Islas Mauricio	*5,535,075*	*0.41*
227,500	MAKEMYTRIP LTD	5,535,075	0.41
	Islas Vírgenes Británicas	*9,713,378*	*0.71*
414,040	MAIL.RU GROUP ADR	9,713,378	0.71
	Kuwait	*12,575,151*	*0.92*
433,656	HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	4,683,875	0.34
2,873,394	NATIONAL BANK OF KUWAIT	7,891,276	0.58
	Luxemburgo	*5,617,478*	*0.41*
207,287	TERNIUM SA ADR	5,617,478	0.41
	Malasia	*10,948,974*	*0.80*
3,669,800	DIALOG	2,761,796	0.20
2,100,800	GENTING	3,101,011	0.23
5,906,500	IJM CORP BHD	2,315,442	0.17
1,366,346	MALAYSIA AIRPORTS	2,770,725	0.20
	México	*38,131,694*	*2.79*
2,686,500	ALFA A SHS	3,189,357	0.23
708,716	CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	3,416,011	0.25
1,390,150	CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB	1,893,887	0.14
315,600	FOMENTO ECO UNIT	2,703,965	0.20
55,293	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	4,757,963	0.35
945,700	GERDAU SP.ADR	3,555,832	0.26
1,377,317	GRUPO FIN BANORTE	6,698,546	0.49
549,650	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	6,215,531	0.45
1,377,362	GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	2,828,336	0.21
346,700	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	1,289,887	0.09
1,334,031	TERRA13 REIT	1,582,379	0.12
	Países Bajos	*8,508,585*	*0.62*
311,100	YANDEX CL A	8,508,585	0.62
	Perú	*2,942,308*	*0.22*
181,400	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	2,942,308	0.22
	Polonia	*12,638,386*	*0.93*
49,470	BANK PEKAO SA	1,435,337	0.11
26,039	CCC SA	1,339,805	0.10
122,823	CD PROJECKT S.A.	4,760,216	0.35
485,708	PKO BANK POLSKI SA	5,103,028	0.37
	Qatar	*12,538,250*	*0.92*
245,792	COMMERCIAL BANK SHS	2,658,904	0.19
184,478	QATAR NATIONAL BANK	9,879,346	0.73

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Reino Unido	*9,188,287*	*0.67*
263,678	NMC HEALTH PLC-W/I	9,188,287	0.67
	Rusia	*84,685,777*	*6.20*
4,041,600	ALROSA CJSC	5,745,539	0.42
3,790,137	DETSKY MIR PJSC	4,941,152	0.36
3,035,100	GAZPROM PJSC	6,715,745	0.49
18,034	MINING AND METALLURGICAL COMPANY NORILSK NICKEL PJSC	3,389,604	0.25
82,970	NOVATEK JOINT STOCK COMPANY	1,353,880	0.10
53,268	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	9,108,828	0.67
171,186	OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	12,236,375	0.90
108,315	PHOSAGRO ADR	1,381,016	0.10
1,105,470	ROSNEFT OIL COMPANY	6,892,009	0.50
223,913	ROSNEFT OIL COMPANY GDR REGS	1,380,692	0.10
6,572,652	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	15,744,591	1.15
4,056,660	SBERBANK OF RUSSIA PJSC REGISTERED SHS	10,894,160	0.80
189,269	SOLLERS PJSC SHS	1,113,146	0.08
6,672,254	SURGUTNEFTEGAS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	3,789,040	0.28
	Sudáfrica	*61,705,150*	*4.52*
447,114	ABSA GROUP LIMITED	5,029,687	0.37
140,986	BID CORPORATION SHS	2,597,242	0.19
95,593	BIDVEST GROUP	1,374,587	0.10
339,125	FIRSTRAND	1,545,572	0.11
182,968	NASPERS-N-	36,787,852	2.70
395,437	PSG GROUP LTD	6,729,443	0.49
277,092	SAPPI LTD	1,572,790	0.12
205,383	SASOL LTD	6,067,977	0.44
	Tailandia	*21,386,402*	*1.57*
391,800	BANGKOK BANK-F-	2,442,734	0.18
1,293,597	KASIKORNBANK -FOREIGN	7,349,986	0.54
4,458,390	PTT PUBLIC COMPANY LTD	6,298,711	0.46
11,831,500	THAI BEVERAGE FOREIGN - SGD	5,294,971	0.39
	Taiwán	*95,181,410*	*6.97*
2,254,184	ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LTD	4,275,594	0.31
475,000	CATCHER	3,477,080	0.25
5,185,000	CHINATRUST FIN HLDG	3,407,522	0.25
2,678,576	FORMOSA PLASTICS	8,801,646	0.65
21,000	LARGAN PRECISION	2,196,538	0.16
861,000	MEDIATEK INC	6,428,718	0.47
9,077,203	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	66,594,312	4.88
	***Warrants*, Derechos**	**29,693**	**0.00**
	Brasil	*29,693*	*0.00*
12,178	IOCHPE-MAXION S.A WARRANT ON IOCHP-MAXION 03/06/2019	29,693	0.00

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**8,996,953**	**0.66**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**8,996,953**	**0.66**
	Francia	*114*	*0.00*
1	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	114	0.00
	Hong Kong (China)	*7,715,361*	*0.57*
5,076,173	AMUNDI ETF SERIES AMUNDI FTSE CHINA A50 INDEX ETF	7,715,361	0.57
	Luxemburgo	*105*	*0.00*
0.1	AMUNDI MM FUND SICAV SHS PV CAP	105	0.00
	Rumanía	*1,281,373*	*0.09*
5,909,301	S.C FONDUL PROPRIETATEA S.A	1,281,373	0.09
Total cartera de títulos		**1,314,811,079**	**96.23**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**211,380,367**	**95.96**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**210,159,812**	**95.41**
	Acciones	**210,159,812**	**95.41**
	Artículos de ocio	*279,315*	*0.13*
1,294,000	SKYWORTH DIGITAL HLDGS LTD	279,315	0.13
	Artículos personales	*4,383,388*	*1.99*
1,644,500	JNBY DESIGN LTD	2,306,265	1.05
1,936,021	LI NING CO LTD	2,077,123	0.94
	Automoción y piezas	*1,980,020*	*0.90*
540,000	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	402,101	0.18
1,107,000	NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	1,577,919	0.72
	Bancos	*31,230,323*	*14.18*
12,792,000	BANK OF CHINA -H-	5,522,403	2.51
11,716,740	CHINA CONSTRUCTION BANK H	9,667,457	4.39
2,713,000	CHINATRUST FIN HLDG	1,782,952	0.81
1,076,400	DAH SING BANKING GROUP LTD -H-	1,900,005	0.86
383,848	DAH SING FIN HLDGS -H-	1,897,331	0.86
10,587,575	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	7,559,294	3.43
281,720	POYA INTERNATIONAL CO LTD	2,900,881	1.32
	Bebidas	*1,194,680*	*0.54*
296,000	TSINGTAO BREWERY CO LTD - H	1,194,680	0.54
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*2,104,565*	*0.96*
208,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	2,104,565	0.96
	Comercios generales	*24,923,522*	*11.31*
117,961	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	16,168,914	7.33
16,400	AUTOHOME SP ADR	1,282,972	0.58
54,400	JD.COM ADR	1,138,592	0.52
1,493,000	LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	2,261,608	1.03
797,250	L'OCCITANE INTERNATIONAL	1,456,141	0.66
367,000	LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	1,047,651	0.48
6,000	NW ORIENTL ED & TECHNO GP ADR	328,860	0.15
301,000	PC HOME ONLINE	1,238,784	0.56
	Construcción y materiales	*2,040,495*	*0.93*
1,530,000	CHINA NATIONAL BUILDING MATERI	1,047,440	0.48
1,250,000	CHINA STATE CONSTRUCTION INTL	993,055	0.45
	Equipo electrónico y eléctrico	*4,500,202*	*2.04*
273,000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	1,150,194	0.52
502,000	HU LANE ASSOCIATE INC	1,340,866	0.61
115,000	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	2,009,142	0.91
	Hardware y equipo tecnológico	*22,966,165*	*10.43*
223,485	ADVANTECH	1,530,520	0.69
64,000	ASMEDIA TECHNOLOGY INC	1,041,091	0.47
153,000	MEDIATEK INC	1,142,385	0.52
353,000	NANYA TECH CO	631,649	0.29
714,000	POWERTECH TECHNOLO TWD10	1,535,459	0.70
2,212,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	16,228,195	7.37
245,000	TONG HSING ELECTRON	856,866	0.39
	Industria farmacéutica y biotecnología	*2,656,920*	*1.21*
158,158	JIANGSU HENGRU A	1,214,324	0.55
663,000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	436,954	0.20
157,000	WUXI BIOLOGICS INC	1,005,642	0.46
	Industria general	*1,544,559*	*0.70*
80,300	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	712,296	0.32
7,666,000	HOPE EDUCATION GROUP CO LTD	832,263	0.38
	Ingeniería industrial	*6,728,976*	*3.05*
2,147,000	CRRC CORPORATION SHARES H	2,095,069	0.95
244,000	MINTH GROUP	786,908	0.36
694,000	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	3,846,999	1.74
	Inversión y servicios inmobiliarios	*9,845,070*	*4.47*
716,000	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H-	2,460,018	1.12
154,800	CHINA VANKE CO LTD-H	525,927	0.24
251,000	CK ASSET HOLDINGS LTD	1,836,967	0.83
352,333	SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	5,022,158	2.28
	Metales industriales y minería	*1,030,986*	*0.47*
1,089,730	BAOSHAN IRON&STEEL A	1,030,986	0.47
	Productores de alimentos	*11,872,342*	*5.39*
1,975,000	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	2,421,649	1.10
1,463,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	4,559,393	2.07
246,000	GRAPE KING BIO LTD	1,524,645	0.69
900,000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	2,043,791	0.93
1,890,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS	1,322,864	0.60
	Productores de petróleo y gas	*7,511,064*	*3.41*
4,004,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	2,858,767	1.30
1,681,000	CNOOC LTD -H-	2,597,921	1.18
3,296,000	PETROCHINA CO LTD-H	2,054,376	0.93
	Seguros de vida	*22,396,848*	*10.17*
1,829,200	AIA GROUP LTD -H-	15,186,141	6.90
723,400	CHINA TAIPING INSURANCE HOLD SHS -H-	1,986,506	0.90
591,500	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	5,224,201	2.37
	Servicios de asistencia	*1,524,260*	*0.69*
1,700,000	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD -H-	1,524,260	0.69
	Servicios financieros	*4,318,880*	*1.96*
449,656	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	4,318,880	1.96
	Software y servicios informáticos	*31,833,672*	*14.44*
27,100	58.COM INC ADR	1,469,091	0.67
36,000	BAIDU ADS	5,709,600	2.59
35,900	BAOZUN INC ADR A	1,048,639	0.48
3,200	NETEASE SP ADR SHS	753,184	0.34
547,100	TENCENT HOLDINGS LTD	21,941,650	9.95
15,600	WEIBO SP ADS-A REPRES.1 ACT.	911,508	0.41

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Telecomunicaciones de línea fija	*2,270,587*	*1.03*
1,576,000	HKT TRUST AND HKT LTD-SS -H-	2,270,587	1.03
	Telecomunicaciones móviles	*8,126,024*	*3.69*
703,000	CHINA MOBILE LTD -H-	6,765,680	3.07
1,274,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD -H-	1,360,344	0.62
	Viajes, ocio y restauración	*2,896,949*	*1.32*
206,000	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	1,310,296	0.60
210,000	SANDS CHINA LTD	919,997	0.42
715,000	SJM HOLDINGS LTD -H-	666,656	0.30
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**1,220,555**	**0.55**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**1,220,555**	**0.55**
	Fondos de inversión	*1,220,555*	*0.55*
837	AMUNDI INTERINVEST CHINA A SHARES I C	1,220,555	0.55
Total cartera de títulos		**211,380,367**	**95.96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**1,010,851,466**	**96.04**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**1,010,851,466**	**96.04**
	Acciones	**1,010,851,466**	**96.04**
	Artículos personales	*57,391,015*	*5.45*
549,912	COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	10,582,740	1.01
1,685,000	EMAMI	10,139,199	0.96
145,300	HINDUSTAN LEVER LTD	3,787,081	0.36
4,116,000	MARICO LTD DEMATERIALISED	22,014,091	2.09
76,764	PROCTER & GAMBLE HYGIENE & HEALTH CARE LTD	10,867,904	1.03
	Automoción y piezas	*47,119,238*	*4.48*
309,900	MARUTI SUZUKI SHS	33,138,401	3.15
5,850,000	MOTHERSON SUMI SYSTEMS LIMITED	13,980,837	1.33
	Bancos	*202,997,671*	*19.30*
5,900,000	AXIS BANK	52,387,145	4.98
2,616,000	HDFCB BANK	79,501,037	7.56
7,093,000	ICICI BANK LTD	36,590,173	3.48
1,918,000	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	34,519,316	3.28
	Construcción y materiales	*88,978,738*	*8.45*
1,099,000	ASIAN PAINTS LTD	21,613,999	2.05
1,593,000	LARSEN & TOUBRO LTD	32,801,206	3.12
140,000	SHREE CEMENT	34,563,533	3.28
	Equipo electrónico y eléctrico	*19,882,278*	*1.89*
2,007,349	HAVELLS INDIA LTD	19,882,278	1.89
	Fondos de inversión inmobiliarios	*7,401,916*	*0.70*
2,350,000	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	7,401,916	0.70
	Hardware y equipo tecnológico	*27,810,094*	*2.64*
6,213,000	BHARTI AIRTEL LTD	27,810,094	2.64
	Industria farmacéutica y biotecnología	*31,069,485*	*2.95*
1,463,000	DIVI'S LABS	31,069,485	2.95
	Industria general	*97,036,307*	*9.22*
6,042,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD	97,036,307	9.22
	Ingeniería industrial	*25,686,214*	*2.44*
565,000	ABB LTD	10,818,068	1.03
14,200,000	BHARAT HEAVY ELECT	14,868,146	1.41
	Medios de comunicación	*21,254,299*	*2.02*
1,030,000	INFO EDGE INDIA LTD	21,254,299	2.02
	Productores de alimentos	*14,480,140*	*1.38*
132,230	GLAXO SMITHKLINE CONSUMER	14,480,140	1.38
	Productores de petróleo y gas	*38,866,560*	*3.69*
4,080,000	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	21,199,160	2.01
9,000,000	INDIAN OIL CORPORATION	17,667,400	1.68
	Seguros de vida	*11,155,191*	*1.06*
2,400,000	ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE COMPANY LTD	11,155,191	1.06
	Servicios financieros	*118,754,000*	*11.28*
1,283,963	AAVAS FINANCIERS LTD	15,770,219	1.50
770,000	BAJAJ FINANCE LTD	29,173,740	2.77
140,000	BAJAJ FINSERV LTD INR5	12,988,221	1.23
244,626	GRUH FINANCE LTD	1,107,413	0.11
3,500,000	HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LTD	19,408,787	1.84
1,183,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	33,353,249	3.17
1,400,000	INDOSTAR CAPITAL FINANCE LTD	6,952,371	0.66
	Software y servicios informáticos	*133,096,559*	*12.65*
522,500	COGNIZANT TECH SO-A	32,880,925	3.12
8,285,000	INFOSYS TECHNOLOGIES	78,198,074	7.44
812,000	TATA CONSULTANCY SERVICES	22,017,560	2.09
	Tabaco	*38,994,884*	*3.70*
9,666,000	ITC LTD	38,994,884	3.70
	Transporte industrial	*28,876,877*	*2.74*
5,200,000	ADANI PORTS	28,876,877	2.74
Total cartera de títulos		**1,010,851,466**	**96.04**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**31,959,947**	**96.80**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**31,959,947**	**96.80**
	Acciones	**31,959,947**	**96.80**
	Automoción y piezas	*2,334,232*	*7.07*
60,000	CUMMINS INDIA DS	730,244	2.21
15,000	MARUTI SUZUKI SHS	1,603,988	4.86
	Bancos	*6,979,077*	*21.13*
81,046	A U SMALL FINANCE BANK LTD	722,176	2.19
165,000	AXIS BANK	1,465,064	4.44
35,000	HDFCB BANK	1,063,661	3.22
439,500	ICICI BANK LTD	2,267,219	6.86
344,700	STATE BANK OF INDIA	1,460,957	4.42
	Comercios generales	*412,768*	*1.25*
10,063	TEAMLEASE SERVICES LTD	412,768	1.25
	Construcción y materiales	*4,210,560*	*12.75*
40,000	ASIAN PAINTS LTD	786,679	2.38
38,094	JK CEMENT LTD	389,343	1.18
85,000	LARSEN & TOUBRO LTD	1,750,221	5.30
2,500	SHREE CEMENT	617,206	1.87
11,670	ULTRA TECH CEMENT	667,111	2.02
	Fondos de inversión inmobiliarios	*1,282,102*	*3.88*
200,000	PRESTIGE ESTATES PROJECTS	629,950	1.91
100,000	SOBHA LTD	652,152	1.97
	Hardware y equipo tecnológico	*911,341*	*2.76*
203,601	BHARTI AIRTEL LTD	911,341	2.76
	Industria general	*3,011,708*	*9.12*
150,000	GUJARAT	377,820	1.14
164,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,633,888	7.98
	Industrias químicas	*807,199*	*2.44*
46,000	GALAXY SURFACTANTS LTD	807,199	2.44
	Ingeniería industrial	*4,472,936*	*13.55*
56,610	ABB LTD	1,083,913	3.28
100,000	MAHINDRA & MAHINDR	1,151,400	3.50
10,041	SCHAEFFLER IND SHS	819,467	2.48
16,293	SKF INDIA LTD	445,102	1.35
40,000	THERMAX DS	641,839	1.94
39,800	TIMKEN INDIA LTD	331,215	1.00
	Inversión y servicios inmobiliarios	*841,409*	*2.55*
90,000	GODREJ PROPERTIES LTD	841,409	2.55
	Metales industriales y minería	*604,582*	*1.83*
186,600	HINDALCO INDUSTRIES	604,582	1.83
	Productores de petróleo y gas	*2,112,350*	*6.40*
150,000	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	779,381	2.36
200,000	GAIL LTD	1,032,155	3.13
78,583	INDRAPRASTHA GAS LTD	300,814	0.91
	Servicios de asistencia	*642,524*	*1.95*
200,000	ASHIANA HOUSING LTD	347,203	1.06
13,700	HDFC ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD	295,321	0.89
	Servicios financieros	*2,653,212*	*8.04*
500,000	EQUITAS HOLDING LTD	896,297	2.71
85,495	ICICI SECURITIES LTD	318,149	0.96
150,000	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	1,017,653	3.09
40,000	MCX INDIA	421,113	1.28
	Transporte industrial	*348,707*	*1.06*
77,102	GREAT EASTERN SH DS	348,707	1.06
	Viajes, ocio y restauración	*335,240*	*1.02*
318,000	LEMON TREE HOTELS LTD	335,240	1.02
Total cartera de títulos		**31,959,947**	**96.80**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**46,160,851**	**98.96**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**46,160,851**	**98.96**
	Acciones	**46,160,851**	**98.96**
	Artículos personales	*2,422,873*	*5.19*
125,900	COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	2,422,873	5.19
	Automoción y piezas	*2,956,624*	*6.34*
45,700	CUMMINS INDIA DS	556,202	1.19
20,300	HERO MOROCORP LTD	902,618	1.94
14,007	MARUTI SUZUKI SHS	1,497,804	3.21
	Bancos	*14,033,144*	*30.09*
75,000	A U SMALL FINANCE BANK LTD	668,302	1.43
228,120	AXIS BANK	2,025,518	4.34
129,800	HDFCB BANK	3,944,661	8.46
610,100	ICICI BANK LTD	3,147,281	6.75
127,500	KOTAK MAHINDRA BANK LTD	2,294,689	4.92
460,721	STATE BANK OF INDIA	1,952,693	4.19
	Comercios generales	*1,425,797*	*3.06*
420,063	INDIAN TERRAIN SHS	836,035	1.80
14,378	TEAMLEASE SERVICES LTD	589,762	1.26
	Construcción y materiales	*5,496,508*	*11.78*
56,100	ASIAN PAINTS LTD	1,103,317	2.37
46,653	JK CEMENT LTD	476,821	1.02
105,457	LARSEN & TOUBRO LTD	2,171,448	4.65
2,900	SHREE CEMENT	715,959	1.53
18,000	ULTRA TECH CEMENT	1,028,963	2.21
	Equipo y servicios sanitarios	*722,858*	*1.55*
59,773	LUPIN	722,858	1.55
	Fondos de inversión inmobiliarios	*489,114*	*1.05*
75,000	SOBHA LTD	489,114	1.05
	Hardware y equipo tecnológico	*989,834*	*2.12*
221,137	BHARTI AIRTEL LTD	989,834	2.12
	Industria general	*4,248,593*	*9.11*
273,000	GUJARAT	687,632	1.47
150,200	RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,412,257	5.18
28,000	SHEELA FOAM LTD	592,305	1.27
27,935	WHIRLPOOL OF INDIA LTD	556,399	1.19
	Ingeniería industrial	*3,561,266*	*7.63*
26,784	ABB LTD	512,834	1.10
25,000	AIA ENGINEERING	600,569	1.29
8,400	SCHAEFFLER IND SHS	685,541	1.46
24,000	SKF INDIA LTD	655,647	1.41
42,000	THERMAX DS	673,931	1.44
52,000	TIMKEN INDIA LTD	432,744	0.93
	Metales industriales y minería	*839,157*	*1.80*
259,000	HINDALCO INDUSTRIES	839,157	1.80
	Productores de petróleo y gas	*751,282*	*1.61*
144,592	BHARAT PETROLEUM CORPORATION LIMITED	751,282	1.61
	Seguros de vida	*969,562*	*2.08*
37,500	ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE COMPANY LTD	464,325	1.00
59,000	SBI LIFE INSURANCE COMPANY LTD	505,237	1.08
	Servicios de asistencia	*1,019,330*	*2.19*
350,000	ASHIANA HOUSING LTD	607,606	1.31
19,100	HDFC ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD	411,724	0.88
	Servicios financieros	*2,856,678*	*6.12*
44,657	DR. LAL PATHLABS LTD	582,271	1.25
262,774	EQUITAS HOLDING LTD	471,047	1.01
109,605	ICICI SECURITIES LTD	407,869	0.87
125,000	MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	848,044	1.82
52,000	MCX INDIA	547,447	1.17
	Software y servicios informáticos	*2,296,805*	*4.92*
243,344	INFOSYS TECHNOLOGIES	2,296,805	4.92
	Transporte industrial	*506,367*	*1.09*
111,962	GREAT EASTERN SH DS	506,367	1.09
	Viajes, ocio y restauración	*575,059*	*1.23*
545,486	LEMON TREE HOTELS LTD	575,059	1.23
Total cartera de títulos		**46,160,851**	**98.96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**21,252,843**	**97.73**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**21,252,843**	**97.73**
	Acciones	**21,252,843**	**97.73**
	Artículos de ocio	*566,359*	*2.60*
4,273	LG ELECTRONICS	238,580	1.10
784	NCSOFT	327,779	1.50
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*173,396*	*0.80*
2,611	WOONG JIN COWAY CO LTD	173,396	0.80
	Artículos personales	*785,710*	*3.61*
1,561	AMOREPACIFIC	293,090	1.35
2,802	LG FASHION	62,403	0.29
436	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	430,217	1.97
	Automoción y piezas	*1,590,496*	*7.31*
5,990	HANKOOK TIRE	215,539	0.99
11,247	HANON SYSTEMS	108,861	0.50
3,299	HYUNDAI MIPO DOCK	177,397	0.82
2,672	HYUNDAI MOBIS	454,992	2.09
5,967	HYUNDAI MOTOR	633,707	2.91
	Bancos	*2,487,574*	*11.44*
29,619	HANA FINANCIAL GROUP	962,259	4.43
36,601	KB FINANCIAL GROUP	1,525,315	7.01
	Comercios generales	*443,840*	*2.04*
1,196	E-MART	195,617	0.90
2,689	KAKAO CORP	248,223	1.14
	Construcción y materiales	*695,620*	*3.20*
3,063	GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	120,099	0.55
1,565	HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	67,604	0.31
6,950	HYUNDAI ENGINEERING AND CONSTR	340,088	1.57
10,640	SAMSUNG ENGINEERING	167,829	0.77
	Electricidad	*334,233*	*1.54*
11,267	KOREA ELECTRIC POWER CORP	334,233	1.54
	Equipo electrónico y eléctrico	*2,960,021*	*13.62*
1,444	LS INDUSTRIAL SYSTEMS LTD	63,413	0.29
2,142	SAMSUNG C & T CORP SHARES	202,528	0.93
2,348	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS	217,797	1.00
50,181	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,740,460	8.01
3,749	SAMSUNG SDI	735,823	3.39
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*99,009*	*0.46*
2,292	KOREA GAS CORP	99,009	0.46
	Hardware y equipo tecnológico	*1,177,847*	*5.42*
21,723	SK HYNIX INC	1,177,847	5.42
	Industria farmacéutica y biotecnología	*1,911,613*	*8.79*
1,068	CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	72,074	0.33
2,937	CELTRION	585,662	2.69
1,556	GENEXINE INC	101,242	0.47
604	HANMI PHARM CO LTD	251,170	1.16
1,238	SAMSUNG BIOLOGI RGS CO LTD	428,829	1.97
5,364	TISSUEGENE INC GDR	207,436	0.95
1,165	VIROMED CO LTD	265,200	1.22
	Industria general	*96,918*	*0.45*
2,975	WOORY INDUSTRIAL CO LTD	96,918	0.45
	Industrias químicas	*1,389,500*	*6.39*
4,091	ECOPRO CO LTD	120,992	0.56
2,275	LG CHEM	707,498	3.26
196	LOTTE CHEMICAL	48,657	0.22
1,410	OCI	135,212	0.62
1,673	SK MATERIALS CO LTD SHS	226,405	1.04
5,066	SKC KOLON PI INC	150,736	0.69
	Ingeniería industrial	*509,621*	*2.34*
2,538	HYUNDAI HEAVY IND	292,286	1.34
348	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	107,912	0.50
4,384	HYUNDAI ROTEM CO	109,423	0.50
	Metales industriales y minería	*1,267,948*	*5.83*
6,751	ILJIN MATERIALS	248,065	1.14
681	KOREA ZINC	263,965	1.21
3,471	POSCO	755,918	3.48
	Productores de alimentos	*393,660*	*1.81*
447	CJ CHEILJEDANG	132,401	0.61
1,657	ORION CORP	178,205	0.82
128	OTTOGI	83,054	0.38
	Productores de petróleo y gas	*720,804*	*3.31*
3,416	SK INNOVATION CO LTD	549,536	2.52
1,956	S-OIL CORP	171,268	0.79
	Seguros de vida	*196,285*	*0.90*
2,684	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	196,285	0.90
	Seguros distintos a los de vida	*437,526*	*2.01*
4,380	DB INSURANCE CO LTD	276,350	1.27
4,381	HYUNDAI F & M INS	161,176	0.74
	Servicios financieros	*248,741*	*1.14*
34	HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPMENT CO LTD	1,301	0.01
2,814	KOREA INVESTMENT HOLDINGS	150,056	0.68
25,388	MERITZ SECURITIES CO LTD	97,384	0.45
	Software y servicios informáticos	*1,038,636*	*4.78*
1,864	AFREECATV CO.LTD	65,820	0.30
3,514	NAVER CORP	384,216	1.77
1,625	SAMSUNG SDS CO. LTD	297,096	1.37
1,251	SK HOLDINGS CO LTD	291,504	1.34
	Tabaco	*546,706*	*2.51*
6,010	KT&G CORP	546,706	2.51

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Telecomunicaciones móviles	*402,149*	*1.85*
1,665	SK TELECOM	402,149	1.85
	Transporte industrial	*142,335*	*0.65*
951	CJ KOREA EXPRESS CORP	142,335	0.65
	Viajes, ocio y restauración	*636,296*	*2.93*
3,444	CJ CGV	126,550	0.58
3,848	HOTEL SHILLA	263,820	1.22
4,746	KOREAN AIR LINES	140,577	0.65
26,445	STX PAN OCEAN	105,349	0.48
Total cartera de títulos		**21,252,843**	**97.73**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**135,500,837**	**97.96**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**135,499,792**	**97.96**
	Acciones	**135,454,617**	**97.93**
	Argentina	*4,379,215*	*3.17*
12,100	BANCO MACRO BANSUD SA ADR B	535,062	0.39
65,022	BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS SA	653,327	0.47
31,200	LOMA NEGRA CIA INDUSTRIA ARGENTINA SA ADR	347,256	0.25
36,100	PAMPA ENERGIA SA ADR	1,148,341	0.84
67,400	TGS SP ADR	1,011,000	0.73
51,100	YPF SA ADR	684,229	0.49
	Brasil	*88,740,327*	*64.14*
198,642	ALUPAR INVESTIMENTO SA	939,451	0.68
400	AREZZO SHARES	5,682	0.00
33,300	ATACADAO RG SA	155,426	0.11
772,220	BANCO BRADESCO PFD	7,700,719	5.57
21,120	BANCO BRADESCO SA BRAD N1	184,456	0.13
418,807	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	4,142,001	2.99
624,500	BANCO DO BRASIL SA	7,490,878	5.42
129,581	BANCO ESTADO RIO GRANDE DO SUL	741,555	0.54
264,900	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	1,885,708	1.36
72,000	BR MALLS PARTICIPACOES SA	242,800	0.18
716,121	BRADESPAR PREF	5,855,302	4.23
495,339	B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	3,426,415	2.48
324,000	CEMIG SP ADR	1,153,440	0.83
122,600	CENTRAIS ELC SP ADR	778,510	0.56
208,100	CIA ENERG MINAS GERAIS PREF	744,177	0.54
92,300	COMPANHIA BRASILEIRA DIST -ADR	1,917,071	1.39
53,600	COSAN	462,734	0.33
211,168	COSAN LOG	711,016	0.51
57,200	CPELBN SP.ADR	447,876	0.32
658,300	ECORODIA	1,593,189	1.15
143,300	EMBRAER EMPRESA	801,579	0.58
57,625	ENGIE BRASIL ENERGIA SA SHS	490,940	0.35
213,492	EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICI	1,378,192	1.00
235,500	GERDAU SA	900,492	0.65
42,300	IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING C	454,019	0.33
4,000	INTERGROUP FINANCIAL	168,000	0.12
447,839	IOCHPE MAXION	2,751,199	1.99
38,400	ITAU UNIBANCO ADR	350,976	0.25
113,361	ITAU UNIBANCO HLDG	878,919	0.64
56,859	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	520,797	0.38
2,909,958	ITAUSA INVESTIMENTOS PREF	9,069,730	6.55
1,647,400	JBS	4,926,326	3.56
170,090	KLABIN SA UNIT	696,899	0.50
64,400	LIGHT S.A.	274,164	0.20
40,500	LOJA AMERICANAS PFD	205,855	0.15
487,500	LOJAS AMERICANAS SA	1,890,490	1.37
997,300	PETROLEO BRASILEIRO-SP ADR	11,558,707	8.35
1,389,339	PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO	322,620	0.23
62,100	RUMO REGISTERED SHS	272,384	0.20
59,300	SABESP	481,954	0.35
76,800	SABESP SP.ADR	619,776	0.45
426,300	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	4,188,446	3.03
22,736	TELEF BRAZIL	242,214	0.18
12,900	TELEFONICA BRAZIL ADR 1 PFD	153,897	0.11
171,600	TUPY SA	892,140	0.64
29,800	VALE DO RIO DOCE	392,127	0.28
146,494	VALE SA - ADR	1,932,256	1.40
118,570	VALID SOLUCOES SA	550,666	0.40
702,900	VIA VAREJO SA REGIISTERED SHS	796,157	0.58
	Canadá	*189,168*	*0.14*
9,731	ARROW EXPLORATION CORP	2,814	0.00
63,000	CANACOL ENERGY	186,354	0.14
	Chile	*3,459,709*	*2.50*
9,000	EMBOT AND SP ADR-B	205,380	0.15
133,386	EMBOTELLADORA ANDINA S.A. -B-	498,679	0.36
81,053	EMBOTELLADORA ANDINA SA PFD A	262,757	0.19
168,920	ENEL AMERICAS SA	1,506,766	1.08
289,222	PARAUCO	643,831	0.47
8,700	SDAD QUIMICA Y MINERA CHILE B	342,296	0.25
	Colombia	*2,263,690*	*1.64*
193,135	BANCO DAVIVIENDA PREFERRED	1,838,871	1.33
1,380,981	GRUPO AVAL ACCIONES-PF	424,819	0.31
	Estados Unidos de América	*409,483*	*0.30*
65,500	ELETROBRAS	409,483	0.30
	Islas Bermudas	*5,658,025*	*4.09*
242,440	COSAN CL A	2,133,472	1.54
15,900	CREDICORP LTD.	3,524,553	2.55
	Luxemburgo	*1,954,262*	*1.41*
14,747	TENARIS SA	160,784	0.12
66,180	TERNIUM SA ADR	1,793,478	1.29
	México	*26,358,640*	*19.06*
1,514,100	ALFA A SHS	1,797,508	1.30
129,800	AMERICA MOVIL-ADR-L	1,849,650	1.34
104,402	ARCA CONTINENTAL	581,921	0.42
3,508,788	CEMENTOS DE MEXICO CPO	1,690,811	1.22
179,400	CEMEX SAB DE CV-SPONS ADR PART CER	864,708	0.63
503,263	CORPORACION INMOBILIARIA VESTA SAB	685,626	0.50
620,772	CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM ER SHS	556,981	0.40
58,600	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	5,042,530	3.64
145,700	GERDAU SP.ADR	547,832	0.40
857,672	GRUPO FIN BANORTE	4,171,267	3.02
207,210	GRUPO INDUSTRIAL MASECA S.A.B.	2,343,164	1.69
931,576	GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	1,912,939	1.38
31,810	INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	387,559	0.28
211,900	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	788,368	0.57
53,000	MEXICHEM S.A.B. DE C.V	134,399	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		USD	
396,548	TERRA13 REIT	470,371	0.34
3,554	VISTA OIL & GAS SAB DE CV	26,988	0.02
987,650	WALMART DE MEXICO-SAB DE CV	2,506,018	1.81
	Perú	*2,042,098*	*1.48*
125,900	CIA DE MINAS BUENAVENTURA-SP ADR	2,042,098	1.48
	Venezuela	*-*	*0.00*
130,332	SIDERURGICA VENEZOLANA SIVENSA	-	0.00
118,887	SIVENSA ADR	-	0.00
	***Warrants*, Derechos**	**45,175**	**0.03**
	Brasil	*45,175*	*0.03*
18,528	IOCHPE-MAXION S.A WARRANT ON IOCHP-MAXION 03/06/2019	45,175	0.03
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**1,045**	**0.00**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**1,045**	**0.00**
	Luxemburgo	*1,045*	*0.00*
1	AMUNDI MM FUND SICAV SHS PV CAP	1,045	0.00
Total cartera de títulos		**135,500,837**	**97.96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**77,612,085**	**97.39**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**77,612,085**	**97.39**
	Acciones	**77,612,085**	**97.39**
	Alemania	*588,048*	*0.74*
15,828	DELIVERY HERO AG	588,048	0.74
	Arabia Saudí	*37,494,305*	*47.04*
17,917	ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS COMPANY	335,290	0.42
338,853	AL RAJHI BANK	7,903,826	9.93
64,201	ALINMA BANK	393,287	0.49
23,216	ALMARAI CO LTD	297,062	0.37
180,082	BANQUE SAUDI FRANSI	1,507,364	1.89
53,410	BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	1,153,256	1.45
58,543	ETIHAD ETISALAT CO	258,748	0.32
48,803	JARIR MARKETING	1,977,462	2.48
105,255	NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	424,241	0.53
38,649	NATIONAL MEDICAL CARE COMPANY	518,232	0.65
59,970	RABIGH REFINING AND PETROCHEMI	305,022	0.38
451,574	RIYAD BANK	2,385,891	2.99
63,582	SAFCO	1,306,792	1.64
401,810	SAMBA FINANCIAL	3,363,322	4.22
97,983	SAUDI ARABIAN MINING	1,287,703	1.62
167,612	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	5,191,936	6.52
217,153	SAUDI BRITISH BANK	1,890,023	2.37
13,477	SAUDI COMPANY FOR HARDWARE	237,831	0.30
126,951	SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	774,302	0.97
233,178	SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	820,502	1.03
97,148	SAUDI TELECOM	2,377,358	2.98
21,008	SAVOLA	150,085	0.19
93,282	UNITED ELECTRONICS CO	1,591,461	2.00
11,749	UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	82,528	0.10
17,619	YANBU CEMENT COMPANY	112,722	0.14
49,864	YANBU NATL PETROCHEMICAL	848,059	1.06
	Baréin	*191,361*	*0.24*
120,206	ALUMINIUM BAHRAIN BSC	191,361	0.24
	Egipto	*3,360,130*	*4.22*
71,082	CAIRO INVESTMENT REAL ESTATE DEVELOPMENT	35,700	0.04
54,505	COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	225,320	0.28
73,379	CREDIT AGRICOLE EGYPT	167,928	0.21
1,935,774	EASTERN TOBACCO	1,756,456	2.21
5,532,672	QALAA HOLDINGS	1,099,124	1.39
106,845	TELECOM EGYPT	75,602	0.09
	Emiratos Árabes Unidos	*10,737,399*	*13.47*
501,296	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,113,645	1.40
238,333	AGTHIA GROUP	320,534	0.40
84,306	DUBAI ISLAMIC BANK	114,760	0.14
206,987	EMAAR DEVELOPMENT PJSC REIT	248,510	0.31
272,771	EMAAR PROPERTIES REIT	306,698	0.38
109,662	EMIRATES NBD PJSC	265,412	0.33
74,955	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP COMPANY PJSC ETISALAT GROU	346,498	0.43
957,518	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	3,675,603	4.62
37,769	MOUWASAT AB	810,493	1.02
277,153	NATIONAL COMMERCIAL BANK	3,535,246	4.44
	Isla de Jersey	*159,357*	*0.20*
115,000	CENTAMIN	159,357	0.20
	Islas Vírgenes Británicas	*568,483*	*0.71*
24,232	MAIL.RU GROUP ADR	568,483	0.71
	Jordania	*997,329*	*1.25*
113,958	ARAB BANK	997,329	1.25
	Kuwait	*10,500,372*	*13.18*
604,783	AGILITY PUBLIC WAREHOUSING COMPANY	1,597,203	2.00
399,547	BOUBYAN BANK	736,787	0.92
170,799	HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	1,844,783	2.32
357,467	KUWAIT FINANCE HOUSE	719,222	0.90
38,462	MABANEE COMPANY	76,752	0.10
654,118	MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	967,138	1.21
1,659,849	NATIONAL BANK OF KUWAIT	4,558,487	5.73
	Marruecos	*556,529*	*0.70*
7,440	ATTIJARIWAFA BANK	352,016	0.44
13,838	MAROC TELECOM	204,513	0.26
	Omán	*571,981*	*0.72*
537,089	BANK MUSCAT SAOG	571,981	0.72
	Países Bajos	*376,785*	*0.47*
13,500	YANDEX CL A	376,785	0.47
	Qatar	*10,071,063*	*12.64*
72,720	COMMERCIAL BANK SHS	786,663	0.99
47,744	INDUSTRIES QATAR	1,751,890	2.20
30,888	MASRAF AL-RAYAN	353,563	0.44
31,565	QATAR INSURANCE CO	311,207	0.39
128,242	QATAR NATIONAL BANK	6,867,740	8.62
	Reino Unido	*1,438,943*	*1.81*
10,650	HIKMA PHARMACEUTICALS	232,762	0.29
34,614	NMC HEALTH PLC-W/I	1,206,181	1.52
Otros valores mobiliarios		**-**	**0.00**
	Acciones	**-**	**0.00**
	Kuwait	*-*	*0.00*
47,945	NATIONAL GULF HOLDING	-	0.00
Total cartera de títulos		**77,612,085**	**97.39**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**49,311,351**	**97.83**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**49,311,351**	**97.83**
	Acciones	**49,311,351**	**97.83**
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*384,306*	*0.76*
2,085,500	AP THAILAND PCL FOREIGN	384,306	0.76
	Bancos	*9,151,076*	*18.15*
434,000	BANGKOK BANK (NVDR)	2,705,836	5.36
332,500	KASIKORNBANK -FOREIGN	1,889,205	3.75
1,953,700	KRUNG THAI BANK PUBLIC - F	1,152,059	2.29
542,700	SIAM COMMCL BANK -F-	2,225,138	4.41
17,446,800	TMB BANK - F	1,178,838	2.34
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*2,665,330*	*5.29*
1,262,300	C.P. ALL PCL FOREIGN	2,665,330	5.29
	Comercios generales	*3,249,443*	*6.45*
5,266,200	HOME PROD.FOREIGN	2,458,423	4.88
405,600	ROBINSON PUBLIC COMPANY LTD FOREIGN	791,020	1.57
	Construcción y materiales	*4,435,443*	*8.80*
141,600	SIAM CEMENT NVDR	1,896,119	3.76
2,007,300	SINO THAI - F	1,257,645	2.50
7,386,100	TPI POLENE POWER PUBLIC COMPANY LTD-FOREIGN-	1,281,679	2.54
	Electricidad	*1,318,615*	*2.62*
207,500	GLOW ENERGY PLC - F	567,184	1.13
482,100	RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HLDG PUB CO LTD DELISTED	751,431	1.49
	Equipo electrónico y eléctrico	*525,092*	*1.04*
246,000	DELTA ELECTRONICS PUBLIC CO LIMITED FOREIGN	525,092	1.04
	Equipo y servicios sanitarios	*778,443*	*1.54*
100,400	BUMRUNGRAD HOSPIT FOREIGN	578,164	1.14
3,396,400	CHULARAT HOSPITAL FOREIGN	200,279	0.40
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*2,606,362*	*5.17*
76,000	ELECTRICITY GENERATING F	578,870	1.15
5,323,800	TTW PUBLIC COMPANY LTD	2,027,492	4.02
	Industrias químicas	*3,431,481*	*6.81*
765,200	INDORAMA VEN. - F -	1,274,942	2.53
985,500	PTT GLOBAL CHEM F	2,156,539	4.28
	Inversión y servicios inmobiliarios	*3,781,288*	*7.50*
1,196,100	AMATA -F-	756,747	1.50
871,700	CENTRAL PATTANA PUBLIC F	2,001,216	3.97
3,365,600	LAND & HOUSES NVDR	1,023,325	2.03
	Productores de petróleo y gas	*7,903,251*	*15.68*
5,380,800	IRPC PUBLIC COMPANY FOREIGN	950,234	1.89
351,000	PTT EXPLORATION PRODUC PUBLIC FOREIGN	1,223,542	2.43
2,992,600	PTT PUBLIC COMPANY LTD	4,227,876	8.38
1,244,900	STAR PETROLEUM REFINING PUBLIC COMPANY LTD FOREIGN	367,047	0.73
557,600	THAI OIL F	1,134,552	2.25
	Servicios financieros	*1,331,132*	*2.64*
3,009,836	DIGITAL TELECOMMUNICATIONS INFRASTRUCTURE FUND FOREIGN	1,331,132	2.64
	Telecomunicaciones móviles	*3,773,073*	*7.49*
390,100	ADVANCED INFO SCE PUB RGD - F	2,066,716	4.10
1,284,600	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	1,706,357	3.39
	Transporte industrial	*3,591,512*	*7.13*
1,492,400	AIRPORTS THAILAND-F-	2,944,925	5.85
2,170,400	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO PUBLIC COMPANY LTD	646,587	1.28
	Viajes, ocio y restauración	*385,504*	*0.76*
313,800	CENTRAL PLAZA FOREIGN	385,504	0.76
	Bonos	**-**	**0.00**
	Comercios generales	*-*	*0.00*
6,944,000	SWEDISH MOTORS CIE 0% PERPETUAL	-	0.00
Otros valores mobiliarios		**-**	**0.00**
	Acciones	**-**	**0.00**
	Inversión y servicios inmobiliarios	*-*	*0.00*
222,913	DUSIT THAI PROPERTIE	-	0.00
Total cartera de títulos		**49,311,351**	**97.83**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**379,829,511**	**97.71**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**379,829,511**	**97.71**
	Acciones	**379,714,758**	**97.68**
	Alemania	*86,350,120*	*22.21*
22,181	ADIDAS NOM	4,045,814	1.04
49,000	ALLIANZ SE-NOM	8,581,860	2.20
13,692	AURUBIS AG	591,768	0.15
35,228	AXEL SPRINGER	1,739,559	0.45
50,750	BASF SE	3,065,300	0.79
76,129	BAYERISCHE MOTORENWERKE	5,382,320	1.38
45,850	BEIERSDORF	4,179,686	1.08
151,350	COMMERZBANK	875,257	0.23
60,189	COVESTRO AG	2,598,961	0.67
92,449	DAIMLER	4,244,334	1.09
22,729	DEUTSCHE BOERSE AG	2,385,409	0.61
134,467	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	2,649,000	0.68
40,555	DEUTSCHE POST AG-NOM	969,670	0.25
516,413	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	7,653,241	1.97
93,000	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	3,720,000	0.96
84,133	EVONIK INDUSTRIES AG	1,834,099	0.47
23,710	FRAPORT	1,480,927	0.38
18,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	1,019,520	0.26
35,000	FRESENIUS SE & CO KGAA	1,483,300	0.38
29,787	HUGO BOSS AG	1,606,115	0.41
232,010	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	4,028,854	1.04
16,826	LEG IMMOBILIEN REIT	1,533,185	0.39
12,985	MTU AERO ENGINES HLDG AG	2,056,824	0.53
16,991	RHEINMETALL AG	1,311,026	0.34
116,850	RWE AG	2,216,060	0.57
98,241	SAP SE	8,540,089	2.20
7,371	SARTORIUS VZ PFD	802,702	0.21
49,975	SOFTWARE AG	1,578,710	0.41
61,210	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	2,423,304	0.62
13,202	WIRECARD	1,753,226	0.45
	Austria	*5,773,100*	*1.49*
52,265	ERSTE GROUP BANK	1,518,298	0.39
43,040	OMV AG	1,646,280	0.42
76,785	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	1,704,627	0.45
34,632	VOESTALPINE AG	903,895	0.23
	Bélgica	*15,535,808*	*4.00*
9,052	ACKERMANS V.HAAREN	1,193,054	0.31
51,000	AGEAS NV	2,004,300	0.52
29,297	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	1,690,437	0.43
125,105	PROXIMUS	2,954,980	0.76
31,231	SOLVAY	2,727,091	0.70
58,159	UCB SA	4,146,736	1.07
23,500	UMICORE SA	819,210	0.21
	España	*35,616,873*	*9.16*
28,093	AENA SME SA	3,813,625	0.98
96,965	AMADEUS IT GROUP SA	5,899,350	1.51
470,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,178,685	0.56
1,327,392	BANCO DE SABADELL	1,328,056	0.34
1,180,000	BANCO SANTANDER SA	4,688,140	1.21
115,067	ENAGAS	2,716,732	0.70
149,957	INDITEX	3,351,539	0.86
62,449	NATURGY ENERGY GROUP SA	1,390,115	0.36
156,735	RED ELECTRICA CORPORACION SA	3,055,549	0.79
286,883	REPSOL	4,039,312	1.04
430,000	TELEFONICA SA	3,155,770	0.81
	Finlandia	*14,185,573*	*3.65*
40,985	AMER SPORTS A	1,572,594	0.40
46,500	ELISA OYJ	1,677,720	0.43
58,528	KONE B	2,437,106	0.63
28,204	NESTE CORPORATION	1,899,821	0.49
38,007	ORION NEW B	1,150,852	0.30
99,243	SAMPO A	3,811,924	0.98
73,840	UPM KYMMENE OYJ	1,635,556	0.42
	Francia	*129,455,744*	*33.30*
146,106	AIR FRANCE-KLM	1,385,085	0.36
50,000	AIR LIQUIDE	5,422,500	1.39
41,878	ALSTOM	1,477,037	0.38
10,401	ATOS SE	743,463	0.19
180,022	AXA	3,394,855	0.87
11,303	BIC	1,007,662	0.26
79,730	BNP PARIBAS	3,147,342	0.81
67,207	CARREFOUR SA	1,002,056	0.26
20,770	CASINO GUICHARD	754,782	0.19
97,863	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,854,174	0.73
48,000	DANONE	2,952,480	0.76
34,639	DASSAULT SYSTEMES	3,592,064	0.92
56,187	EDENRED	1,804,165	0.46
29,811	EIFFAGE	2,175,011	0.56
145,122	ELECTRICITE DE FRANCE SA	2,002,684	0.52
390,583	ENGIE SA	4,892,052	1.26
23,780	ESSILOR LUXOTTICA SA	2,626,501	0.68
34,565	EURAZEO SE	2,136,117	0.55
60,904	EUTELSAT COMMUNICATIONS	1,047,853	0.27
30,056	FAURECIA	993,952	0.26
15,171	GECINA REIT	1,714,323	0.44
6,905	HERMES INTERNATIONAL	3,347,544	0.86
14,476	ICADE REIT	962,654	0.25
11,304	IPSEN	1,275,656	0.33
9,328	KERING	3,839,405	0.99
45,957	KLEPIERRE REITS	1,239,001	0.32
54,127	LEGRAND	2,668,461	0.69
34,835	L'OREAL SA	7,008,802	1.80
30,615	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,904,793	2.03
24,558	MICHELIN (CGDE)-SA	2,129,179	0.55
191,668	NATIXIS	789,480	0.20
369,165	ORANGE	5,225,531	1.34
15,233	ORPEA	1,359,088	0.35

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
32,373	PERNOD RICARD	4,639,051	1.19
125,039	PEUGEOT SA	2,331,352	0.60
27,356	PUBLICIS GROUPE	1,369,988	0.35
34,414	RENAULT SA	1,877,284	0.48
65,778	REXEL	611,735	0.16
12,176	RUBIS SCA	570,811	0.15
110,505	SANOFI	8,360,808	2.15
9,863	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	861,533	0.22
21,306	SCOR SE ACT PROV	839,456	0.22
16,490	SODEXO	1,475,855	0.38
17,548	THALES SA	1,789,896	0.46
227,096	TOTAL	10,487,294	2.70
29,660	UBISOFT ENTERTAINMENT	2,090,437	0.54
8,677	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	1,174,866	0.30
104,789	VEOLIA ENVIRONNEMENT	1,881,487	0.48
58,569	VINCI SA	4,218,139	1.09
	Italia	*24,865,260*	*6.40*
1,458,225	A2A SPA	2,293,059	0.59
1,380,849	ENEL SPA	6,965,002	1.79
1,062,009	INTESA SANPAOLO SPA	2,060,085	0.53
349,271	MEDIOBANCA SPA	2,576,223	0.66
89,731	MONCLER SPA	2,595,918	0.67
330,966	PIRELLI C SPA	1,856,719	0.48
329,217	POSTE ITALIANE SPA	2,299,252	0.59
452,260	TERNA SPA	2,240,044	0.58
200,016	UNICREDIT SPA	1,978,958	0.51
	Luxemburgo	*5,185,497*	*1.33*
368,966	AROUNDTOWN REIT	2,663,935	0.68
21,620	RTL GROUP	1,005,330	0.26
90,738	SES GLOBAL FDR	1,516,232	0.39
	Países Bajos	*58,571,553*	*15.07*
453,004	AEGON NV	1,847,803	0.48
25,000	AIRBUS BR BEARER SHS	2,099,000	0.54
30,000	AKZO NOBEL NV-CVA	2,112,000	0.54
35,222	ASM INTERNATIONAL NV	1,275,036	0.33
46,500	ASML HOLDING N.V.	6,377,940	1.63
57,251	ASR NEDERLAND N.V	1,979,740	0.51
132,320	CNH INDUSTRIAL N.V	1,038,447	0.27
22,965	EURONEXT	1,155,140	0.30
50,878	EXOR HOLDINGS N.V	2,404,494	0.62
185,917	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	2,357,799	0.61
40,061	HEINEKEN HOLDING NV	2,954,499	0.76
36,104	HEINEKEN NV	2,787,229	0.72
263,965	ING GROUP NV	2,483,911	0.64
138,763	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	3,063,193	0.79
59,504	KONINKLIJKE DSM NV	4,250,966	1.09
147,604	NN GROUP NV	5,136,619	1.32
48,543	SBM OFFSHORE NV	627,418	0.16
181,239	STMICROELECTRONICS NV	2,262,769	0.58
130,000	UNILEVER CVA	6,164,600	1.59
119,879	WOLTERS KLUWER CVA	6,192,950	1.59
	Portugal	*4,175,230*	*1.07*
5,097,773	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	1,169,939	0.30
235,916	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	719,308	0.19
165,711	GALP ENERGIA SGPS SA-B	2,285,983	0.58
	***Warrants*, Derechos**	**114,753**	**0.03**
	España	*114,753*	*0.03*
286,883	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	114,753	0.03
Total cartera de títulos		**379,829,511**	**97.71**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**99,181,060**	**99.11**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**99,181,060**	**99.11**
	Acciones	**99,166,504**	**99.10**
	Alemania	*12,144,375*	*12.14*
11,565	AAREAL BANK	312,139	0.31
3,769	ADIDAS NOM	687,466	0.69
2,823	ALLIANZ SE-NOM	494,420	0.49
5,838	AXEL SPRINGER	288,280	0.29
10,182	BAYERISCHE MOTORENWERKE	719,867	0.72
5,227	BEIERSDORF	476,493	0.48
22,355	COMMERZBANK	129,279	0.13
2,311	CONTINENTAL AG	279,053	0.28
9,205	COVESTRO AG	397,472	0.40
9,081	DAIMLER	416,909	0.42
2,998	DEUTSCHE BOERSE AG	314,640	0.31
21,651	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	426,525	0.43
64,591	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	957,239	0.96
25,155	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	1,006,200	1.00
9,494	EVONIK INDUSTRIES AG	206,969	0.21
3,257	FRAPORT	203,432	0.20
2,400	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	135,936	0.14
4,500	FRESENIUS SE & CO KGAA	190,710	0.19
3,916	HANNOVER RUECK SE	460,913	0.46
4,394	HUGO BOSS AG	236,924	0.24
35,730	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	620,451	0.62
1,904	MTU AERO ENGINES HLDG AG	301,594	0.30
2,692	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	512,961	0.51
17,296	RWE AG	328,019	0.33
13,830	SAP SE	1,202,242	1.19
7,510	SCOUT 24 AG	301,602	0.30
8,406	SOFTWARE AG	265,546	0.27
4,203	SYMRISE	271,094	0.27
	Austria	*538,229*	*0.54*
7,564	OMV AG	289,323	0.29
11,212	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	248,906	0.25
	Bélgica	*2,673,671*	*2.67*
2,563	ACKERMANS V.HAAREN	337,803	0.34
8,995	AGEAS NV	353,504	0.35
6,255	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	360,914	0.36
3,104	COFINIMMO SICAFI REIT	336,784	0.34
6,494	KBC GROUPE	368,080	0.37
17,651	PROXIMUS	416,917	0.42
7,008	UCB SA	499,669	0.49
	Dinamarca	*3,902,041*	*3.90*
6,662	COLOPLAST B	540,105	0.54
15,032	DANSKE BANK A/S	259,650	0.26
4,755	DSV	273,482	0.27
2,529	GENMAB	361,772	0.36
5,088	H. LUNDBECK	194,590	0.19
19,992	NOVO NORDISK	798,078	0.80
12,896	NOVOZYMES AS-B	502,710	0.50
5,218	PANDORA AB	185,507	0.19
5,000	SIMCORP	298,561	0.30
7,394	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	487,586	0.49
	España	*5,576,454*	*5.57*
2,986	AENA SME SA	405,350	0.41
11,986	AMADEUS IT GROUP SA	729,228	0.72
189,134	BANCO DE SABADELL	189,229	0.19
128,000	BANCO SANTANDER SA	508,544	0.51
16,323	ENAGAS	385,386	0.39
56,517	IBERDROLA SA	396,636	0.40
20,749	INDITEX	463,740	0.46
71,097	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	491,991	0.49
13,436	NATURGY ENERGY GROUP SA	299,085	0.30
25,401	RED ELECTRICA CORPORACION SA	495,193	0.49
36,389	REPSOL	512,357	0.51
95,342	TELEFONICA SA	699,715	0.70
	Estados Unidos de América	*1,080,818*	*1.08*
5,004	ROCHE HOLDING LTD	1,080,818	1.08
	Finlandia	*1,626,973*	*1.63*
11,716	KONE B	487,854	0.50
3,174	NESTE CORPORATION	213,801	0.21
7,729	NOKIAN RENKAAT OYJ	207,292	0.21
12,062	SAMPO A	463,301	0.46
11,500	UPM KYMMENE OYJ	254,725	0.25
	Francia	*16,435,742*	*16.41*
5,820	AIR LIQUIDE	631,179	0.63
2,459	ARKEMA	184,327	0.18
2,229	ATOS SE	159,329	0.16
25,227	AXA	475,731	0.48
8,546	BNP PARIBAS	337,353	0.34
933	CHRISTIAN DIOR SE	311,529	0.31
15,871	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	462,878	0.46
7,406	DANONE	455,543	0.46
1,800	DASSAULT SYSTEMES	186,660	0.19
4,305	EIFFAGE	314,093	0.31
24,364	ELECTRICITE DE FRANCE SA	336,223	0.34
47,409	ENGIE SA	593,798	0.59
3,399	ESSILOR LUXOTTICA SA	375,420	0.38
8,135	EURAZEO SE	502,743	0.50
4,793	FAURECIA	158,505	0.16
1,700	GECINA REIT	192,100	0.19
2,915	IPSEN	328,958	0.33
1,543	KERING	635,099	0.63
9,047	LEGRAND	446,017	0.45
4,535	L'OREAL SA	912,442	0.91
4,016	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,036,930	1.04
2,574	MICHELIN (CGDE)-SA	223,166	0.22
48,346	NATIXIS	199,137	0.20
27,727	ORANGE	392,476	0.39

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
4,475	PERNOD RICARD	641,268	0.64
12,936	PEUGEOT SA	241,192	0.24
5,446	RENAULT SA	297,079	0.30
17,642	SANOFI	1,334,793	1.32
3,484	SODEXO	311,818	0.31
2,437	TELEPERFORMANCE SE	340,205	0.34
3,734	THALES SA	380,868	0.38
29,436	TOTAL	1,359,353	1.35
5,301	UBISOFT ENTERTAINMENT	373,614	0.37
1,974	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	267,280	0.27
21,643	VEOLIA ENVIRONNEMENT	388,600	0.39
8,998	VINCI SA	648,036	0.65
	Irlanda	*285,690*	*0.29*
2,062	LINDE PLC	285,690	0.29
	Isla de Jersey	*1,471,931*	*1.47*
13,463	DERWENT LONDON PLC REIT	427,942	0.43
26,237	EXPERIAN PLC	556,865	0.56
5,275	FERGUSON PLC	294,855	0.29
20,384	WPP PLC	192,269	0.19
	Islas Bermudas	*356,149*	*0.36*
19,720	HISCOX LTD	356,149	0.36
	Italia	*2,843,356*	*2.84*
83,254	ENEL SPA	419,933	0.42
150,098	INTESA SANPAOLO SPA	291,160	0.29
42,126	MEDIOBANCA SPA	310,721	0.31
13,853	MONCLER SPA	400,767	0.40
33,695	POSTE ITALIANE SPA	235,326	0.24
108,005	SNAM RETE GAS	412,471	0.41
81,427	TERNA SPA	403,308	0.40
37,363	UNICREDIT SPA	369,670	0.37
	Luxemburgo	*769,721*	*0.77*
20,223	ARCELORMITTAL SA	366,845	0.37
55,800	AROUNDTOWN REIT	402,876	0.40
	Noruega	*1,828,386*	*1.83*
22,451	DNB NOR ASA	313,333	0.31
32,840	EQUINOR ASA	609,607	0.61
37,118	TELENOR	628,087	0.63
13,149	TGS-NOPEC GEOPHYSICAL	277,359	0.28
	Países Bajos	*8,335,465*	*8.33*
60,404	AEGON NV	246,388	0.25
4,123	AIRBUS BR BEARER SHS	346,167	0.35
4,001	AKZO NOBEL NV-CVA	281,670	0.28
6,529	ASML HOLDING N.V.	895,518	0.89
9,943	ASR NEDERLAND N.V	343,829	0.34
6,331	EXOR HOLDINGS N.V	299,203	0.30
3,522	FERRARI NV	305,639	0.31
29,372	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	372,496	0.37
5,643	HEINEKEN HOLDING NV	416,171	0.42
5,870	HEINEKEN NV	453,164	0.45
38,636	ING GROUP NV	363,565	0.36
27,962	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	617,261	0.62
7,732	KONINKLIJKE DSM NV	552,374	0.55
7,937	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	245,491	0.25
17,570	NN GROUP NV	611,436	0.61
30,425	STMICROELECTRONICS NV	379,856	0.38
14,181	UNILEVER CVA	672,463	0.67
18,056	WOLTERS KLUWER CVA	932,774	0.93
	Portugal	*590,968*	*0.59*
82,545	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	251,680	0.25
24,595	GALP ENERGIA SGPS SA-B	339,288	0.34
	Reino Unido	*24,436,936*	*24.41*
48,075	3I GROUP	414,252	0.41
34,700	ANGLO AMERICAN PLC	675,713	0.68
38,794	ANTOFAGASTA PLC	338,516	0.34
21,630	ASHTEAD GROUP	394,500	0.39
4,306	ASTRAZENECA PLC	281,757	0.28
58,983	AUTO TRADER GROUP PLC	298,874	0.30
100,418	AVIVA PLC	420,110	0.42
43,775	BARRATT DEVELOPMENTS	225,715	0.23
10,839	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	420,131	0.42
48,385	BHP GROUP PLC	890,342	0.89
15,258	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	424,990	0.42
116,975	BT GROUP PLC	310,309	0.31
14,648	BUNZL	386,620	0.39
16,075	BURBERRY GROUP	310,826	0.31
5,076	CARNIVAL PLC	212,813	0.21
31,921	COMPASS GROUP PLC	586,816	0.59
16,786	CRODA INTERNATIONAL PLC	876,190	0.88
15,470	DIAGEO	481,741	0.48
17,958	EASYJET	221,086	0.22
48,260	GLAXOSMITHKLINE PLC	801,797	0.80
36,943	GREAT PORTLAND ESTATES PLC REIT	271,284	0.27
129,133	HAYS PLC	201,422	0.20
67,948	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	329,766	0.33
157,914	HSBC HOLDINGS PLC	1,138,149	1.14
43,789	INFORMA PLC	307,457	0.31
5,931	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	279,980	0.28
26,774	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	278,911	0.28
4,587	INTERTEK GROUP	245,308	0.25
150,061	ITV	208,736	0.21
47,356	JOHN WOOD GROUP	267,078	0.27
30,633	JUST EAT	200,272	0.20
29,339	LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	262,941	0.26
1,362,791	LLOYDS BANKING GROUP PLC	787,262	0.79
9,202	LONDON STOCK EXCHANGE	416,451	0.42
158,615	MAN GROUP PLC	235,038	0.23
83,310	MARKS AND SPENCER GROUP	229,449	0.23
11,404	MONDI PLC	207,548	0.21
64,970	NATIONAL GRID PLC	553,173	0.55
6,563	NEXT PLC	291,827	0.29

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
24,002	PEARSON	250,944	0.25
16,517	PERSIMMON PLC	355,165	0.35
23,419	PRUDENTIAL PLC	365,812	0.37
7,592	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	508,615	0.51
46,669	RELX PLC	838,642	0.84
6,500	RELX PLC	117,066	0.12
72,119	RENTOKIL INITIAL	270,943	0.27
15,642	RIO TINTO PLC	650,044	0.65
103,077	ROYAL BK OF SCOTLAND GROUP PLC	248,864	0.25
68,000	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	1,744,540	1.73
37,857	SAGE GRP	253,659	0.25
107,446	SAINSBURY(J)	317,232	0.32
75,071	SEGRO PLC REIT	492,305	0.49
11,024	SEVERN TRENT PLC	222,986	0.22
24,759	SMITH & NEPHEW	403,846	0.40
6,228	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	432,987	0.43
64,558	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	184,672	0.18
7,210	UNILEVER	330,035	0.33
32,270	UNITED UTILITIES GROUP PLC	264,689	0.26
292,769	VODAFONE GROUP	498,740	0.50
	Sudáfrica	*167,315*	*0.17*
128,222	OLD MUTUAL LIMITED	167,315	0.17
	Suecia	*4,679,254*	*4.68*
23,815	AAK AB	288,318	0.29
17,616	ATLAS COPCO AB	365,878	0.37
14,400	BIOVITRUM	274,218	0.27
19,049	BOLIDEN AB	360,831	0.36
32,051	EPIROC AKTIEBOLAG	265,136	0.26
36,988	ERICSSON LM-B SHS	284,371	0.28
11,047	INVESTOR B	409,399	0.42
17,638	KINNEVIK -B- SHS	371,904	0.37
8,932	LUNDBERGFORETAGEN AB B	230,196	0.23
11,292	LUNDIN PETROLEUM	246,675	0.25
27,524	SANDVIK	343,133	0.34
38,897	SEB A	330,442	0.33
17,273	SWEDBANK A SHS A	337,024	0.34
74,439	TELIA COMPANY SHS	308,332	0.31
19,157	TRELLEBORG AB	263,397	0.26
	Suiza	*9,423,030*	*9.42*
5,828	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	325,818	0.33
28,359	CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	271,787	0.27
1,477	GEBERIT AG-NOM	501,071	0.50
282	GIVAUDAN N	569,555	0.57
7	LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	455,320	0.46
1,188	LONZA GROUP AG N	268,510	0.27
12,440	NESTLE SA	880,923	0.88
12,700	NOVARTIS AG-NOM	947,120	0.94
1,165	PARTNERS GROUP HOLDING N	616,151	0.62
3,211	SCHINDLER HOLDING PS	554,780	0.55
328	SGS SA-NOM	643,251	0.64
3,117	SIKA LTD	344,643	0.34
1,681	SONOVA HOLDING AG	239,567	0.24
825	STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	452,436	0.45
1,152	SWISS LIFE HOLDING NOM	387,033	0.39
5,844	SWISS PRIME SITE REIT	412,539	0.41
3,736	SWISS RE AG	298,774	0.30
1,269	SWISSCOM N	528,928	0.53
26,418	UBS GROUP INC NAMEN AKT	286,826	0.29
1,684	ZURICH INSURANCE GROUP AG	437,998	0.44
	***Warrants*, Derechos**	**14,556**	**0.01**
	España	*14,556*	*0.01*
36,389	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	14,556	0.01
Total cartera de títulos		**99,181,060**	**99.11**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**53,694,085**	**98.03**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**53,694,085**	**98.03**
	Acciones	**53,690,351**	**98.02**
	Alemania	*1,343,997*	*2.45*
507	ALLIANZ SE-NOM	101,507	0.19
2,195	AXEL SPRINGER	123,905	0.23
1,694	BAYERISCHE MOTORENWERKE	136,910	0.25
1,371	BEIERSDORF	142,871	0.25
2,313	COVESTRO AG	114,172	0.21
1,667	DAIMLER	87,488	0.16
3,554	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	80,036	0.15
6,584	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	111,543	0.20
2,712	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	124,009	0.23
215	HANNOVER RUECK SE	28,928	0.05
868	HUGO BOSS AG	53,502	0.10
6,980	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	138,559	0.25
1,012	SAP SE	100,567	0.18
	Australia	*1,214,539*	*2.22*
3,290	ANZ BANKING GROUP	56,653	0.10
1,911	ARISTOCRAT LEISURE	29,382	0.05
517	ASX SHS	21,816	0.04
2,476	AUSTRALIAN GAS LIGHT	35,908	0.07
3,630	BHP GROUP LTD	87,476	0.16
4,451	BLUESCOPE STEEL LTD	34,343	0.06
6,883	BRAMBLES LIMITED	49,183	0.09
149	COCHLEAR LIMITED	18,207	0.03
1,383	COLES GRP RG LTD	11,430	0.02
2,306	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	117,520	0.22
382	COMPUTERSHARE	4,623	0.01
2,514	CROWN RESORTS	20,990	0.04
629	CSL LTD	81,992	0.15
2,549	DEXUS PROP STAPLED SECURITY REIT	19,057	0.03
20	FLIGHT CENTRE	604	0.00
5,606	FORTESCUE METAL	16,536	0.03
2,825	GOODMAN GRP REIT	21,141	0.04
11,704	GPT GROUP REIT	43,999	0.08
5,522	HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	12,284	0.02
8,362	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	41,208	0.08
144	MACQUARIE GROUP LIMITED	11,014	0.02
2,108	MEDIBANK	3,814	0.01
2,731	NATIONAL AUSTRALIA BANK	46,277	0.08
3,196	ORIGIN ENERGY	14,557	0.03
379	REA GROUP REIT	19,739	0.04
1,066	RIO TINTO LTD	58,889	0.11
8,630	SCENTRE GROUP REIT	23,694	0.04
1,312	SONIC HEALTHCARE	20,422	0.04
14,922	SOUTH32 LTD	35,192	0.06
1,528	STOCKLAND REIT	3,786	0.01
3,909	SUNCORP GROUP	34,757	0.06
19,556	VICINITY CENTRES	35,795	0.07
1,383	WESFARMERS LTD	31,370	0.06
3,982	WESTPAC BANKING CORP	70,195	0.13
1,822	WOODSIDE PETROLEUM	40,174	0.07
1,956	WOOLWORTHS GROUP LTD	40,512	0.07
	Austria	*52,571*	*0.10*
1,762	VOESTALPINE AG	52,571	0.10
	Bélgica	*155,680*	*0.28*
584	SOFINA	110,688	0.20
552	UCB SA	44,992	0.08
	Canadá	*2,799,910*	*5.11*
7,190	BANK OF NOVA SCOTIA	358,239	0.65
17,840	BARRICK GOLD CORP	240,734	0.44
4,454	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	331,591	0.61
7,298	FORTIS INC	243,180	0.44
2,993	MAGNA INTERNATIONAL A SUB.VTG	135,802	0.25
12,323	MANULIFE FINANCIAL CORP	174,768	0.32
14,862	RIOCAN REAL ESTE INVESTMNT TRT	258,983	0.47
3,052	ROYAL BANK OF CANADA	208,802	0.38
8,689	TECK RESOURCES B	186,976	0.34
6,972	TELUS	230,990	0.42
4,917	TORONTO DOMINION BANK	244,304	0.45
14,924	TOURMALINE OIL	185,541	0.34
	Dinamarca	*512,034*	*0.93*
587	CARLSBERG B	62,279	0.11
1,607	COLOPLAST B	148,934	0.27
2,781	NOVO NORDISK	126,909	0.23
1,196	NOVOZYMES AS-B	53,296	0.10
4,804	TRYGVESTA	120,616	0.22
	España	*808,434*	*1.48*
2,187	AMADEUS IT GROUP SA	152,105	0.28
4,400	ENAGAS	118,755	0.22
14,164	IBERDROLA SA	113,632	0.21
4,823	INDITEX	123,225	0.22
9,341	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	73,893	0.13
1,848	RED ELECTRICA CORPORACION SA	41,184	0.08
8,167	REPSOL	131,452	0.24
6,459	TELEFONICA SA	54,188	0.10
	Estados Unidos de América	*31,420,805*	*57.37*
1,162	3 M	221,407	0.40
5,436	ABBOTT LABORATORIES	393,186	0.72
2,734	ABBVIE INC	252,047	0.46
1,856	ADOBE INC	419,901	0.77
1,432	ALLERGAN PLC	191,401	0.35
3,232	ALLSTATE CORP	267,060	0.49
161	ALPHABET INC	168,239	0.31
525	ALPHABET INC SHS C	543,695	0.99
145	AMAZON.COM	217,786	0.40
3,932	AMEREN CORPORATION	256,484	0.47
12,515	AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	219,513	0.40

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
1,438	AMERICAN ELECTRIC POWER INC	107,476	0.20
2,179	AMERICAN FINCL GRP	197,265	0.36
4,588	AMETEK	310,608	0.57
1,442	AMGEN INC	280,714	0.51
4,194	AMPHENOL CORPORATION-A	339,798	0.62
23,904	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	234,737	0.43
1,449	AON PLC	210,627	0.38
3,092	APPLE INC	487,732	0.89
3,333	APPLIED MATERIALS INC	109,122	0.20
7,497	AT&T INC	213,964	0.39
2,400	AVALONBAY COMMUNITIE REIT	417,720	0.76
13,222	BANK OF AMERICA CORP	325,790	0.59
3,007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	141,539	0.26
3,359	BAXTER INTERNATIONAL INC	221,089	0.40
993	BECTON DICKINSON & CO	223,743	0.41
2,434	BERKSHIRE HATAW B	496,974	0.91
542	BIOGEN INC	163,099	0.30
1,450	BOEING CO	467,625	0.85
2,414	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	182,474	0.33
3,327	CARDINAL HEALTH INC	148,384	0.27
1,339	CBOE GLOBAL MARKETS INC	130,994	0.24
1,354	CHEVRON CORP	147,302	0.27
675	CIGNA CORPORATION	128,196	0.23
3,905	CITIGROUP INC	203,294	0.37
2,163	CLOROX CO	333,405	0.61
3,046	CONSOLIDATED EDISON INC	232,897	0.43
3,135	CVS HEALTH CORP	205,405	0.38
5,286	DISCOVERY SERIES C	122,001	0.22
2,157	DTE ENERGY CO	237,917	0.43
1,579	DUKE ENERGY	136,268	0.25
11,309	DUKE REALTY REIT	292,903	0.53
2,159	EASTMAN CHEMICAL CO	157,844	0.29
2,186	ECOLAB INC	322,107	0.59
3,583	ELI LILLY & CO	414,625	0.76
3,544	ENTERGY CORP	305,032	0.56
4,026	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	523,783	0.96
5,549	EXELON CORP	250,260	0.46
2,131	EXXON MOBIL CORP	145,313	0.27
2,513	FACEBOOK A	329,429	0.60
3,381	FISERV INC	248,470	0.45
8,382	FREEPORT MCMORAN INC	86,418	0.16
217	GARRETT MOTION INC	2,678	0.00
6,712	GENERAL MOTORS	224,516	0.41
2,280	GILEAD SCIENCES INC	142,614	0.26
925	GOLDMAN SACHS GROUP	154,521	0.28
1,955	HOME DEPOT INC	335,908	0.61
2,468	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	326,072	0.60
685	ILLINOIS TOOL WORKS INC	86,783	0.16
5,118	INTEL CORP	240,188	0.44
521	INTUITIVE SURGICAL	249,517	0.46
1,903	JACK HENRY & ASSOCIATES	240,768	0.44
1,783	JM SMUCKER	166,693	0.30
3,071	JOHNSON & JOHNSON	396,313	0.72
6,239	JUNIPER NETWORKS	167,891	0.31
4,672	KIMBERLY-CLARK CORP	532,328	0.97

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
8,728	KINDER MORGAN	134,237	0.25
877	LAM RESEARCH CORP	119,421	0.22
1,358	LEAR CORP	166,844	0.30
4,468	LENNAR A	174,922	0.32
43	LENNAR CORP B	1,347	0.00
8,116	LIBERTY PROPERTY TRUST REITS	339,898	0.62
5,736	LIBERTY SIRIUS GROUP-C	212,117	0.39
2,255	LINCOLN NATIONAL CORP	115,704	0.21
5,449	LOEWS CORP	248,038	0.45
2,982	MARATHON PETROLEUM	175,968	0.32
4,288	MARSH & MCLENNAN COMPANIES	341,968	0.62
2,688	MASTERCARD INC SHS A	507,091	0.93
3,820	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	194,247	0.35
2,391	MC DONALD'S CORP	424,570	0.78
5,467	MICRON TECHNOLOGY INC	173,468	0.32
6,460	MICROSOFT CORP	656,143	1.19
2,723	MOLSON COORS BREWING CO-B	152,924	0.28
11,004	MONDELEZ INTERNATIONAL	440,490	0.80
1,479	MSCI	218,049	0.40
12,611	NEWFIELD EXPLORATN	184,877	0.34
343	NEXTERA ENERGY INC	59,620	0.11
918	NVIDIA CORP	122,553	0.22
4,386	ORACLE CORP	198,028	0.36
791	OREILLY AUTOMOTIVE INC	272,365	0.50
3,032	PAYCHEX INC	197,535	0.36
5,208	PEPSICO INC	575,381	1.05
2,672	PFIZER INC	116,633	0.21
5,121	PINNACLE WEST CAPITAL CORP	436,309	0.80
9,035	PPL CORP	255,962	0.47
4,225	PROGRESSIVE CORP	254,894	0.47
4,695	PROLOGIS REIT	275,690	0.50
4,465	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	232,403	0.42
1,768	RED HAT	310,532	0.57
1,369	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	191,975	0.35
361	RESIDEO TECHNOLOGIES INC	7,419	0.01
1,542	ROCHE HOLDING LTD	380,735	0.70
1,352	ROCKWELL AUTOMATION INC	203,449	0.37
2,714	SEI INVESTMENTS	125,387	0.23
5,054	SOUTHERN CO	221,972	0.41
3,357	SUNTRUST BANKS INC	169,327	0.31
3,174	SYNOPSYS INC	267,378	0.49
4,183	TARGET CORP	276,454	0.50
1,823	TEXAS INSTRUMENTS	172,274	0.31
3,043	UNION PACIFIC CORP	420,634	0.77
2,679	UNITED RENTALS INC	274,678	0.50
3,579	UNITED TECHNOLOGIES CORP	381,092	0.70
1,855	UNITEDHEALTH GROUP	462,118	0.84
2,425	VALERO ENERGY CORPORATION	181,802	0.33
2,768	VERISK ANALYTICS INC	301,823	0.55
8,868	VERIZON COMMUNICATIONS INC	498,559	0.91
1,385	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	229,508	0.42
4,142	VISA INC-A	546,495	1.00
3,992	WALGREEN BOOTS	272,773	0.50
6,651	YUM BRANDS INC	611,361	1.12
3,291	ZOETIS INC	281,512	0.51

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Finlandia	*256,786*	*0.47*
3,277	ELISA OYJ	135,160	0.25
2,770	SAMPO A	121,626	0.22
	Francia	*2,114,765*	*3.86*
556	ADP	105,190	0.19
1,305	AIR LIQUIDE	161,787	0.30
511	ALTEN	42,468	0.08
2,951	BNP PARIBAS	133,166	0.24
3,876	CREDIT AGRICOLE SA	41,783	0.08
590	DANONE	41,486	0.08
1,523	DASSAULT SYSTEMES	180,543	0.33
595	EIFFAGE	49,626	0.09
7,364	ENGIE SA	105,437	0.19
880	EURAZEO SE	62,169	0.11
211	KERING	99,280	0.18
2,102	LEGRAND	118,463	0.22
294	L'OREAL SA	67,621	0.12
497	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	146,695	0.27
6,636	ORANGE	107,379	0.20
913	PERNOD RICARD	149,562	0.27
6,344	PEUGEOT SA	135,216	0.25
1,474	SANOFI	127,487	0.23
130	THALES SA	15,158	0.03
3,164	TOTAL	167,030	0.30
695	VINCI SA	57,219	0.10
	Hong Kong (China)	*575,157*	*1.05*
17,200	AIA GROUP LTD -H-	142,795	0.26
4,500	CLP HOLDINGS LTD -H-	50,866	0.09
700	HANG SENG BANK LTD -H-	15,718	0.03
6,320	HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD -H-	31,481	0.06
15,500	HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS -H-	15,640	0.03
1,400	HKG EXCHANGES & CLEARING LTD -H-	40,519	0.07
18,200	HONG KONG & CHINA GAS -H-	37,658	0.07
4,500	LINK REIT -H-	45,578	0.08
1,821	MTR CORP -H-	9,583	0.02
13,000	PCCW LTD -H-	7,488	0.01
6,000	POWER ASSETS HOLDINGS LTD -H-	41,766	0.08
6,194	SINO LAND -H-	10,617	0.02
4,000	SJM HOLDINGS LTD -H-	3,730	0.01
3,700	SUN HUNG KAI PROPERTIES -H-	52,740	0.10
1,000	SWIRE PACIFIC A -H-	10,563	0.02
5,400	SWIRE PROPERTIES LTD -H-	18,967	0.03
1,500	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	7,970	0.01
5,500	WHARF HOLDINGS LTD -H-	14,331	0.03
3,000	WHEELOCK & CO LTD -H-	17,147	0.03
	Irlanda	*475,847*	*0.87*
1,692	ACCENTURE SHS CLASS A	238,589	0.44
1,498	LINDE PLC	237,258	0.43
	Isla de Jersey	*131,876*	*0.24*
3,763	EXPERIAN PLC	91,301	0.17
635	FERGUSON PLC	40,575	0.07

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Islas Bermudas	*48,794*	*0.09*
5,000	KERRY PROPERTIES LTD	17,083	0.03
10,000	NWS HOLDINGS LTD	20,513	0.04
3,500	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	11,198	0.02
	Islas Caimán	*131,303*	*0.24*
800	ASM PACIFIC TECHNOLOLOGY	7,709	0.01
7,000	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	67,234	0.13
36	MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR	634	0.00
7,200	SANDS CHINA LTD	31,543	0.06
28,000	WH GROUP LTD	21,565	0.04
1,200	WYNN MACAU LTD	2,618	0.00
	Italia	*247,077*	*0.45*
37,054	A2A SPA	66,608	0.12
22,705	ENEL SPA	130,918	0.24
4,381	UNICREDIT SPA	49,551	0.09
	Japón	*4,521,035*	*8.25*
2,400	AEON CO LTD	47,020	0.09
300	ALL NIPPON AIRWAYS	10,776	0.02
1,200	AOZORA BANK	35,820	0.07
600	ASAHI GROUP HOLDINGS	23,346	0.04
5,500	ASTELLAS PHARMA INC	70,257	0.13
1,400	CANON INC	38,294	0.07
330	CENTRAL JAPAN RAILWAY	69,676	0.13
1,100	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	15,666	0.03
800	CHUGAI PHARM	46,521	0.08
3,500	CHUGOKU EL POWER	45,554	0.08
2,900	CREDIT SAISON CO LTD	34,124	0.06
2,300	DAICEL CHEMICAL INDUSTRIES	23,710	0.04
200	DAIFUKU	9,151	0.02
200	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	27,371	0.05
1,200	DAIWA HOUSE INDUSTRY	38,259	0.07
2,800	DAIWA SECURITIES GROUP INC	14,205	0.03
100	DISCO CORPORATION	11,712	0.02
800	EAST JAPAN RAILWAY CO	70,809	0.13
100	EISAI	7,749	0.01
330	FANUC LTD	50,140	0.09
70	FUJITSU LTD	4,369	0.01
1,100	FUKUOKA FINANCIAL GROUP	22,428	0.04
2,600	HAMAMATSU PHOTONICS KK	87,562	0.15
100	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC.	3,327	0.01
2,000	HITACHI LTD	53,511	0.10
3,100	HONDA MOTOR CO LTD	81,783	0.15
200	HOSHIZAKI CORP	12,177	0.02
800	HOYA CORP	48,234	0.09
2,900	INPEX HOLDINGS INC	25,948	0.05
700	ISUZU MOTORS LTD	9,880	0.02
4,000	ITOCHU CORP	68,067	0.12
1,000	JAPAN AIRLINES	35,465	0.06
3,400	JAPAN HOST HOLDINGS CO LTD	39,202	0.07
23	JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	87,416	0.15
2,400	JAPAN TOBACCO INC	57,236	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
1,800	JFE HOLDINGS	28,826	0.05
6,100	JXTG HOLDINGS INC	32,064	0.06
2,000	KAKAKU.COM	35,401	0.06
1,100	KAO CORP	81,751	0.15
3,600	KDDI CORP	86,098	0.16
1,900	KEIHAN HOLDINGS CO LTD	77,496	0.14
1,000	KIRIN HOLDINGS CO LTD	20,950	0.04
800	KOITO MFG	41,416	0.08
7,900	KONICA MINOLTA HOLDINGS	71,501	0.13
1,700	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	20,283	0.04
600	LAWSON INC	38,008	0.07
500	MAC DONALD'S HOLDINGS JPN	21,237	0.04
800	MAKITA	28,474	0.05
6,800	MARUBENI CORP	47,872	0.09
1,400	MAZDA MOTOR CORP	14,483	0.03
5,500	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	41,738	0.08
2,700	MITSUBISHI CORPORATION	74,320	0.14
500	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	18,029	0.03
7,300	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	35,790	0.07
4,700	MITSUI & CO LTD	72,418	0.13
1,400	MITSUI CHEMICALS INC	31,697	0.06
51,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	79,161	0.14
1,900	M3 INC	25,526	0.05
1,700	NAGOYA RAILROAD	44,873	0.08
1,800	NEXON	23,182	0.04
200	NIDEC CORP	22,741	0.04
800	NIKON CORP	11,922	0.02
100	NINTENDO CO LTD	26,692	0.05
11	NIPPON PROLOGIS REIT INC	23,250	0.04
1,500	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	61,277	0.11
100	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	5,250	0.01
6,700	NISSAN MOTOR CO LTD	53,758	0.10
1,500	NISSHIN SEIFUN GROUP INC	31,049	0.06
350	NISSIN FOOD PRODUCTS CO LTD	22,012	0.04
100	NITORI	12,514	0.02
5,100	NOMURA HLDGS INC	19,561	0.04
600	NP STI & S'TOMO	10,350	0.02
2,900	NTT DOCOMO INC	65,353	0.12
2,800	OBAYASHI	25,368	0.05
600	ORIENTAL LAND	60,457	0.11
4,900	ORIX CORP	71,704	0.13
2,000	OSAKA GAS CO LTD	36,622	0.07
2,800	RESONA HOLDINGS	13,493	0.02
100	RYOHIN KEIKAKU	24,199	0.04
1,600	SBI HOLDINGS	31,485	0.06
700	SECOM CO LTD	58,149	0.11
4,300	SEKISUI HOUSE LTD	63,453	0.12
300	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	13,078	0.02
500	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	38,901	0.07
1,200	SHIONOGI & CO LTD	68,589	0.13
300	SHISEIDO CO LTD	18,845	0.03
600	SOFTBANK GROUP CORP	39,949	0.07
1,700	SOMPO HOLDINGS SHS	57,826	0.11
1,600	SONY CORP	77,669	0.14
950	SUBARU CORP	20,435	0.04
6,300	SUMITOMO CHEMICAL	30,606	0.06
4,100	SUMITOMO CORP	58,353	0.11
1,800	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	23,986	0.04
2,400	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	79,733	0.15
500	SUMITOMO MITSUI TRUST HLD	18,329	0.03
700	SUZUKI MOTOR CORP	35,518	0.06
500	SYSMEX	24,044	0.04
2,400	TEIJIN LTD	38,434	0.07
200	TERUMO CORP	11,346	0.02
2,300	TOBU RAILWAY	62,115	0.11
2,300	TOHOKU ELECTRIC POWER CO INC	30,397	0.06
1,100	TOKIO MARINE HLDGS INC	52,496	0.10
6,200	TOKYO ELECTRIC POWER CO HOLDINGS INC	36,901	0.07
330	TOKYO ELECTRON LTD	37,643	0.07
2,600	TOKYU CORP	42,537	0.08
1,650	TOPPAN PRINTING	24,318	0.04
3,700	TORAY INDUSTRIES INC	26,035	0.05
800	TOYOTA INDUSTRIES CORP	37,114	0.07
2,700	TOYOTA MOTOR CORP	157,646	0.28
700	TREND MICRO INC	38,090	0.07
1,500	UNI-CHARM CORP	48,658	0.09
2,300	USS	38,761	0.07
100	WEST JAPAN RAILWAY CO	7,074	0.01
6,900	YAMADA DENKI	33,143	0.06
800	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	7,693	0.01
600	YASKAWA ELECTRIC CORP	14,755	0.03
	Noruega	*292,892*	*0.53*
2,743	DNB NOR ASA	43,762	0.08
8,547	EQUINOR ASA	181,369	0.33
3,503	TELENOR	67,761	0.12
	Nueva Zelanda	*43,745*	*0.08*
3,041	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	26,508	0.05
6,194	SPARK NEW SHS	17,237	0.03
	Países Bajos	*1,219,106*	*2.23*
11,508	AEGON NV	53,661	0.10
840	AIRBUS BR BEARER SHS	80,622	0.15
1,148	ASML HOLDING N.V.	180,000	0.33
1,168	EURONEXT	67,161	0.12
673	FERRARI NV	66,763	0.12
635	HEINEKEN HOLDING NV	53,535	0.10
4,370	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	110,277	0.20
365	KONINKLIJKE DSM NV	29,808	0.05
1,380	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	48,794	0.09
2,269	LYONDELLBASELL	188,690	0.35
1,204	NN GROUP NV	47,897	0.09
3,158	UNILEVER CVA	171,189	0.31
2,044	WOLTERS KLUWER CVA	120,709	0.22
	Reino Unido	*3,261,529*	*5.95*
12,407	3I GROUP	122,212	0.22
4,733	ASHTEAD GROUP	98,680	0.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
1,733	ASTRAZENECA PLC	129,629	0.24
6,544	AUTO TRADER GROUP PLC	37,906	0.07
22,108	AVIVA PLC	105,731	0.19
3,254	BELLWAY PLC	104,232	0.19
2,384	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	105,634	0.19
16,074	BHP GROUP PLC	338,123	0.63
3,309	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	105,361	0.19
6,744	COMPASS GROUP PLC	141,725	0.26
1,689	CRODA INTERNATIONAL PLC	100,782	0.18
5,547	DIAGEO	197,463	0.36
21,470	HOWDEN JOINERY GROUP PLC	119,114	0.22
23,126	HSBC HOLDINGS PLC	190,539	0.35
8,016	INFORMA PLC	64,340	0.12
23,527	ITV	37,411	0.07
14,243	LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	145,921	0.27
35,534	LEGAL & GENERAL GROUP	104,544	0.19
225,163	LLOYDS BANKING GROUP PLC	148,693	0.27
5,453	RELX PLC	112,018	0.20
914	RELX PLC	18,818	0.03
18,425	RENTOKIL INITIAL	79,130	0.14
8,055	RIGHTMOVE PLC	44,345	0.08
2,306	RIO TINTO PLC	109,550	0.20
6,193	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	181,626	0.33
15,262	SAINSBURY(J)	51,511	0.09
4,164	SEGRO PLC REIT	31,216	0.06
5,414	SMITH & NEPHEW	100,949	0.18
1,148	UNILEVER	60,072	0.11
38,130	VODAFONE GROUP	74,254	0.14
	Singapur	*294,142*	*0.54*
5,000	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRUST REIT	9,428	0.02
4,400	CAPITALAND MALL TRUST	7,296	0.01
2,700	DBS GROUP HOLDINGS LTD	46,927	0.09
6,400	GENTING SINGAPORE LIMITED	4,578	0.01
700	JARDINE CYCLE & CARRIAGE	18,154	0.03
5,300	KEPPEL CORPORATION LTD	22,980	0.04
2,083	OVERSEA-CHINESE BANKING	17,208	0.03
4,800	SEMBCORP INDUSTRIES	8,945	0.02
6,100	SINGAPORE AIRLINES	42,156	0.08
3,100	SINGAPORE EXCHANGE	16,262	0.03
200	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEE	512	0.00
11,300	SINGAPORE TELECOMM	24,291	0.04
2,600	UNITED OVERSEAS BANK LTD	46,867	0.09
1,700	UOL GROUP LTD	7,720	0.01
22,700	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	20,818	0.04
	Suecia	*713,900*	*1.30*
5,112	ATLAS COPCO AB	121,373	0.21
4,187	BIOVITRUM	91,146	0.17
4,830	CASTELLUM REIT	88,991	0.16
6,527	FABEGE AB	86,989	0.16
3,174	INDUSTRIVARDEN AB A	65,586	0.12
2,584	INVESTOR B	109,471	0.20
2,232	KINNEVIK -B- SHS	53,799	0.10
11,676	TELIA COMPANY SHS	55,286	0.10
2,625	TRELLEBORG AB	41,259	0.08
	Suiza	*1,054,427*	*1.93*
5,700	GARMIN LTD	360,924	0.65
11	GIVAUDAN N	25,397	0.05
738	NESTLE SA	59,742	0.11
223	PARTNERS GROUP HOLDING N	134,825	0.25
624	SCHINDLER HOLDING PS	123,245	0.23
9	SGS SA-NOM	20,177	0.04
1,238	SIKA LTD	156,479	0.29
584	ZURICH INSURANCE GROUP AG	173,638	0.31
	***Warrants*, Derechos**	**3,734**	**0.01**
	España	*3,734*	*0.01*
8,167	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	3,734	0.01
Total cartera de títulos		**53,694,085**	**98.03**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**56,212,322**	**96.14**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**56,212,322**	**96.14**
	Acciones	**56,209,238**	**96.13**
	Brasil	*2,972,060*	*5.08*
148,500	AMBEV SA	589,282	1.01
171,900	HYPERA SA	1,339,441	2.28
151,500	ODONTOPREV SA	537,472	0.92
111,780	WEG SA PFD	505,865	0.87
	Chile	*2,130,692*	*3.64*
428,822	AGUAS ANDINAS	235,864	0.40
1,083,075	COLBUN	217,489	0.37
21,576	COMPANIA CERVECERIAS UNIDAS SA	277,180	0.47
12,070	COPEC	144,837	0.25
5,766,126	ENEL AMERICAS SA	1,017,879	1.74
2,460,585	ENERSIS CHILE SA	237,443	0.41
	China	*7,995,348*	*13.68*
931,000	BANK OF CHINA -H-	401,920	0.69
636,000	BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	496,331	0.85
468,000	CHINA COMMUNICATION SERVI-H	387,341	0.66
560,000	CHINA CONSTRUCTION BANK H	462,055	0.79
225,000	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	478,199	0.82
103,600	CHINA PACIFIC INSURANCE GR H	335,437	0.57
542,000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H	386,976	0.66
3,306,000	CHINA REINSURANCE (GROUP) CORP.	675,609	1.16
99,600	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	318,669	0.55
663,000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	473,367	0.81
360,000	JIANGSU EXPRESS -H-	502,109	0.86
738,000	PETROCHINA CO LTD-H	459,991	0.79
966,000	PICC GRP CN	388,652	0.66
178,500	SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDINGS CO LTD-H	362,956	0.62
33,000	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	374,072	0.64
1,288,000	SINOPEC SH PETRO-H-	564,265	0.97
222,000	SIPONEC ENGINEERING GROUP-H	182,321	0.31
121,000	TONG REN TANG H	158,564	0.27
53,753	TSINGTAO BREWERY CO LTD - H	216,952	0.37
528,000	WANT WANT CHINA HOLDINGS	369,562	0.63
	Corea del Sur	*8,003,857*	*13.70*
11,333	CHEIL COMMUNICATIONS INC	228,529	0.39
11,238	HANKOOK TIRE	404,379	0.69
7,521	HYUNDAI F & M INS	276,696	0.47
2,619	HYUNDAI MOBIS	445,967	0.76
16,958	KANGWON LAND	486,338	0.83
11,965	KT&G CORP	1,088,409	1.87
9,864	LG CORP	617,937	1.06
807	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	796,295	1.36
8,806	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	305,424	0.52
5,588	SAMSUNG FIRE & MARINE	1,347,169	2.31
8,970	SAMSUNG SECURITIES	253,231	0.43
5,378	SK INNOVATION CO LTD	865,164	1.49
5,315	WOONG JIN COWAY CO LTD	352,968	0.60
2,921	YUHAN CORP	535,351	0.92
	Filipinas	*1,548,705*	*2.65*
444,100	AYALA LAND INC	342,882	0.59
25,980	MANILA ELECTRIC A	187,742	0.32
10,795	PLDT INC	230,948	0.39
785,400	SM PRIME HLDGS	534,703	0.92
104,520	UNIVERSAL ROBINA	252,430	0.43
	Hong Kong (China)	*4,586,528*	*7.84*
124,500	BEIJING ENTERPRISES HLDGS -H-	659,919	1.13
350,000	CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LTD -H-	630,319	1.08
144,000	CHINA MOBILE LTD -H-	1,385,857	2.36
78,000	CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	272,474	0.47
400,000	CHINA UNICOM HONG KONG LTD -H-	427,109	0.73
495,000	CITIC -H-	776,384	1.32
184,000	CNOOC LTD -H-	284,365	0.49
104,000	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT -H-	150,101	0.26
	Hungría	*172,945*	*0.30*
8,938	RICHTER GEDEON	172,945	0.30
	India	*5,661,461*	*9.68*
10,396	ASIAN PAINTS LTD	204,458	0.35
59,218	AXIS BANK	525,807	0.90
87,358	BHARTI AIRTEL LTD	391,024	0.67
6,605	DR REDDY'S LABORATORIES	247,540	0.42
928	EICHER MOTORS LTD	307,827	0.53
13,124	HINDUSTAN LEVER LTD	342,062	0.59
12,545	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	353,691	0.60
86,527	ITC LTD	349,070	0.60
47,715	JSW STEEL LTD	209,648	0.36
20,692	LARSEN & TOUBRO LTD	426,066	0.73
18,858	LUPIN	228,057	0.39
22,682	MAHINDRA & MAHINDR	261,160	0.45
4,887	MARUTI SUZUKI SHS	522,579	0.89
62,640	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,006,018	1.71
21,481	TITAN COMPANY LTD	286,454	0.49
	Indonesia	*1,387,448*	*2.37*
472,900	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	270,487	0.46
619,900	CHAROEN POKPHAND	311,458	0.54
393,200	INDOFOOD CBP	285,740	0.49
433,600	INDOFOOD SUKSES	224,640	0.38
1,131,700	TELKOM INDONESIA SERIE B	295,123	0.50
	Islas Bermudas	*584,453*	*1.00*
99,000	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	243,537	0.42
177,000	SHENZHEN INTL HOLD	340,916	0.58
	Islas Caimán	*2,018,353*	*3.45*
73,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	227,502	0.39

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
66,000	CHINA RESOURCES LAND LTD	253,737	0.43
138,000	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	266,152	0.46
4,600	NW ORIENTL ED & TECHNO GP ADR	252,126	0.43
16,800	TENCENT HOLDINGS LTD	673,770	1.15
465,000	TOWNGAS CHINA CO LTD	345,066	0.59
	Malasia	*1,855,069*	*3.17*
22,965	AYALA CORP	393,050	0.67
332,700	DIGI.COM BHD	362,288	0.62
180,700	MAXIS BERHAD	233,938	0.40
226,200	PETRONAS CHEMICALS	508,507	0.87
76,900	PETRONAS GAS	357,286	0.61
	México	*546,534*	*0.93*
63,200	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	235,134	0.40
122,800	MEXICHEM S.A.B. DE C.V	311,400	0.53
	Polonia	*2,156,682*	*3.69*
37,100	BANK PEKAO SA	1,076,431	1.84
44,831	CYFROWY POLSAT SA	269,218	0.46
7,410	KGHM POLSKA MIEDZ SA	175,310	0.30
106	LPP S.A	221,494	0.38
184,954	ORANGE POLSKA SA	235,822	0.40
96,995	POLSKIE GORNICTWO NAFT I GAZ CO	178,407	0.31
	Qatar	*655,246*	*1.12*
7,163	QATAR ISLAMIC BANK	299,011	0.51
6,652	QATAR NATIONAL BANK	356,235	0.61
	República Checa	*1,487,205*	*2.54*
37,647	CESKE ENERGETICKE ZAVODY A.S.	894,601	1.53
15,752	KOMERCNI BANKA AS	592,604	1.01
	Rusia	*924,054*	*1.58*
9,464	LUKOIL OAO	681,705	1.17
207,560	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	242,349	0.41
	Sudáfrica	*1,259,636*	*2.15*
74,552	PICK'N PAY STORES	351,226	0.60
22,039	REMGRO REGISTERED	298,358	0.51
42,292	SPAR GROUP LIMITED	610,052	1.04
	Tailandia	*2,631,003*	*4.50*
241,500	AIRPORTS OF THAILAND PUBLIC CO LTD	476,547	0.82
97,700	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC CO LTD BH - DOMESTIC	562,615	0.96
189,200	CENTRAL PATTANA PUBLIC F	434,358	0.74
88,500	ELECTRICITY GENERATING DOMESTIC DELISTED	674,080	1.15
36,100	SIAM CEMENT	483,403	0.83
	Taiwán	*7,631,959*	*13.06*
42,998	ADVANTECH	294,469	0.50
290,000	ASIA CEMENT CORP	320,314	0.55
47,000	ASUSTEK COMPUTER	308,114	0.53
1,184,380	BANK SINOPAC	396,887	0.68
363,000	CHINA STEEL CORP	286,389	0.49
44,000	DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL INC	185,379	0.32
93,000	FORMOSA CHEMICALS AND FIBER CO	317,695	0.54
205,000	FORMOSA PLASTICS	673,618	1.15
211,000	FUBON FINANCIAL HOLDING	322,984	0.55
269,000	MEGA FINANCIAL HOLDING	227,106	0.39
51,000	NOVATEK MICROELECTRONICS	235,612	0.40
466,000	POU CHEN CORP	494,245	0.85
100,000	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1,011,810	1.73
1,134,339	TAISHIN FINANCIAL HOLDING	481,606	0.82
60,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	440,186	0.75
590,959	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,341,996	2.31
584,000	YUANTA FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	293,549	0.50
	***Warrants*, Derechos**	**3,084**	**0.01**
	Taiwán	*3,084*	*0.01*
29,620	TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS RIGHTS 22/11/2018	3,084	0.01
Total cartera de títulos		**56,212,322**	**96.14**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**576,885,812**	**100.15**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**576,885,812**	**100.15**
	Acciones	**576,711,608**	**100.12**
	Alemania	*134,192,897*	*23.30*
52,957	1&1 DRILLISCH AKTIENGESELLCHAFT	2,356,587	0.41
8,436	ADIDAS NOM	1,538,726	0.27
8,920	ALLIANZ SE-NOM	1,562,249	0.27
59,548	AXEL SPRINGER	2,940,480	0.51
43,625	BASF SE	2,634,950	0.46
49,800	BAYER AG	3,015,888	0.52
28,230	BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	1,753,083	0.30
24,752	BAYERISCHE MOTORENWERKE	1,749,966	0.30
54,898	BEIERSDORF	5,004,501	0.88
32,728	BRENNTAG AG	1,233,846	0.21
129,381	COMMERZBANK	748,210	0.13
11,470	CONTINENTAL AG	1,385,003	0.24
35,952	COVESTRO AG	1,552,407	0.27
34,479	DAIMLER	1,582,931	0.27
34,791	DELIVERY HERO AG	1,130,708	0.20
118,918	DEUTSCHE BANK AG-NOM	828,502	0.14
11,441	DEUTSCHE BOERSE AG	1,200,733	0.21
44,229	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	871,311	0.15
51,425	DEUTSCHE POST AG-NOM	1,229,572	0.21
298,966	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	4,430,676	0.78
37,009	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	1,480,360	0.26
528,922	E.ON SE	4,563,010	0.80
111,011	EVONIK INDUSTRIES AG	2,420,040	0.42
18,796	FRAPORT	1,173,998	0.20
60,483	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	3,425,757	0.59
67,844	FRESENIUS SE & CO KGAA	2,875,229	0.50
58,042	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	2,088,351	0.36
38,347	GEA GROUP AG	862,808	0.15
13,239	HANNOVER RUECK SE	1,558,230	0.27
37,559	HEIDELBERGCEMENT AG	2,004,899	0.35
49,932	HENKEL KGAA	4,281,669	0.74
43,017	HENKEL KGAA VZ PFD	4,103,822	0.71
10,712	HOCHTIEF	1,260,802	0.22
25,923	HUGO BOSS AG	1,397,768	0.24
180,839	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	3,140,269	0.55
5,126	INNOGY SE	208,782	0.04
104,283	INNOGY SE	3,870,985	0.67
15,069	KION GROUP	668,009	0.12
44,860	LANXESS	1,803,372	0.31
44,329	MERCK KGAA	3,988,723	0.69
176,151	METRO AG	2,359,543	0.41
6,394	MTU AERO ENGINES HLDG AG	1,012,810	0.18
7,244	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,380,344	0.24
18,130	OSRAM LICHT	687,490	0.12
22,314	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	1,152,295	0.20
145,231	PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	2,258,342	0.39
2,692	PUMA AG	1,149,484	0.20
164,387	RWE AG	3,117,599	0.54
54,412	SAP SE	4,730,035	0.83
24,053	SARTORIUS VZ PFD	2,619,372	0.45
13,550	SIEMENS AG-NOM	1,319,499	0.23
102,627	SIEMENS HEALTHINEERS AG	3,750,504	0.65
36,009	SYMRISE	2,322,581	0.40
948,289	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	3,241,252	0.56
102,023	THYSSENKRUPP AG	1,528,305	0.27
177,519	UNIPER SE	4,011,929	0.70
73,140	UNITED INTERNET AG & CO KGAA	2,793,948	0.49
11,306	VOLKSWAGEN AG	1,572,665	0.27
9,633	VOLKSWAGEN AG PFD	1,338,216	0.23
39,422	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	1,560,717	0.27
23,593	WIRECARD	3,133,150	0.54
54,617	ZALANDO	1,225,605	0.21
	Austria	*12,629,562*	*2.19*
26,459	ANDRITZ AG	1,061,535	0.18
30,588	ERSTE GROUP BANK	888,581	0.15
139,429	OMV AG	5,333,160	0.94
29,563	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	656,299	0.11
85,317	VERBUND A	3,177,205	0.55
57,961	VOESTALPINE AG	1,512,782	0.26
	Bélgica	*26,711,135*	*4.64*
31,260	AGEAS NV	1,228,518	0.21
60,732	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	3,504,236	0.61
80,068	COLRUYT	4,983,433	0.87
19,652	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1,495,124	0.26
19,568	KBC GROUPE	1,109,114	0.19
158,835	PROXIMUS	3,751,683	0.65
27,401	SOLVAY	2,392,655	0.42
57,022	TELENET GROUP HOLDING	2,315,093	0.40
58,593	UCB SA	4,177,682	0.73
50,304	UMICORE SA	1,753,597	0.30
	España	*59,087,890*	*10.26*
34,252	ACS	1,158,745	0.20
10,628	AENA SME SA	1,442,751	0.25
75,754	AMADEUS IT GROUP SA	4,608,873	0.80
229,163	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,062,285	0.18
668,529	BANCO DE SABADELL	668,863	0.12
228,829	BANCO SANTANDER SA	909,138	0.16
342,109	BANKIA	875,799	0.15
147,400	BANKINTER	1,034,453	0.18
264,618	CAIXABANK	837,251	0.15
262,264	ENAGAS	6,192,054	1.08
267,969	ENDESA	5,394,216	0.94
74,405	FERROVIAL SA	1,316,596	0.23
139,098	GRIFOLS SA	3,185,344	0.55
818,346	IBERDROLA SA	5,743,152	1.00
68,236	INDITEX	1,525,075	0.26
159,127	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	1,101,159	0.19
570,510	MAFPRE SA	1,323,583	0.23
220,971	NATURGY ENERGY GROUP SA	4,918,814	0.85

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
277,953	RED ELECTRICA CORPORACION SA	5,418,694	0.94
435,510	REPSOL	6,131,982	1.06
59,654	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	634,719	0.11
491,122	TELEFONICA SA	3,604,344	0.63
	Finlandia	*29,221,655*	*5.07*
95,045	ELISA OYJ	3,429,224	0.60
230,438	FORTUM OYJ	4,401,366	0.76
30,241	KONE B	1,259,235	0.22
36,226	METSO OYJ	829,575	0.14
67,694	NESTE CORPORATION	4,559,868	0.79
835,775	NOKIA OYJ	4,203,948	0.73
49,351	NOKIAN RENKAAT OYJ	1,323,594	0.23
91,417	ORION NEW B	2,768,107	0.48
37,862	SAMPO A	1,454,279	0.25
171,754	STORA ENSO OYJ-R	1,732,139	0.30
103,262	UPM KYMMENE OYJ	2,287,253	0.40
70,030	WARTSILA OYJ	973,067	0.17
	Francia	*163,457,591*	*28.37*
55,325	ACCOR SA	2,053,111	0.36
6,981	ADP	1,155,356	0.20
30,326	AIR LIQUIDE	3,288,855	0.57
32,660	ALSTOM	1,151,918	0.20
21,546	AMUNDI SA	994,563	0.17
30,186	ARKEMA	2,262,743	0.39
42,259	ATOS SE	3,020,673	0.52
70,300	AXA	1,325,717	0.23
12,928	BIC	1,152,531	0.20
56,975	BIOMERIEUX SA	3,276,063	0.57
27,138	BNP PARIBAS	1,071,273	0.19
293,486	BOLLORE SA	1,027,201	0.18
40,364	BOUYGUES	1,265,008	0.22
78,306	BUREAU VERITAS	1,393,455	0.24
43,883	CAP GEMINI SE	3,809,044	0.66
229,583	CARREFOUR SA	3,423,083	0.59
64,547	CASINO GUICHARD	2,345,638	0.41
69,049	CNP ASSURANCES	1,278,787	0.22
35,360	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	1,031,274	0.18
17,656	COVIVIO SA REITS	1,486,635	0.26
105,704	CREDIT AGRICOLE SA	996,789	0.17
83,971	DANONE	5,165,056	0.89
925	DASSAULT AVIATION	1,119,250	0.19
40,456	DASSAULT SYSTEMES	4,195,287	0.73
33,827	EDENRED	1,086,185	0.19
18,857	EIFFAGE	1,375,807	0.24
261,713	ELECTRICITE DE FRANCE SA	3,611,639	0.63
409,331	ENGIE SA	5,126,871	0.89
19,081	ESSILOR LUXOTTICA SA	2,107,496	0.37
20,203	EURAZEO SE	1,248,545	0.22
124,179	EUTELSAT COMMUNICATIONS	2,136,500	0.37
37,328	FAURECIA	1,234,437	0.21
11,715	GECINA REIT	1,323,795	0.23
132,252	GETLINK SE	1,551,316	0.27
3,972	HERMES INTERNATIONAL	1,925,626	0.33
19,511	ICADE REIT	1,297,482	0.23
17,281	ILIAD	2,119,515	0.37
44,663	IMERYS SA	1,874,953	0.33
47,303	INGENICO GROUP SA	2,343,391	0.41
31,412	IPSEN	3,544,844	0.62
99,086	JC DECAUX	2,429,589	0.42
4,082	KERING	1,680,151	0.29
46,942	KLEPIERRE REITS	1,265,556	0.22
31,335	LEGRAND	1,544,816	0.27
22,203	L'OREAL SA	4,467,244	0.78
7,394	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,909,131	0.33
17,706	MICHELIN (CGDE)-SA	1,535,110	0.27
233,254	NATIXIS	960,773	0.17
314,808	ORANGE	4,456,107	0.77
38,228	PERNOD RICARD	5,478,072	0.94
74,186	PEUGEOT SA	1,383,198	0.24
59,058	PUBLICIS GROUPE	2,957,625	0.51
35,479	REMY COINTREAU	3,510,647	0.61
25,197	RENAULT SA	1,374,496	0.24
96,211	REXEL	894,762	0.16
12,085	SAFRAN	1,273,759	0.22
63,084	SANOFI	4,772,935	0.83
34,321	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,997,939	0.52
21,238	SCHNEIDER ELECTRIC SA	1,268,333	0.22
31,466	SCOR SE ACT PROV	1,239,760	0.22
11,942	SEB	1,347,058	0.23
32,203	SOCIETE GENERALE A	895,887	0.16
20,883	SODEXO	1,869,029	0.32
318,299	SUEZ SA ACT	3,669,987	0.64
9,000	TELEPERFORMANCE SE	1,256,400	0.22
13,318	THALES SA	1,358,436	0.24
153,520	TOTAL	7,089,554	1.22
34,706	UBISOFT ENTERTAINMENT	2,446,079	0.42
9,154	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	1,239,452	0.22
41,860	VALEO SA	1,067,849	0.19
253,644	VEOLIA ENVIRONNEMENT	4,554,178	0.79
21,971	VINCI SA	1,582,351	0.27
155,527	VIVENDI	3,309,615	0.57
11,213	WENDEL ACT	1,174,001	0.20
	Irlanda	*13,190,843*	*2.29*
253,489	AIB GROUP PLC	932,840	0.16
175,077	BANK OF IRELAND GROUP PLC	850,874	0.15
91,826	CRH PLC	2,121,180	0.37
52,470	KERRY GROUP A	4,538,655	0.79
27,685	KINGSPAN GROUP PLC	1,034,865	0.18
16,187	PADDY POWER BETFAIR PLC	1,159,799	0.20
79,826	RYANAIR HOLDINGS PLC	854,138	0.15
73,022	SMURFIT KAPPA	1,698,492	0.29
	Italia	*43,992,982*	*7.64*
86,806	ASSICURAZIONI GENERALI	1,267,368	0.22
56,439	ATLANTIA SPA	1,019,853	0.18
499,056	DAVIDE CAMPARI MILANO SP	3,685,529	0.64
1,033,908	ENEL SPA	5,215,032	0.91

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
482,369	ENI SPA	6,631,610	1.14
427,438	INTESA SANPAOLO SPA	829,144	0.14
87,077	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	668,577	0.12
120,168	MEDIOBANCA SPA	886,359	0.15
49,371	MONCLER SPA	1,428,303	0.25
201,549	PIRELLI C SPA	1,130,690	0.20
156,486	POSTE ITALIANE SPA	1,092,898	0.19
50,079	PRYSMIAN SPA	844,833	0.15
115,324	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	3,493,164	0.61
1,608,307	SNAM RETE GAS	6,142,124	1.06
4,061,205	TELECOM ITALIA SPA	1,962,780	0.34
4,682,948	TELECOM ITALIA-RNC	1,952,789	0.34
1,021,798	TERNA SPA	5,060,965	0.88
68,826	UNICREDIT SPA	680,964	0.12
	Luxemburgo	*14,533,414*	*2.52*
83,195	ARCELORMITTAL SA	1,509,157	0.26
164,681	AROUNDTOWN REIT	1,188,997	0.21
7,812	EUROFINS SCIENTIFIC	2,546,712	0.44
75,457	RTL GROUP	3,508,751	0.61
107,413	SES GLOBAL FDR	1,794,871	0.31
422,132	TENARIS SA	3,984,926	0.69
	Países Bajos	*61,138,213*	*10.61*
46,810	ABN AMRO GROUP N.V.	961,477	0.17
240,176	AEGON NV	979,678	0.17
11,269	AIRBUS BR BEARER SHS	946,145	0.16
38,629	AKZO NOBEL NV-CVA	2,719,482	0.47
23,931	ASML HOLDING N.V.	3,282,376	0.57
90,663	CNH INDUSTRIAL N.V	711,523	0.12
17,578	EXOR HOLDINGS N.V	830,736	0.14
12,172	FERRARI NV	1,056,286	0.18
82,873	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,050,995	0.18
67,777	HEINEKEN HOLDING NV	4,998,554	0.87
66,457	HEINEKEN NV	5,130,480	0.89
105,171	ING GROUP NV	989,659	0.17
164,529	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	3,631,978	0.63
34,294	KONINKLIJKE DSM NV	2,449,963	0.43
1,444,595	KONINKLIJKE KPN NV	3,698,163	0.64
118,332	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	3,660,009	0.64
148,901	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	5,908,392	1.03
40,546	NN GROUP NV	1,411,001	0.24
41,030	NXP SEMICONDUCTOR	2,630,170	0.46
124,960	QIAGEN NV	3,708,813	0.64
28,404	RANDSTAD HOLDING NV	1,138,716	0.20
231,144	STMICROELECTRONICS NV	2,885,833	0.50
103,993	UNILEVER CVA	4,931,348	0.86
27,612	WOLTERS KLUWER CVA	1,426,436	0.25
	Portugal	*13,455,798*	*2.34*
601,044	BANCO ESPERITO SANTO REG	1	0.00
1,409,555	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	4,297,733	0.75
429,129	GALP ENERGIA SGPS SA-B	5,919,834	1.03
313,175	JERONIMO MARTINS SGPS SA	3,238,230	0.56
	Reino Unido	*5,099,628*	*0.89*
29,005	AERCAP HOLDINGS NV	1,004,766	0.17
101,761	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	4,094,862	0.72
	***Warrants*, Derechos**	**174,204**	**0.03**
	España	*174,204*	*0.03*
435,510	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	174,204	0.03
Total cartera de títulos		**576,885,812**	**100.15**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**107,526,967**	**99.93**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**107,526,967**	**99.93**
	Acciones	**107,508,522**	**99.91**
	Alemania	*15,294,857*	*14.21*
6,756	1&1 DRILLISCH AKTIENGESELLCHAFT	300,642	0.28
914	ADIDAS NOM	166,714	0.15
925	ALLIANZ SE-NOM	162,005	0.15
7,076	AXEL SPRINGER	349,413	0.32
4,302	BASF SE	259,841	0.24
5,103	BAYER AG	309,038	0.29
2,982	BAYERISCHE MOTOREN WERKE PFD	185,182	0.17
3,009	BAYERISCHE MOTORENWERKE	212,736	0.20
5,096	BEIERSDORF	464,551	0.43
3,645	BRENNTAG AG	137,417	0.13
9,386	COMMERZBANK	54,279	0.05
1,148	CONTINENTAL AG	138,621	0.13
3,295	COVESTRO AG	142,278	0.13
4,192	DAIMLER	192,455	0.18
4,460	DELIVERY HERO AG	144,950	0.13
10,052	DEUTSCHE BANK AG-NOM	70,032	0.07
1,155	DEUTSCHE BOERSE AG	121,217	0.11
3,411	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	67,197	0.06
4,023	DEUTSCHE POST AG-NOM	96,190	0.09
35,396	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	524,569	0.49
4,392	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	175,680	0.16
76,726	E.ON SE	661,914	0.63
12,686	EVONIK INDUSTRIES AG	276,555	0.26
1,980	FRAPORT	123,671	0.11
6,296	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	356,605	0.33
7,028	FRESENIUS SE & CO KGAA	297,847	0.28
6,065	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	218,219	0.20
4,173	GEA GROUP AG	93,893	0.09
1,233	HANNOVER RUECK SE	145,124	0.13
4,096	HEIDELBERGCEMENT AG	218,644	0.20
4,213	HENKEL KGAA	361,265	0.34
3,660	HENKEL KGAA VZ PFD	349,164	0.32
1,085	HOCHTIEF	127,705	0.12
3,152	HUGO BOSS AG	169,956	0.16
26,545	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	460,954	0.43
17,704	INNOGY SE	721,083	0.68
1,877	KION GROUP	83,207	0.08
4,227	LANXESS	169,925	0.16
4,664	MERCK KGAA	419,667	0.39
14,559	METRO AG	195,018	0.18
500	MTU AERO ENGINES HLDG AG	79,200	0.07
928	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	176,830	0.16
951	OSRAM LICHT	36,062	0.03
2,932	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	151,408	0.14
15,124	PROSIEBENSAT1 MEDIA SE	235,178	0.22
302	PUMA AG	128,954	0.12
23,846	RWE AG	452,239	0.42
7,597	SAP SE	660,407	0.61
2,504	SARTORIUS VZ PFD	272,686	0.25
1,309	SIEMENS AG-NOM	127,470	0.12
10,683	SIEMENS HEALTHINEERS AG	390,410	0.36
3,702	SYMRISE	238,779	0.22
102,640	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	350,824	0.33
9,220	THYSSENKRUPP AG	138,116	0.13
16,618	TUI	204,401	0.19
25,751	UNIPER SE	581,973	0.54
9,320	UNITED INTERNET AG & CO KGAA	356,024	0.33
1,048	VOLKSWAGEN AG	145,777	0.14
1,067	VOLKSWAGEN AG PFD	148,228	0.14
3,779	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	149,611	0.14
3,200	WIRECARD	424,960	0.39
5,343	ZALANDO	119,897	0.11
	Austria	*1,418,919*	*1.32*
3,051	ANDRITZ AG	122,406	0.11
3,388	ERSTE GROUP BANK	98,421	0.09
14,460	OMV AG	553,095	0.52
1,764	RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	39,161	0.04
11,935	VERBUND A	444,460	0.41
6,183	VOESTALPINE AG	161,376	0.15
	Bélgica	*2,688,767*	*2.50*
2,423	AGEAS NV	95,224	0.09
5,803	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	334,833	0.31
7,903	COLRUYT	491,882	0.45
2,008	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	152,769	0.14
2,092	KBC GROUPE	118,575	0.11
16,771	PROXIMUS	396,131	0.37
3,062	SOLVAY	267,374	0.25
6,619	TELENET GROUP HOLDING	268,731	0.25
5,371	UCB SA	382,952	0.36
5,172	UMICORE SA	180,296	0.17
	Dinamarca	*3,785,130*	*3.52*
79	A.P. MOELLER-MAERSK A	81,515	0.08
41	A.P. MOELLER-MAERSK B	44,964	0.04
4,385	CARLSBERG B	406,978	0.38
2,745	CHR. HANSEN HOLDING A/S	212,098	0.20
4,464	COLOPLAST B	361,908	0.34
4,708	DANSKE BANK A/S	81,322	0.08
1,701	DSV	97,832	0.09
1,681	GENMAB	240,466	0.22
7,052	H. LUNDBECK	269,702	0.25
4,206	ISS	102,607	0.10
10,428	NOVO NORDISK	416,284	0.38
6,444	NOVOZYMES AS-B	251,199	0.23
9,751	ORSTED SH	569,319	0.52
2,276	PANDORA AB	80,915	0.08
6,042	TRYGVESTA	132,702	0.12
1,878	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	123,842	0.12
12,571	WILLIAM DEMANT HOLDING	311,477	0.29

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	España	*7,148,832*	*6.64*
3,336	ACS	112,857	0.10
1,046	AENA SME SA	141,995	0.13
9,809	AMADEUS IT GROUP SA	596,780	0.55
18,605	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	86,243	0.08
73,988	BANCO DE SABADELL	74,025	0.07
23,768	BANCO SANTANDER SA	94,430	0.09
32,785	BANKIA	83,930	0.08
17,267	BANKINTER	121,180	0.11
29,706	CAIXABANK	93,990	0.09
27,768	ENAGAS	655,602	0.61
38,872	ENDESA	782,493	0.72
8,450	FERROVIAL SA	149,523	0.14
14,479	GRIFOLS SA	331,569	0.31
119,867	IBERDROLA SA	841,226	0.77
7,718	INDITEX	172,497	0.16
19,966	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA	138,165	0.13
44,965	MAFPRE SA	104,319	0.10
30,731	NATURGY ENERGY GROUP SA	684,072	0.64
40,019	RED ELECTRICA CORPORACION SA	780,170	0.73
46,112	REPSOL	649,257	0.60
5,604	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	59,627	0.06
53,806	TELEFONICA SA	394,882	0.37
	Estados Unidos de América	*1,116,763*	*1.04*
1,855	ROCHE HOLDING LTD	400,663	0.37
59,430	SSE PLC	716,100	0.67
	Finlandia	*3,483,131*	*3.24*
11,368	ELISA OYJ	410,157	0.38
33,427	FORTUM OYJ	638,456	0.60
2,043	KONE B	85,071	0.08
4,687	METSO OYJ	107,332	0.10
7,626	NESTE CORPORATION	513,687	0.48
114,129	NOKIA OYJ	574,069	0.53
4,777	NOKIAN RENKAAT OYJ	128,119	0.12
15,546	NORDEA BK RG	114,398	0.11
8,342	ORION NEW B	252,596	0.23
3,987	SAMPO A	153,141	0.14
17,670	STORA ENSO OYJ-R	178,202	0.17
10,289	UPM KYMMENE OYJ	227,901	0.21
7,197	WARTSILA OYJ	100,002	0.09
	Francia	*18,147,489*	*16.87*
5,864	ACCOR SA	217,613	0.20
944	ADP	156,232	0.15
3,118	AIR LIQUIDE	338,147	0.31
3,992	ALSTOM	140,798	0.13
1,451	AMUNDI SA	66,978	0.06
3,152	ARKEMA	236,274	0.22
6,203	ATOS SE	443,390	0.41
6,409	AXA	120,861	0.11
794	BIC	70,785	0.07
5,541	BIOMERIEUX SA	318,608	0.30
2,179	BNP PARIBAS	86,016	0.08
36,450	BOLLORE SA	127,575	0.12
3,581	BOUYGUES	112,229	0.10
7,505	BUREAU VERITAS	133,551	0.12
5,992	CAP GEMINI SE	520,106	0.48
21,474	CARREFOUR SA	320,177	0.30
5,693	CASINO GUICHARD	206,884	0.19
7,870	CNP ASSURANCES	145,752	0.14
3,653	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	106,540	0.10
1,987	COVIVIO SA REITS	167,305	0.16
10,173	CREDIT AGRICOLE SA	95,931	0.09
7,271	DANONE	447,239	0.42
97	DASSAULT AVIATION	117,370	0.11
5,524	DASSAULT SYSTEMES	572,839	0.52
3,315	EDENRED	106,445	0.10
1,903	EIFFAGE	138,843	0.13
39,214	ELECTRICITE DE FRANCE SA	541,153	0.49
61,673	ENGIE SA	772,455	0.71
2,320	ESSILOR LUXOTTICA SA	256,244	0.24
1,828	EURAZEO SE	112,970	0.10
15,584	EUTELSAT COMMUNICATIONS	268,123	0.25
4,634	FAURECIA	153,246	0.14
1,207	GECINA REIT	136,391	0.13
15,417	GETLINK SE	180,841	0.17
509	HERMES INTERNATIONAL	246,763	0.23
2,409	ICADE REIT	160,199	0.15
2,328	ILIAD	285,529	0.27
4,592	IMERYS SA	192,772	0.18
6,714	INGENICO GROUP SA	332,612	0.31
3,234	IPSEN	364,957	0.34
11,471	JC DECAUX	281,269	0.26
434	KERING	178,634	0.17
4,781	KLEPIERRE REITS	128,896	0.12
2,956	LEGRAND	145,731	0.14
2,216	L'OREAL SA	445,859	0.41
789	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	203,720	0.19
2,116	MICHELIN (CGDE)-SA	183,457	0.17
27,700	NATIXIS	114,096	0.11
37,272	ORANGE	527,585	0.49
3,350	PERNOD RICARD	480,055	0.45
7,471	PEUGEOT SA	139,297	0.13
7,516	PUBLICIS GROUPE	376,401	0.35
2,995	REMY COINTREAU	296,355	0.28
3,063	RENAULT SA	167,087	0.16
9,007	REXEL	83,765	0.08
826	SAFRAN	87,060	0.08
6,109	SANOFI	462,207	0.43
3,572	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	312,014	0.29
2,269	SCHNEIDER ELECTRIC SA	135,505	0.13
3,245	SCOR SE ACT PROV	127,853	0.12
1,064	SEB	120,019	0.11
3,147	SOCIETE GENERALE A	87,550	0.08
2,362	SODEXO	211,399	0.20

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
45,771	SUEZ SA ACT	527,740	0.49
981	TELEPERFORMANCE SE	136,948	0.13
926	THALES SA	94,452	0.09
16,255	TOTAL	750,656	0.69
3,923	UBISOFT ENTERTAINMENT	276,493	0.26
865	UNIBAIL RODAMCO SE REITS	117,121	0.11
4,251	VALEO SA	108,443	0.10
37,050	VEOLIA ENVIRONNEMENT	665,233	0.61
2,065	VINCI SA	148,721	0.14
18,414	VIVENDI	391,850	0.36
1,101	WENDEL ACT	115,275	0.11
	Irlanda	*1,440,514*	*1.34*
25,061	AIB GROUP PLC	92,224	0.09
16,584	BANK OF IRELAND GROUP PLC	80,797	0.08
10,468	CRH PLC	241,811	0.22
1,759	DCC PLC	117,293	0.11
4,871	KERRY GROUP A	421,341	0.38
2,975	KINGSPAN GROUP PLC	111,206	0.10
2,075	PADDY POWER BETFAIR PLC	148,674	0.14
6,566	RYANAIR HOLDINGS PLC	70,256	0.07
6,746	SMURFIT KAPPA	156,912	0.15
	Isla de Jersey	*585,683*	*0.54*
6,036	EXPERIAN PLC	128,111	0.12
2,354	FERGUSON PLC	131,581	0.12
34,561	WPP PLC	325,991	0.30
	Isla de Man	*159,558*	*0.15*
21,248	GVC HOLDINGS PLC	159,558	0.15
	Italia	*5,133,150*	*4.77*
10,008	ASSICURAZIONI GENERALI	146,117	0.14
5,611	ATLANTIA SPA	101,391	0.09
49,798	DAVIDE CAMPARI MILANO SP	367,758	0.34
148,352	ENEL SPA	748,286	0.71
48,712	ENI SPA	669,693	0.62
50,713	INTESA SANPAOLO SPA	98,373	0.09
9,355	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	71,828	0.07
13,516	MEDIOBANCA SPA	99,694	0.09
6,329	MONCLER SPA	183,098	0.17
25,621	PIRELLI C SPA	143,734	0.13
18,218	POSTE ITALIANE SPA	127,235	0.12
5,267	PRYSMIAN SPA	88,854	0.08
12,187	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	369,144	0.34
170,287	SNAM RETE GAS	650,326	0.60
477,763	TELECOM ITALIA SPA	230,903	0.21
566,720	TELECOM ITALIA-RNC	236,322	0.22
148,222	TERNA SPA	734,144	0.69
6,696	UNICREDIT SPA	66,250	0.06
	Luxemburgo	*2,143,430*	*1.99*
8,188	ARCELORMITTAL SA	148,530	0.14
11,668	AROUNDTOWN REIT	84,243	0.08
153,271	CONATEC GROUP PLC	237,279	0.22
732	EUROFINS SCIENTIFIC	238,632	0.22
7,444	MILLICOM INTL CELLULAR SDR	412,413	0.38
8,914	RTL GROUP	414,501	0.39
12,977	SES GLOBAL FDR	216,846	0.20
41,418	TENARIS SA	390,986	0.36
	Noruega	*2,794,029*	*2.60*
17,172	AKER BP SHS	378,179	0.35
7,017	DNB NOR ASA	97,931	0.09
29,599	EQUINOR ASA	549,445	0.51
5,396	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	73,700	0.07
18,067	MARINE HARVEST	333,460	0.31
40,596	NORSK HYDRO ASA	160,805	0.15
51,235	ORKLA ASA	352,169	0.33
8,849	SCHIBSTED ASA SHS B	234,662	0.22
24,153	TELENOR	408,701	0.38
6,084	YARA INTERNATIONAL ASA	204,977	0.19
	Países Bajos	*6,343,141*	*5.89*
5,178	ABN AMRO GROUP N.V.	106,356	0.10
22,861	AEGON NV	93,250	0.09
1,286	AIRBUS BR BEARER SHS	107,973	0.10
4,132	AKZO NOBEL NV-CVA	290,893	0.27
2,955	ASML HOLDING N.V.	405,308	0.38
11,541	CNH INDUSTRIAL N.V	90,574	0.08
2,156	EXOR HOLDINGS N.V	101,893	0.09
1,144	FERRARI NV	99,276	0.09
10,020	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	127,074	0.12
5,859	HEINEKEN HOLDING NV	432,101	0.40
6,169	HEINEKEN NV	476,246	0.44
9,982	ING GROUP NV	93,931	0.09
14,932	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	329,624	0.31
3,468	KONINKLIJKE DSM NV	247,754	0.23
174,925	KONINKLIJKE KPN NV	447,808	0.42
10,979	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	339,580	0.32
15,766	KONINKLIJKE VOPAK N.V.	625,594	0.57
3,896	NN GROUP NV	135,581	0.13
6,023	NXP SEMICONDUCTOR	386,096	0.36
11,026	QIAGEN NV	327,252	0.30
1,998	RANDSTAD HOLDING NV	80,100	0.07
31,062	STMICROELECTRONICS NV	387,809	0.36
9,654	UNILEVER CVA	457,793	0.43
2,967	WOLTERS KLUWER CVA	153,275	0.14
	Portugal	*1,566,703*	*1.46*
208,393	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	635,390	0.60
45,436	GALP ENERGIA SGPS SA-B	626,790	0.58
29,451	JERONIMO MARTINS SGPS SA	304,523	0.28
	Reino Unido	*19,518,680*	*18.13*
12,541	3I GROUP	108,063	0.10
6,018	ADMIRAL GROUP	137,250	0.13
3,055	AERCAP HOLDINGS NV	105,829	0.10
10,236	ANGLO AMERICAN PLC	199,326	0.19
17,822	ANTOFAGASTA PLC	155,514	0.14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
6,392	ASHTEAD GROUP	116,581	0.11
10,958	ASSOCIATED BRITISH FOODS	249,426	0.23
4,796	ASTRAZENECA PLC	313,820	0.29
70,427	AUTO TRADER GROUP PLC	356,863	0.33
25,737	AVIVA PLC	107,674	0.10
12,868	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	70,150	0.07
21,321	BAE SYSTEMS PLC	109,081	0.10
54,764	BARCLAYS PLC	91,840	0.09
35,149	BARRATT DEVELOPMENTS	181,237	0.17
3,607	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	139,811	0.13
12,077	BHP GROUP PLC	222,231	0.21
100,113	BP PLC	553,183	0.51
12,333	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	343,518	0.32
17,430	BRITISH LAND CO REIT	103,545	0.10
126,908	BT GROUP PLC	336,659	0.31
5,402	BUNZL	142,581	0.13
8,071	BURBERRY GROUP	156,061	0.15
3,735	CARNIVAL PLC	156,591	0.15
331,280	CENTRICA PLC	497,907	0.46
8,617	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	346,748	0.32
13,078	COMPASS GROUP PLC	240,418	0.22
4,239	CRODA INTERNATIONAL PLC	221,266	0.21
12,888	DIAGEO	401,337	0.37
19,995	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	70,998	0.07
6,552	EASYJET	80,664	0.07
17,919	FRESNILLO PLC-W/I	171,693	0.16
24,367	GLAXOSMITHKLINE PLC	404,836	0.38
32,015	G4S SHS	70,251	0.07
20,480	HAMMERSON REIT	75,161	0.07
5,919	HARGREAVES LANSDOWN	121,935	0.11
19,429	HSBC HOLDINGS PLC	140,033	0.13
13,677	IMPERIAL BRAND SHS PLC	362,211	0.34
58,317	INFORMA PLC	409,463	0.38
4,257	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	200,957	0.19
2,244	INTERTEK GROUP	120,007	0.11
15,054	INVESTEC	73,983	0.07
223,455	ITV	310,828	0.29
58,872	JOHN WOOD GROUP	332,026	0.31
7,213	JOHNSON MATTHEY PLC	224,937	0.21
56,997	KINGFISHER	131,768	0.12
14,506	LAND SECURITIES GROUP PLC R E I T	130,005	0.12
43,815	LEGAL & GENERAL GROUP	112,765	0.10
224,490	LLOYDS BANKING GROUP PLC	129,684	0.12
3,057	LONDON STOCK EXCHANGE	138,349	0.13
57,093	MARKS AND SPENCER GROUP	157,244	0.15
11,192	MEGGITT PLC	58,731	0.05
46,459	MELROSE INDUSTRIES SHS	84,812	0.08
39,860	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC	141,001	0.13
22,688	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	349,591	0.32
12,372	MONDI PLC	225,165	0.21
127,854	MORRISON SUPERMARKETS PLC	303,770	0.28
72,773	NATIONAL GRID PLC	619,609	0.57
3,735	NEXT PLC	166,079	0.15
7,286	NMC HEALTH PLC-W/I	222,099	0.21
33,949	PEARSON	354,941	0.33
8,896	PERSIMMON PLC	191,291	0.18
6,690	PRUDENTIAL PLC	104,500	0.10
5,138	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	344,213	0.32
8,260	RELX PLC	148,432	0.14
5,187	RIO TINTO PLC	215,559	0.20
483,782	ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC PREFERRED	539	0.00
10,517	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	97,255	0.09
38,643	ROYAL BK OF SCOTLAND GROUP PLC	93,298	0.09
21,469	ROYAL DUTCH SHELL B SHARES	559,717	0.52
22,620	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	580,315	0.54
18,480	ROYAL MAIL PLC-W/I	56,024	0.05
19,194	RSA INSURANCE GROUP PLC	109,833	0.10
73,358	SAGE GRP	491,533	0.46
97,319	SAINSBURY(J)	287,333	0.27
3,211	SCHRODERS LTD	87,399	0.08
21,754	SEGRO PLC REIT	142,660	0.13
33,904	SEVERN TRENT PLC	685,785	0.63
19,649	SMITH & NEPHEW	320,496	0.30
8,806	SMITHS GROUP	133,824	0.12
8,576	ST JAMES'S PLACE	90,198	0.08
9,479	STANDARD CHARTERED	64,348	0.06
23,233	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	66,460	0.06
126,790	TAYLOR WINPEY PLC	192,470	0.18
153,646	TESCO PLC	325,420	0.30
8,070	UNILEVER	369,401	0.34
65,471	UNITED UTILITIES GROUP PLC	537,014	0.50
189,527	VODAFONE GROUP	322,864	0.30
4,364	WEIR GROUP	63,110	0.06
3,475	WHITBREAD	177,283	0.16
	Suecia	*5,832,470*	*5.42*
5,341	AB INDUSTRIVAERDEN C	94,436	0.09
5,598	ALFA LAVAL	104,752	0.10
8,817	ASSA ABLOY AB	137,583	0.13
5,587	ATLAS COPCO AB	116,040	0.11
4,657	ATLAS COPCO B	88,830	0.08
8,606	BOLIDEN AB	163,017	0.15
9,170	ELECTROLUX B	169,285	0.16
10,761	EPIROC AKTIEBOLAG	89,018	0.08
8,146	EPIROC AKTIEBOLAG	63,400	0.06
65,709	ERICSSON LM-B SHS	505,186	0.46
16,330	ESSITY AB	350,608	0.33
9,554	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	118,796	0.11
11,013	HEXAGON AB	443,345	0.41
28,227	HUSQVARNA AB	182,981	0.17
11,057	ICA GRUPPEN AB	345,620	0.32
2,540	INVESTOR B	94,132	0.09
4,399	KINNEVIK -B- SHS	92,754	0.09
4,936	LUNDBERGFORETAGEN AB B	127,211	0.12
20,740	LUNDIN PETROLEUM	453,067	0.42
10,086	SANDVIK	125,739	0.12
16,100	SEB A	136,775	0.13
10,486	SECURITAS AB	147,176	0.14
8,877	SKANSKA AB-B SHS	123,498	0.11
7,591	SKF AB-B SHS	100,702	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
12,068	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	117,048	0.11
3,946	SWEDBANK A SHS A	76,993	0.07
10,030	SWEDISH MATCH AB	345,483	0.32
34,654	TELE2 B	386,203	0.36
104,442	TELIA COMPANY SHS	432,607	0.40
8,757	VOLVO AB-B SHS	100,185	0.09
	Suiza	*8,907,276*	*8.28*
8,618	ABB LTD-NOM	142,971	0.13
2,666	ADECCO GROUP INC	108,660	0.10
1,194	BALOISE-HOLDING NOM.	143,462	0.13
242	BARRY CALLEBAUT N	328,780	0.31
4,522	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	252,805	0.23
13,958	CLARIANT (NAMEN)	224,066	0.21
13,183	COCA COLA HBC	357,391	0.33
9,743	CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	93,375	0.09
1,819	DUFRY AG REG	150,311	0.14
534	EMS-CHEMIE HOLDING N	221,296	0.21
480	GEBERIT AG-NOM	162,840	0.15
161	GIVAUDAN N	325,172	0.30
3,184	JULIUS BAER GRUPPE	98,919	0.09
1,220	KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL AG-NOM	136,789	0.13
4,921	LAFARGEHOLCIM LTD	176,857	0.16
6	LINDT & SPRUENGLI AG-NOM	390,274	0.36
79	LINDT AND SPRUENGLI PS	427,633	0.40
1,160	LONZA GROUP AG N	262,181	0.24
6,698	NESTLE SA	474,310	0.45
5,523	NOVARTIS AG-NOM	411,885	0.38
2,257	PARGESA HOLDING	141,901	0.13
270	PARTNERS GROUP HOLDING N	142,799	0.13
772	SCHINDLER HOLDING N	130,573	0.12
701	SCHINDLER HOLDING PS	121,115	0.11
79	SGS SA-NOM	154,929	0.14
2,556	SIKA LTD	282,614	0.26
2,243	SONOVA HOLDING AG	319,661	0.30
707	STRAUMANN HOLDING (NAMEN)	387,724	0.36
439	SWISS LIFE HOLDING NOM	147,489	0.14
2,431	SWISS PRIME SITE REIT	171,609	0.16
1,918	SWISS RE AG	153,386	0.14
1,339	SWISSCOM N	558,105	0.53
3,516	TEMENOS AG-NOM	367,856	0.34
748	THE SWATCH GROUP	190,302	0.18
3,174	THE SWATCH GROUP N	159,982	0.15
11,490	UBS GROUP INC NAMEN AKT	124,749	0.12
2,970	VIFOR PHARMA AG	281,740	0.26
695	ZURICH INSURANCE GROUP AG	180,765	0.17
	***Warrants*, Derechos**	**18,445**	**0.02**
	España	*18,445*	*0.02*
46,112	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	18,445	0.02
Total cartera de títulos		**107,526,967**	**99.93**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**1,234,118,804**	**99.26**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**1,185,270,492**	**95.33**
	Acciones	**1,185,270,492**	**95.33**
	Alemania	*159,013,928*	*12.79*
91,705	AXEL SPRINGER	4,528,393	0.36
185,132	BASF SE	11,181,973	0.90
125,156	DAIMLER	5,745,912	0.46
222,243	DEUTSCHE BOERSE AG	23,324,403	1.88
1,309,756	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	19,410,584	1.56
458,905	EVONIK INDUSTRIES AG	10,004,129	0.80
66,122	HANNOVER RUECK SE	7,782,559	0.63
233,734	HENKEL KGAA VZ PFD	22,298,224	1.79
24,701	HUGO BOSS AG	1,331,878	0.11
308,244	MERCK KGAA	27,735,794	2.24
160,719	SAP SE	13,971,303	1.12
951,120	TUI	11,698,776	0.94
	Austria	*5,069,274*	*0.41*
92,154	ERSTE GROUP BANK	2,677,074	0.22
132,900	WIENERBERGER	2,392,200	0.19
	Bélgica	*59,947,362*	*4.82*
675,526	PROXIMUS	15,955,924	1.28
282,555	SOLVAY	24,672,703	1.99
270,950	UCB SA	19,318,735	1.55
	Dinamarca	*53,840,521*	*4.33*
259,979	CARLSBERG B	24,129,000	1.93
525,082	NOVO NORDISK	20,961,203	1.69
154,732	NOVOZYMES AS-B	6,031,737	0.49
45,528	SIMCORP	2,718,581	0.22
	España	*63,849,572*	*5.14*
322,977	BANKINTER	2,266,653	0.18
551,588	ENDESA	11,103,466	0.89
151,132	INDITEX	3,377,800	0.27
683,544	NATURGY ENERGY GROUP SA	15,215,689	1.23
1,635,597	RED ELECTRICA CORPORACION SA	31,885,964	2.57
	Estados Unidos de América	*31,114,119*	*2.50*
144,053	ROCHE HOLDING LTD	31,114,119	2.50
	Finlandia	*34,580,365*	*2.78*
995,556	FORTUM OYJ	19,015,120	1.52
95,355	KONE B	3,970,582	0.32
158,027	NESTE CORPORATION	10,644,699	0.86
35,420	NOKIAN RENKAAT OYJ	949,964	0.08
	Francia	*205,366,595*	*16.52*
206,725	ALSTOM	7,291,191	0.59
26,772	ALTEN	1,946,324	0.16
143,250	CAP GEMINI SE	12,434,100	1.00
446,553	LAGARDERE	9,833,097	0.79
66,320	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	17,123,824	1.38
199,027	MICHELIN (CGDE)-SA	17,255,641	1.39
1,989,917	ORANGE	28,167,275	2.27
110,805	PUBLICIS GROUPE	5,549,114	0.45
397,329	SANOFI	30,061,913	2.41
132,438	SCHNEIDER ELECTRIC SA	7,909,197	0.64
218,685	THALES SA	22,305,870	1.79
354,696	TOTAL	16,379,861	1.32
404,182	VINCI SA	29,109,188	2.33
	Italia	*33,077,110*	*2.66*
8,868,491	A2A SPA	13,945,702	1.12
3,862,590	TERNA SPA	19,131,408	1.54
	Noruega	*48,829,022*	*3.93*
1,136,508	DNB NOR ASA	15,861,455	1.28
153,456	EQUINOR ASA	2,848,596	0.23
1,087,670	NORSK HYDRO ASA	4,308,376	0.35
1,065,474	ORKLA ASA	7,323,637	0.59
1,092,524	TELENOR	18,486,958	1.48
	Países Bajos	*116,766,240*	*9.39*
42,251	AKZO NOBEL NV-CVA	2,974,470	0.24
360,153	ASR NEDERLAND N.V	12,454,091	1.00
320,661	HEINEKEN NV	24,755,029	1.99
650,044	ING GROUP NV	6,116,914	0.49
640,133	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	14,130,936	1.14
555,292	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	17,175,182	1.38
187,171	RANDSTAD HOLDING NV	7,503,685	0.60
667,565	UNILEVER CVA	31,655,933	2.55
	Reino Unido	*208,174,767*	*16.74*
700,716	ANTOFAGASTA PLC	6,114,431	0.49
2,410,226	BAE SYSTEMS PLC	12,331,077	0.99
119,900	BURBERRY GROUP	2,318,383	0.19
1,089,651	COMPASS GROUP PLC	20,031,465	1.61
1,021,505	DIAGEO	31,809,999	2.57
1,719,719	GLAXOSMITHKLINE PLC	28,571,611	2.30
1,400,928	KINGFISHER	3,238,734	0.26
2,254,927	MEGGITT PLC	11,832,997	0.95
1,157,747	NATIONAL GRID PLC	9,857,392	0.79
1,465,903	PENNON GROUP PLC	11,314,997	0.91
1,752,313	QINETIQ GROUP	5,591,471	0.45
42,999	RELX PLC	774,418	0.06
890,114	RIGHTMOVE PLC	4,286,689	0.34
1,954,663	SAGE GRP	13,097,146	1.05
359,874	SCHRODERS LTD	9,795,245	0.79
1,380,304	SMITH & NEPHEW	22,514,234	1.81
1,550,919	UNITED UTILITIES GROUP PLC	12,721,147	1.02
77,411	VICTREX	1,973,331	0.16
	Suecia	*56,808,316*	*4.57*
502,473	AAK AB	6,083,220	0.49
644,893	ASSA ABLOY AB	10,063,131	0.81
664,753	NCC B	9,038,280	0.73

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		EUR	
529,259	SKANSKA AB-B SHS	7,363,149	0.59
431,617	SWEDISH MATCH AB	14,867,044	1.19
2,267,819	TELIA COMPANY SHS	9,393,492	0.76
	Suiza	*108,833,301*	*8.75*
232,218	ABB LTD-NOM	3,852,441	0.31
280,635	ADECCO GROUP INC	11,438,074	0.92
58,678	BALOISE-HOLDING NOM.	7,050,316	0.57
916	BARRY CALLEBAUT N	1,244,472	0.10
106,635	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	5,961,492	0.48
53,594	FLUGHAFEN ZUERICH AG	7,728,303	0.62
13,126	GEBERIT AG-NOM	4,452,986	0.36
6,771	GEORG FISCHER AG NAMEN	4,725,700	0.38
12,488	HELVETIA HOLDING	6,366,453	0.51
169,592	NESTLE SA	12,009,443	0.97
161,426	NOVARTIS AG-NOM	12,038,549	0.97
10,138	PARTNERS GROUP HOLDING N	5,361,832	0.43
20,386	SONOVA HOLDING AG	2,905,308	0.23
24,675	SWISS LIFE HOLDING NOM	8,289,959	0.67
59,240	ZURICH INSURANCE GROUP AG	15,407,973	1.23
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**48,848,312**	**3.93**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**48,848,312**	**3.93**
	Francia	*48,848,247*	*3.93*
1	AMUNDI CASH INST SRI EC	1,165	0.00
1	AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR UCITS ETF-EUR C	90	0.00
1	AMUNDI SERENITE PEA I C	12,200	0.00
10	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	998	0.00
46	AMUNDI 3 M FCP	48,832,526	3.93
0.108	MONETAIRE BIO AMUNDI	1,268	0.00
	Luxemburgo	*65*	*0.00*
1	AMUNDI ETF EURO STOXX 50 UCITS	65	0.00
Total cartera de títulos		**1,234,118,804**	**99.26**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**215,477,558**	**100.92**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**210,113,551**	**98.41**
	Acciones	**210,113,551**	**98.41**
	Alemania	*744,277*	*0.35*
13,185	AXEL SPRINGER	744,277	0.35
	Australia	*1,969,756*	*0.92*
75,125	AUSTRALIAN GAS LIGHT	1,089,488	0.51
56,553	SONIC HEALTHCARE	880,268	0.41
	Bélgica	*939,527*	*0.44*
11,527	UCB SA	939,527	0.44
	Canadá	*3,144,722*	*1.47*
9,300	BANK OF MONTREAL	607,318	0.28
23,600	CGI GROUP INC A	1,442,830	0.68
60,500	SHAW COMMUNICATIONS INC SHS B	1,094,574	0.51
	Dinamarca	*2,337,208*	*1.09*
30,975	NOVO NORDISK	1,413,525	0.66
20,728	NOVOZYMES AS-B	923,683	0.43
	España	*612,113*	*0.29*
23,958	INDITEX	612,113	0.29
	Estados Unidos de América	*131,851,850*	*61.76*
11,100	3 M	2,114,994	0.99
13,300	A.J.GALLAGHER	980,210	0.46
62,900	ALLIANT ENERGY CORP	2,657,525	1.24
1,300	ALPHABET INC	1,358,448	0.64
39,200	AMERICAN ELECTRIC POWER INC	2,929,808	1.37
7,300	AMGEN INC	1,421,091	0.67
19,200	AMPHENOL CORPORATION-A	1,555,584	0.73
6,700	AON PLC	973,912	0.46
38,000	ATMOS ENERGY CORP	3,523,360	1.65
68,517	AT&T INC	1,955,474	0.92
6,600	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	865,392	0.41
32,200	BAXTER INTERNATIONAL INC	2,119,404	0.99
5,300	BECTON DICKINSON & CO	1,194,196	0.56
500	BOOKING HOLDINGS INC	861,210	0.40
22,800	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	1,185,144	0.56
8,200	CLOROX CO	1,263,948	0.59
12,700	COGNIZANT TECH SO-A	806,196	0.38
46,100	COLGATE PALMOLIVE CO	2,743,872	1.29
33,800	COMCAST CLASS A	1,150,890	0.54
46,600	CONAGRA BRANDS INC	995,376	0.47
9,300	CONSOLIDATED EDISON INC	711,078	0.33
5,600	COSTCO WHOLESALE	1,140,776	0.53
6,900	CUMMINS INC	922,116	0.43
12,400	DARDEN RESTAURANTS INC	1,238,264	0.58
8,900	DOLLAR GENERAL	961,912	0.45
16,700	DTE ENERGY CO	1,842,010	0.86
17,500	EAST-WEST BANCORP	761,775	0.36
14,400	ECOLAB INC	2,121,840	0.99
12,600	EDISON INTERNATIONAL	715,302	0.34
20,800	EMERSON ELECTRIC CO	1,242,800	0.58
19,900	EXPEDIT INTL WASH	1,354,991	0.63
19,000	FIDELITY NATIONAL INFORM SVCES	1,948,450	0.91
11,300	FIRST REPUBLIC BANK	981,970	0.46
29,800	FISERV INC	2,190,002	1.03
6,900	F5 NETWORKS INC	1,118,007	0.52
2,440	GARRETT MOTION INC	30,110	0.01
19,000	HOLOGIC INC	780,900	0.37
7,500	HOME DEPOT INC	1,288,650	0.60
24,700	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,263,364	1.53
10,200	INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	768,366	0.36
7,200	INTL BUSINESS MACHINES CORP	818,424	0.38
11,200	JACK HENRY & ASSOCIATES	1,417,024	0.66
17,500	KELLOGG CO	997,675	0.47
8,600	KIMBERLY-CLARK CORP	979,884	0.46
15,100	MARSH & MCLENNAN COMPANIES	1,204,225	0.56
23,900	MC DONALD'S CORP	4,243,923	1.99
16,100	M&T BANK CORPORATION	2,304,393	1.08
16,400	NASDAQ SHS	1,337,748	0.63
24,800	NEXTERA ENERGY INC	4,310,736	2.02
11,600	OMNICOM GROUP INC	849,584	0.40
29,200	PAYCHEX INC	1,902,380	0.89
182,400	PEOPLES UNITED FINANCIAL INC	2,632,032	1.23
107,300	PFIZER INC	4,683,645	2.18
21,200	PHILLIPS 66	1,826,380	0.86
49,900	PROCTER AND GAMBLE CO	4,586,808	2.15
14,300	PROGRESSIVE CORP	862,719	0.40
30,400	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	1,582,320	0.74
12,500	QUEST DIAGNOSTICS INC	1,040,875	0.49
18,700	RAYTHEON CO	2,867,645	1.34
43,400	REPUBLIC SERVICES INC	3,128,706	1.47
7,589	ROCHE HOLDING LTD	1,873,799	0.88
7,100	STANLEY BLACK AND DECKER INC.	850,154	0.40
8,100	STRYKER CORP	1,269,675	0.59
26,500	SYNOPSYS INC	2,232,360	1.05
22,900	THE HERSHEY CO	2,454,422	1.15
10,400	TRAVELERS COMPANIES INC	1,245,400	0.58
73,000	UGI CORP	3,894,550	1.82
12,000	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	1,398,720	0.66
46,700	US BANCORP	2,134,190	1.00
14,100	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,597,671	0.75
6,900	VERISIGN	1,023,201	0.48
12,200	VERIZON COMMUNICATIONS INC	685,884	0.32
31,100	WASTE MANAGEMENT INC	2,767,589	1.30
59,400	WEC ENERGY GRP	4,114,044	1.93
21,600	YUM BRANDS INC	1,985,472	0.93
17,400	ZIONS BANCORP RG REGISTERED SHS	708,876	0.33
	Francia	*11,696,876*	*5.48*
10,649	ESSILOR LUXOTTICA SA	1,344,553	0.63
8,818	L'OREAL SA	2,028,156	0.95
3,882	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,145,816	0.54

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
7,987	MICHELIN (CGDE)-SA	791,600	0.37
19,942	PERNOD RICARD	3,266,767	1.53
16,792	SANOFI	1,452,352	0.68
14,302	THALES SA	1,667,632	0.78
	Israel	*2,792,080*	*1.31*
27,200	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	2,792,080	1.31
	Japón	*29,013,925*	*13.59*
100,600	ASTELLAS PHARMA INC	1,285,065	0.60
61,600	CANON INC	1,684,926	0.79
10,400	CENTRAL JAPAN RAILWAY	2,195,835	1.03
16,900	CHUGAI PHARM	982,746	0.46
20,600	HAMAMATSU PHOTONICS KK	693,770	0.32
24,700	KAO CORP	1,835,700	0.86
94,600	KDDI CORP	2,262,502	1.06
33,700	KEIHAN HOLDINGS CO LTD	1,374,539	0.64
32,300	KIRIN HOLDINGS CO LTD	676,676	0.32
177,000	NTT DOCOMO INC	3,988,811	1.88
35,900	ORIENTAL LAND	3,617,321	1.69
17,400	POLA ORBIS HOLDINGS INC	470,862	0.22
23,200	SECOM CO LTD	1,927,219	0.90
87,700	SEKISUI HOUSE LTD	1,294,138	0.61
25,100	SHIONOGI & CO LTD	1,434,645	0.67
34,600	SUNTORY BEVERAGE AND FOOD LIMITED	1,564,198	0.73
7,800	TAISHO PHARM	784,159	0.37
13,300	WEST JAPAN RAILWAY CO	940,813	0.44
	Países Bajos	*5,397,754*	*2.53*
11,531	AKZO NOBEL NV-CVA	927,989	0.43
18,945	HEINEKEN NV	1,671,919	0.78
51,613	UNILEVER CVA	2,797,846	1.32
	Reino Unido	*6,762,337*	*3.17*
222,531	BAE SYSTEMS PLC	1,301,478	0.61
46,900	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	2,157,417	1.02
49,322	DIAGEO	1,755,768	0.82
83,003	SMITH & NEPHEW	1,547,674	0.72
	Suecia	*1,610,731*	*0.75*
340,174	TELIA COMPANY SHS	1,610,731	0.75
	Suiza	*11,240,395*	*5.26*
7,528	BALOISE-HOLDING NOM.	1,033,989	0.48
9,919	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	633,908	0.30
14,300	GARMIN LTD	905,476	0.42
2,495	GEBERIT AG-NOM	967,593	0.45
982	GIVAUDAN N	2,267,262	1.06
12,947	NESTLE SA	1,048,069	0.49
510	SGS SA-NOM	1,143,353	0.54
9,747	SIKA LTD	1,231,989	0.58
2,949	SWISS LIFE HOLDING NOM	1,132,591	0.53
9,584	SWISS RE AG	876,165	0.41

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**5,364,007**	**2.51**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**5,364,007**	**2.51**
	Luxemburgo	*5,364,007*	*2.51*
5,364,007	AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV -IC-	5,364,007	2.51
Total cartera de títulos		**215,477,558**	**100.92**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Posiciones a largo plazo	**106,275,877**	**98.00**
	Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado	**95,846,250**	**88.39**
	Bonos	**15,704,467**	**14.48**
	Austria	*525,050*	*0.48*
500,000	OMV AG 4.375% 10/02/2020	525,050	0.48
	Bélgica	*2,020,590*	*1.86*
1,000,000	ANHEUSER BUSCH INBEV SA FRN 17/03/2020	1,005,120	0.93
1,000,000	KBC GROUP SA/NV 1.00% 26/04/2021	1,015,470	0.93
	Dinamarca	*1,509,765*	*1.39*
500,000	ISS GLOBAL A/S 1.125% 09/01/2020	504,225	0.46
1,000,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.75% 14/07/2021	1,005,540	0.93
	España	*1,003,590*	*0.93*
1,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.318% 17/10/2020	1,003,590	0.93
	Estados Unidos de América	*2,012,590*	*1.86*
1,000,000	AUTOLIV INC 0.75% 26/06/2023	993,990	0.92
1,000,000	PROLOGIS LP 1.375% 07/10/2020	1,018,600	0.94
	Francia	*4,548,162*	*4.19*
800,000	AUCHAN HOLDING SA 0.625% 07/02/2022	780,408	0.72
1,000,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	1,007,390	0.93
1,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,055,690	0.97
900,000	RCI BANQUE SA 0.625% 10/11/2021	892,170	0.82
800,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	812,504	0.75
	Países Bajos	*3,066,550*	*2.83*
1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	1,036,020	0.96
1,000,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 24/05/2021	988,920	0.91
1,000,000	URENCO FINANCE BV 2.50% 15/02/2021	1,041,610	0.96
	Reino Unido	*1,018,170*	*0.94*
1,000,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	1,018,170	0.94
	Bonos convertibles	**80,141,783**	**73.91**
	Alemania	*16,232,299*	*14.97*
2,000,000	BASF SE 0.925% 09/03/2023 CV	1,583,519	1.46
3,700,000	DEUTSCHE POST AG 0.05% 30/06/2025 CV	3,537,607	3.26
3,800,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	4,012,914	3.70
3,000,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 CV	3,210,360	2.96
700,000	MTU AERO ENGINES AG 0.125% 17/05/2023 CV	970,655	0.90
1,100,000	RAG STIFTUNG 0% 02/10/2024 CV	1,048,993	0.97
1,900,000	RAG STIFTUNG 0% 16/03/2023 CV	1,868,251	1.72
	Bélgica	*2,657,883*	*2.45*
3,500,000	BNP PARIBAS FORTIS SA FRN PERPETUAL CV	2,657,883	2.45
	España	*10,483,626*	*9.67*
2,100,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	2,156,469	1.99
400,000	CORPORACION ECONOMICA DELTA S.A 1.00% 01/12/2023 CV	390,208	0.36
1,300,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.25% 17/11/2020 CV	1,281,865	1.18
3,600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	3,496,716	3.23
3,200,000	TELEFONICA PARTICIPATION 0% 09/03/2021 CV	3,158,368	2.91
	Estados Unidos de América	*1,702,198*	*1.57*
600,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	716,508	0.66
1,000,000	MORGAN STANLEY FINANCE LLC 0% 17/12/2021 CV	985,690	0.91
	Francia	*26,554,608*	*24.49*
4,800,000	CARREFOUR SA 0% 14/06/2023 CV	3,541,247	3.27
1,600,000	CARREFOUR SA 0% 27/03/2024 CV	1,227,345	1.13
2,000,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	1,597,218	1.47
3,000,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/11/2023 CV	2,199,186	2.03
8,837	CREDIT AGRICOLE SA 0% 03/10/2019 CV	638,889	0.59
14,846	ELIS SA 0% 06/10/2023 CV	432,984	0.40
18,264	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	2,939,499	2.71
62,214	KORIAN 2.50% PERPETUAL CV	2,536,662	2.34
5,693	NEXANS 2.50% 01/01/2019 CV	413,400	0.38
3,362	NEXITY 0.125% 01/01/2023 CV	214,674	0.20
6,206	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	394,239	0.36
3,550	SAFRAN SA 0% 21/06/2023 CV	528,563	0.49
400,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	362,388	0.33
6,182	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/01/2022 CV	2,110,244	1.95
8,873	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/07/2021 CV	2,555,087	2.36
4,600,000	VALEO SA 0% 16/06/2021 CV	3,606,443	3.32
1,400,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	1,256,540	1.16
	Italia	*7,956,369*	*7.34*
3,100,000	ENI S P A 0% 13/04/2022 CV	3,209,616	2.96
600,000	PRYSMIAN SPA 0% 17/01/2022 CV	548,592	0.51
1,100,000	SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	1,098,339	1.01
3,300,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	3,099,822	2.86
	Luxemburgo	*961,490*	*0.89*
500,000	EUROPEAN TOPSOHO SAR 4.00% 21/09/2021 CV	440,615	0.41
500,000	GRAND CITY PROPERTIES S A 0.25% 02/03/2022 CV	520,875	0.48
	Países Bajos	*11,228,021*	*10.35*
400,000	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2 BV 1.625% 27/03/2019 CV	465,156	0.43
500,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 01/07/2022 CV	559,660	0.52
3,100,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	3,406,249	3.13
1,600,000	ELM BV 3.25% 13/06/2024 CV	1,357,708	1.25
1,600,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 11/11/2022 CV	1,651,232	1.52
600,000	QIAGEN NV 1.00% 13/11/2024 CV	521,186	0.48
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	454,464	0.42
1,600,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 03/07/2022 CV	1,404,806	1.30
1,400,000	VASTNED RETAIL NV 1.875% 10/04/2019 CV	1,407,560	1.30
	Reino Unido	*2,365,289*	*2.18*
800,000	J SAINSBURY PLC 1.25% 21/11/2019 CV	920,951	0.85

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
1,400,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	1,444,338	1.33
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**10,044,670**	**9.26**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**10,044,670**	**9.26**
	Francia	*10,044,670*	*9.26*
40	AMUNDI CASH INST SRI I C	8,753,656	8.07
13,000	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	1,291,014	1.19
Instrumentos derivados		**384,957**	**0.35**
	Opciones	**384,957**	**0.35**
	Alemania	*334,907*	*0.30*
150	AIRBUS BR BEARER SHS - 92.00 - 15.03.19 CALL	28,050	0.03
300	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,925 - 18.01.19 PUT	118,800	0.11
17	KERING - 380.00 - 15.03.19 CALL	59,415	0.05
1,300	KONINKLIJKE KPN NV - 2.59 - 15.03.19 CALL	13,072	0.01
180	SAFRAN - 120.00 - 15.03.19 CALL	19,440	0.02
160	SAFRAN - 120.00 - 21.06.19 CALL	45,600	0.04
230	SIEMENS AG-NOM - 100.00 - 18.01.19 CALL	25,530	0.02
1,000	TELECOM ITALIA SPA - 0.60 - 14.03.19 CALL	25,000	0.02
	Países Bajos	*50,050*	*0.05*
3,850	KONINKLIJKE KPN NV - 2.60 - 21.06.19 CALL	50,050	0.05
Posiciones a corto plazo		**-190,932**	**-0.18**
Instrumentos derivados		**-190,932**	**-0.18**
	Opciones	**-190,932**	**-0.18**
	Alemania	*-177,932*	*-0.17*
-402	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,600 - 15.02.19 PUT	-62,712	-0.06
-80	SAFRAN - 140.00 - 21.06.19 CALL	-5,120	0.00
-300	TECHNIPFMC PLC EUR - 17.00 - 18.01.19 PUT	-17,100	-0.02
-1,000	TELECOM ITALIA SPA - 0.50 - 20.06.19 PUT	-93,000	-0.09
	Países Bajos	*-13,000*	*-0.01*
-1,300	KONINKLIJKE KPN NV - 2.59 - 15.03.19 CALL	-13,000	-0.01
Total cartera de títulos		**106,084,945**	**97.82**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**326,455,565**	**98.07**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**307,978,768**	**92.52**
	Acciones	**344,174**	**0.10**
	Países Bajos	*344,174*	*0.10*
134,443	KONINKLIJKE KPN NV	344,174	0.10
	Bonos convertibles	**307,634,594**	**92.42**
	Islas Caimán	*2,587,753*	*0.78*
2,300,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.25% 02/06/2021 CV	2,587,753	0.78
	Francia	*68,160,195*	*20.48*
5,200,000	CARREFOUR SA 0% 14/06/2023 CV	3,836,350	1.15
11,200,000	CARREFOUR SA 0% 27/03/2024 CV	8,591,418	2.58
8,400,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	6,708,316	2.02
3,000,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/11/2023 CV	2,199,186	0.66
45,174	CREDIT AGRICOLE SA 0% 03/10/2019 CV	3,265,945	0.98
21,043	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	3,386,766	1.02
69,398	KORIAN 2.50% PERPETUAL CV	2,829,576	0.85
40,010	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	2,541,657	0.76
12,614	SAFRAN SA 0% 21/06/2023 CV	1,878,111	0.56
21,200,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	19,206,571	5.78
14,143	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/07/2021 CV	4,072,647	1.22
3,600,000	VALEO SA 0% 16/06/2021 CV	2,822,433	0.85
7,600,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	6,821,219	2.05
	Alemania	*67,913,850*	*20.40*
3,400,000	BAYER AG 0.05% 15/06/2020 CV	3,379,770	1.02
4,000,000	DEUTSCHE POST AG 0.05% 30/06/2025 CV	3,824,440	1.15
15,500,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	16,368,465	4.91
8,800,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125% 31/01/2020 CV	9,130,088	2.74
6,300,000	FRESENIUS SE CO KGAA 0% 24/09/2019 CV	6,590,493	1.98
6,800,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 CV	7,276,816	2.19
13,400,000	RAG STIFTUNG 0% 16/03/2023 CV	13,176,086	3.96
8,200,000	RAG STIFTUNG 0% 18/02/2021 CV	8,167,692	2.45
	Italia	*7,987,320*	*2.40*
5,400,000	ENI S P A 0% 13/04/2022 CV	5,590,944	1.68
2,400,000	SNAM SPA 0% 20/03/2022 CV	2,396,376	0.72
	Luxemburgo	*14,852,510*	*4.46*
18,000,000	AGEASFINLUX SA FRN PERPETUAL CV	9,339,750	2.80
2,000,000	EUROPEAN TOPSOHO SAR 4.00% 21/09/2021 CV	1,762,460	0.53
3,600,000	GRAND CITY PROPERTIES S A 0.25% 02/03/2022 CV	3,750,300	1.13
	Países Bajos	*67,532,861*	*20.29*
5,900,000	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2 BV 1.625% 27/03/2019 CV	6,861,051	2.06
1,500,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 01/07/2022 CV	1,678,980	0.50
13,100,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	14,394,149	4.33
6,500,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.875% 02/12/2022 CV	5,243,555	1.58
6,000,000	ELM BV 3.25% 13/06/2024 CV	5,091,405	1.53
800,000	QIAGEN NV 0.375% 19/03/2019 CV	835,859	0.25
4,200,000	QIAGEN NV 0.50% 13/09/2023 CV	3,826,091	1.15
3,200,000	QIAGEN NV 0.875% 19/03/2021 CV	3,526,928	1.06
8,400,000	QIAGEN NV 1.00% 13/11/2024 CV	7,296,607	2.19
11,000,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	9,998,198	3.00
10,000,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 03/07/2022 CV	8,780,038	2.64
	España	*33,286,034*	*10.00*
8,200,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	8,420,498	2.53
25,600,000	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA 0.625% 17/11/2022 CV	24,865,536	7.47
	Emiratos Árabes Unidos	*16,489,140*	*4.95*
19,900,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 1.00% 27/03/2022 CV	16,489,140	4.95
	Reino Unido	*18,403,253*	*5.53*
3,500,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00% 28/04/2023 CV	4,738,054	1.42
7,300,000	J SAINSBURY PLC 1.25% 21/11/2019 CV	8,403,682	2.53
5,100,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	5,261,517	1.58
	Estados Unidos de América	*10,421,678*	*3.13*
4,600,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	5,493,228	1.65
5,000,000	MORGAN STANLEY FINANCE LLC 0% 17/12/2021 CV	4,928,450	1.48
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**16,834,082**	**5.06**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**16,834,082**	**5.06**
	Francia	*16,834,082*	*5.06*
59	AMUNDI CASH INST SRI I C	12,867,874	3.87
39,938	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	3,966,196	1.19
0.001	MONETAIRE BIO AMUNDI	12	0.00
Instrumentos derivados		**1,642,715**	**0.49**
	Opciones	**1,642,715**	**0.49**
	Alemania	*1,330,650*	*0.40*
450	AIRBUS BR BEARER SHS - 92.00 - 15.03.19 CALL	84,150	0.03
1,195	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,925 - 18.01.19 PUT	473,220	0.13
72	KERING - 380.00 - 15.03.19 CALL	251,640	0.08
650	SAFRAN - 120.00 - 15.03.19 CALL	70,200	0.02
560	SAFRAN - 120.00 - 21.06.19 CALL	159,600	0.05
940	SIEMENS AG-NOM - 100.00 - 18.01.19 CALL	104,340	0.03
7,500	TELECOM ITALIA SPA - 0.60 - 14.03.19 CALL	187,500	0.06
	Países Bajos	*312,065*	*0.09*
24,005	KONINKLIJKE KPN NV - 2.60 - 21.06.19 CALL	312,065	0.09
Posiciones a corto plazo		**-2,458,456**	**-0.74**
Instrumentos derivados		**-2,458,456**	**-0.74**
	Opciones	**-2,458,456**	**-0.74**
	Alemania	*-2,458,456*	*-0.74*
-1,505	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,600 - 15.02.19 PUT	-234,780	-0.07
-72	KERING - 480.00 - 15.03.19 CALL	-23,256	-0.01
-280	SAFRAN - 140.00 - 21.06.19 CALL	-17,920	-0.01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
-7,500	STMICROELECTRONICS NV - 12.00 - 15.03.19 PUT	-652,500	-0.20
-3,750	STMICROELECTRONICS NV - 13.00 - 21.06.19 PUT	-690,000	-0.21
-2,500	TECHNIPFMC PLC EUR - 17.00 - 18.01.19 PUT	-142,500	-0.04
-7,500	TELECOM ITALIA SPA - 0.50 - 20.06.19 PUT	-697,500	-0.20
Total cartera de títulos		**323,997,109**	**97.33**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**77,002,070**	**97.52**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**75,498,244**	**95.61**
	Acciones	**249,285**	**0.32**
	Estados Unidos de América	*249,285*	*0.32*
1,000	CHARTER COMMUNICATIONS INC	249,285	0.32
	Bonos convertibles	**75,248,959**	**95.29**
	Alemania	*4,108,684*	*5.20*
1,200,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 0.60% 05/01/2026 CV	1,267,236	1.60
1,100,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.125% 31/01/2020 CV	1,141,261	1.45
500,000	FRESENIUS SE CO KGAA 0% 24/09/2019 CV	523,055	0.66
1,100,000	LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01/09/2025 CV	1,177,132	1.49
	China	*944,347*	*1.20*
500,000	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORPORATION LTD 0% 29/01/2021 CV	506,754	0.65
500,000	CRRC CORP LTD 0% 05/02/2021 CV	437,593	0.55
	Corea del Sur	*2,765,783*	*3.50*
1,000,000,000	KAKAO CORP 0% 11/05/2021 CV	791,328	1.00
1,400,000	LG CHEM LTD 0% 16/04/2021 CV	1,399,916	1.77
800,000,000	LOTTE SHOPPING CO LTD 0% 04/04/2023 CV	574,539	0.73
	Emiratos Árabes Unidos	*1,988,640*	*2.52*
2,400,000	ABAR INVESTMENTS PJSC 1.00% 27/03/2022 CV	1,988,640	2.52
	España	*1,334,957*	*1.69*
1,300,000	CELLNEX TELECOM SA 1.50% 16/01/2026 CV	1,334,957	1.69
	Estados Unidos de América	*16,555,815*	*20.96*
901,000	AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01/05/2025 CV	718,719	0.91
685,000	ATLASSIAN INC 0.625% 01/05/2023 CV	760,523	0.96
366,000	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC 0.599% 01/08/2024 CV	318,713	0.40
680,000	BOOKING HOLDING INC 0.35% 15/06/2020 CV	797,146	1.01
1,654,000	DISH NETWORK CORP 3.375% 15/08/2026 CV	1,160,166	1.46
503,000	DOCU SIGN INC 0.50% 15/09/2023 CV	404,338	0.51
694,000	EXACT SCIENCE CORP 1.00% 15/01/2025 CV	668,900	0.85
421,000	EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 01/10/2035 CV	400,085	0.51
583,000	FIREEYE INC 0.875% 01/06/2024 CV	511,917	0.65
502,000	IONIS PHARMACEUTICALS INC 1.00% 15/11/2021 CV	472,523	0.60
1,200,000	JP MORGAN CHASE BANK NA 0% 30/12/2020 CV	1,071,224	1.36
363,000	LIBERTY MEDIA CORP 1.00% 30/01/2023 CV	327,937	0.42
515,000	LIGAND PHARMACEUTICALS INC 0.75% 15/05/2023 CV	401,460	0.51
518,000	MICROCHIP TECH INC 1.625% 15/02/2025 CV	633,991	0.80
842,000	MICROCHIP TECH INC 2.25% 15/02/2037 CV	718,195	0.91
430,000	NUVASIVE INC 2.25% 15/03/2021 CV	396,282	0.50
1,144,000	ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00% 01/12/2020 CV	1,102,399	1.40
1,878,000	PALO ALTO NETWORKS INC 0.75% 01/07/2023 CV	1,626,852	2.05
1,206,000	SPLUNK INC 0.50% 15/09/2023 CV	1,040,025	1.32
598,000	SQUARE INC 0.50% 15/05/2023 CV	546,748	0.69
479,000	SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC 0.625% 01/04/2023 CV	392,682	0.50
473,000	SYNAPTICS INC 0.50% 15/06/2022 CV	363,639	0.46
846,000	WORKDAY INC 0.25% 01/10/2022 CV	915,259	1.16
410,000	ZENDESK INC 0.25% 15/03/2023 CV	404,959	0.51
469,000	ZILLOW GROUP INC 2.00% 01/12/2021 CV	401,133	0.51
	Francia	*7,989,922*	*10.12*
2,400,000	CARREFOUR SA 0% 27/03/2024 CV	1,841,018	2.33
1,400,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0% 10/01/2022 CV	1,118,053	1.42
17,617	KORIAN 2.50% PERPETUAL CV	718,301	0.91
969	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0% 16/02/2021 CV	272,442	0.35
6,685	NEXITY 0.25% 02/03/2025 CV	424,668	0.54
3,000,000	TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 CV	2,717,911	3.43
1,000,000	VINCI SA 0.375% 16/02/2022 CV	897,529	1.14
	Islas Bermudas	*866,084*	*1.10*
773,000	JAZZ INVESTMENTS I LTD 1.50% 15/08/2024 CV	611,821	0.78
300,000	JAZZ INVESTMENTS I LTD 1.875% 15/08/2021 CV	254,263	0.32
	Islas Caimán	*11,083,673*	*14.04*
1,006,000	3SIBO INC 0% 21/07/2022 CV	1,095,765	1.39
1,620,000	AYC FINANCE LTD 0.50% 02/05/2019 CV	1,426,589	1.81
1,142,000	CHINA LODGING GROUP LTD 0.375% 01/11/2022 CV	971,482	1.23
2,185,000	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99% 01/07/2025 CV	1,848,377	2.35
11,000,000	HARVEST INTERNATIONAL CO 0% 21/11/2022 CV	1,163,516	1.47
490,000	HERBALIFT NUTRITION LTD 2.625% 15/03/2024 CV	480,617	0.61
900,000	MOMO INC 1.25% 01/07/2025 CV	616,588	0.78
1,131,000	SEA LTD 2.25% 01/07/2023 CV	871,889	1.10
600,000	SIEM INDUSTRIES INC 2.25% 02/06/2021 CV	675,066	0.85
344,000	TRANSOCEAN INC 0.50% 30/01/2023 CV	285,487	0.36
900,000	WEIBO CORP 1.25% 15/11/2022 CV	717,099	0.91
9,000,000	ZHONGSHENG GROUP LIMITED 0% 23/05/2023 CV	931,198	1.18
	Islas Vírgenes Británicas	*2,177,790*	*2.76*
800,000	CP FOODS HOLDINGS LIMITED 0.50% 22/09/2021 CV	732,632	0.93
1,659,000	SHANGHAI PORT GROUP BVI 0% 09/08/2021 CV	1,445,158	1.83
	Japón	*15,385,884*	*19.47*
110,000,000	ANA HOLDINGS INC 0% 19/09/2024 CV	890,792	1.13
110,000,000	CYBERAGENT INC 0% 17/02/2023 CV	930,987	1.18
100,000,000	GMO PAYMENT GATEWAY INC 0% 19/06/2023 CV	832,335	1.05
120,000,000	LINE CORP 0% 20/09/2023 CV	913,734	1.16
70,000,000	MEDIPAL HOLDINGS CORP 0% 07/10/2022 CV	639,158	0.81
110,000,000	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP 0% 29/03/2024 CV	892,853	1.13
100,000,000	MITSUMI ELECTRIC CO LTD 0% 03/08/2022 CV	888,282	1.12
70,000,000	NAGOYA RAILROAD CO LTD 0% 11/12/2024 CV	624,912	0.79
100,000,000	NIPRO CORP 0% 29/01/2021 CV	856,916	1.09
50,000,000	OSG CORP 0% 04/04/2022 CV	523,905	0.66
100,000,000	RELO GROUP INC 0% 22/03/2021 CV	830,951	1.05
110,000,000	SBI HOLDINGS INC 0% 13/09/2023 CV	891,809	1.13

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
120,000,000	SCREEN HOLDINGS CO LTD 0% 10/06/2022 CV	939,165	1.19
30,000,000	SHIONOGI & CO LTD 0% 17/12/2019 CV	364,612	0.46
900,000	SHIZUOKA BANK LTD VAR 25/01/2023 CV	752,901	0.95
123,000,000	SONY CORP 0% 30/09/2022 CV	1,200,483	1.51
50,000,000	SUZUKI MOTOR CORP 0% 31/03/2023 CV	545,867	0.69
50,000,000	TAKASHIMAYA CO LTD 0% 06/12/2028 CV	398,997	0.51
20,000,000	TERUMO CORP 0% 06/12/2021 CV	259,163	0.33
70,000,000	TORAY INDUSTRIES INC 0% 31/08/2021 CV	605,523	0.77
700,000	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP INC FRN 26/03/2020 CV	602,539	0.76
	Luxemburgo	*1,034,800*	*1.31*
2,000,000	AGEASFINLUX SA FRN PERPETUAL CV	1,034,800	1.31
	Países Bajos	*7,024,103*	*8.90*
600,000	ACS ACTIVIDADES FINANCE 2 BV 1.625% 27/03/2019 CV	697,734	0.88
1,100,000	AIRBUS FINANCE B V 0% 14/06/2021 CV	1,208,669	1.53
1,400,000	ELM BV 3.25% 13/06/2024 CV	1,187,995	1.50
1,650,000	NXP SEMICONDUCTOR NV 1.00% 01/12/2019 CV	1,446,396	1.84
400,000	QIAGEN NV 0.50% 13/09/2023 CV	364,390	0.46
400,000	QIAGEN NV 0.875% 19/03/2021 CV	440,866	0.56
600,000	QIAGEN NV 1.00% 13/11/2024 CV	521,186	0.66
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	454,464	0.58
800,000	STMICROELECTRONICS NV 0% 03/07/2022 CV	702,403	0.89
	Reino Unido	*1,988,477*	*2.52*
1,100,000	J SAINSBURY PLC 1.25% 21/11/2019 CV	1,266,308	1.61
700,000	TECHNIPFMC PLC 0.875% 25/01/2021 CV	722,169	0.91
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**954,451**	**1.21**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**954,451**	**1.21**
	Francia	*954,451*	*1.21*
3	AMUNDI CASH INST SRI I C	656,525	0.83
3,000	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	297,926	0.38
Instrumentos derivados		**549,375**	**0.70**
	Opciones	**549,375**	**0.70**
	Alemania	*400,953*	*0.51*
135	AIRBUS BR BEARER SHS - 92.00 - 15.03.19 CALL	25,245	0.03
373	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,925 - 18.01.19 PUT	147,708	0.19
31	KERING - 380.00 - 15.03.19 CALL	108,345	0.14
160	SAFRAN - 120.00 - 15.03.19 CALL	17,280	0.02
140	SAFRAN - 120.00 - 21.06.19 CALL	39,900	0.05
225	SIEMENS AG-NOM - 100.00 - 18.01.19 CALL	24,975	0.03
1,500	TELECOM ITALIA SPA - 0.60 - 14.03.19 CALL	37,500	0.05
	Estados Unidos de América	*68,862*	*0.09*
16	S&P 500 INDEX - 2,600 - 15.03.19 CALL	68,862	0.09
	Países Bajos	*79,560*	*0.10*
6,120	KONINKLIJKE KPN NV - 2.60 - 21.06.19 CALL	79,560	0.10

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a corto plazo		**-414,935**	**-0.53**
Instrumentos derivados		**-414,935**	**-0.53**
	Opciones	**-414,935**	**-0.53**
	Alemania	*-392,331*	*-0.50*
-448	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,600 - 15.02.19 PUT	-69,888	-0.09
-31	KERING - 480.00 - 15.03.19 CALL	-10,013	-0.01
-70	SAFRAN - 140.00 - 21.06.19 CALL	-4,480	-0.01
-750	STMICROELECTRONICS NV - 12.00 - 15.03.19 PUT	-65,250	-0.08
-375	STMICROELECTRONICS NV - 13.00 - 21.06.19 PUT	-69,000	-0.09
-600	TECHNIPFMC PLC EUR - 17.00 - 18.01.19 PUT	-34,200	-0.04
-1,500	TELECOM ITALIA SPA - 0.50 - 20.06.19 PUT	-139,500	-0.18
	Estados Unidos de América	*-22,604*	*-0.03*
-8	S&P 500 INDEX - 2,450 - 18.01.19 PUT	-22,604	-0.03
Total cartera de títulos		**76,587,135**	**96.99**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**181,533,215**	**99.36**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**171,629,255**	**93.94**
	Bonos	**171,629,255**	**93.94**
	Alemania	*22,791,950*	*12.47*
600,000	ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	689,454	0.38
500,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	499,185	0.27
1,000,000	DEUTSCHE BORSE AG VAR 05/02/2041	1,030,340	0.56
800,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 02/04/2076	826,664	0.45
5,100,000	GERMANY BUND 0.25% 15/08/2028	5,105,559	2.79
8,050,000	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	8,321,124	4.56
3,500,000	GERMANY BUND 1.50% 15/02/2023	3,779,720	2.07
1,000,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2041	1,117,460	0.61
200,000	MUNICH REINSURANCE FINANCE VAR 26/05/2042	232,584	0.13
200,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	198,580	0.11
1,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	991,280	0.54
	Australia	*747,089*	*0.41*
700,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	747,089	0.41
	Austria	*1,080,195*	*0.59*
800,000	OMV AG VAR PERPETUAL	859,080	0.47
220,000	OMV AG 0.75% 04/12/2023	221,115	0.12
	Bélgica	*16,238,793*	*8.89*
3,000,000	BELGIUM 0.80% 22/06/2028	3,008,580	1.65
8,353,000	BELGIUM 4.25% 28/03/2041	12,522,233	6.85
700,000	KINGDOM OF BELGIUM 0.20% 22/10/2023	707,980	0.39
	Dinamarca	*1,481,711*	*0.81*
200,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	197,748	0.11
1,250,000	DANSKE BANK AS VAR 19/05/2026	1,283,963	0.70
	Eslovenia	*1,238,180*	*0.68*
1,000,000	SLOVENIA 3.125% 07/08/2045	1,238,180	0.68
	España	*26,435,522*	*14.47*
10,429,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	10,477,495	5.73
10,512,000	SPAIN 1.40% 30/07/2028	10,499,596	5.75
1,100,000	SPAIN 1.45% 30/04/2028	1,098,691	0.60
3,500,000	SPAIN 4.65% 30/07/2025	4,359,740	2.39
	Estados Unidos de América	*9,774,676*	*5.35*
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2022	1,005,050	0.55
700,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	700,882	0.38
200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	196,968	0.11
300,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	292,011	0.16
300,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2026	297,057	0.16
300,000	FEDEX CORP 0.50% 09/04/2020	301,302	0.16
200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	182,680	0.10
100,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	95,944	0.05
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 09/09/2022	972,020	0.53
10,000	INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES INC 1.80% 25/09/2026	9,972	0.01
800,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	779,600	0.43
290,000	STRYKER CORP 2.125% 30/11/2027	298,813	0.16
300,000	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	312,177	0.17
4,700,000	USA T-BONDSI 0.625% 15/04/2023	4,120,012	2.26
200,000	XYLEM INC 2.25% 11/03/2023	210,188	0.12
	Francia	*36,155,422*	*19.80*
1,000,000	ALD SA FRN 26/02/2021	978,320	0.54
400,000	ALD SA 0.875% 18/07/2022	392,738	0.21
100,000	ATOS SE 0.75% 07/05/2022	100,080	0.05
400,000	ATOS SE 1.75% 07/05/2025	403,148	0.22
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	1,032,620	0.57
500,000	BNP PARIBAS SA 2.875% 01/10/2026	515,750	0.28
50,000	BNP PARIBAS SA 3.80% 10/01/2024	42,637	0.02
700,000	BPCE SA VAR 30/11/2027	728,329	0.40
1,000,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	1,081,830	0.59
1,000,000	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	1,146,420	0.64
400,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	408,500	0.22
100,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	97,210	0.05
13,754,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	14,806,347	8.11
4,936,000	FRANCE OATI 0.70% 25/07/2030	5,779,274	3.17
300,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 3.375% 24/09/2028	277,032	0.15
700,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	722,792	0.40
300,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	308,775	0.17
1,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,055,690	0.58
130,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	127,251	0.07
230,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	223,864	0.12
800,000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	788,352	0.43
120,000	RCI BANQUE SA 0.75% 26/09/2022	117,605	0.06
200,000	RCI BANQUE SA 1.00% 17/05/2023	196,156	0.11
500,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	510,990	0.28
1,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	1,023,440	0.56
1,000,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	1,015,630	0.56
1,000,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	1,011,000	0.55
900,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	956,979	0.52
300,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	306,663	0.17
	Grecia	*5,059,800*	*2.77*
5,000,000	GREECE 3.50% 30/01/2023	5,059,800	2.77
	Irlanda	*5,086,796*	*2.78*
240,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.875% 27/09/2023	240,043	0.13
1,000,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375% 17/04/2020	1,008,860	0.55
2,800,000	IRELAND 1.35% 18/03/2031	2,842,443	1.56
1,000,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 04/12/2020	995,450	0.54
	Italia	*13,984,271*	*7.65*
2,000,000	ITALY BTP 4.75% 01/09/2028	2,363,700	1.29
4,900,000	ITALY BTP 4.75% 01/09/2044	5,921,895	3.24
4,659,000	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	5,698,676	3.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Japón	*110,131*	*0.06*
110,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0.98% 09/10/2023	110,131	0.06
	Luxemburgo	*456,810*	*0.25*
140,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	141,111	0.08
120,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 0.50% 09/08/2022	118,103	0.06
200,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.50% 14/11/2022	197,596	0.11
	México	*1,505,155*	*0.82*
550,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	518,425	0.28
1,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	986,730	0.54
	Noruega	*1,002,390*	*0.55*
1,000,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.375% 17/02/2020	1,002,390	0.55
	Países Bajos	*11,019,158*	*6.03*
1,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	1,028,440	0.56
900,000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	998,622	0.55
200,000	ARGENTUM NETHERLAND BV 1.125% 17/09/2025	201,482	0.11
400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	435,536	0.24
1,250,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	1,295,025	0.72
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.75% 29/08/2023	99,857	0.05
300,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0.25% 09/08/2021	298,689	0.16
1,000,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	1,244,160	0.69
783,000	EDP FINANCE BV 4.125% 20/01/2021	844,990	0.46
1,000,000	EVONIK FINANCE BV 0% 08/03/2021	994,230	0.54
1,000,000	ING BANK NV VAR 25/02/2026	1,056,940	0.58
100,000	ING GROUP NV 1.00% 20/09/2023	99,527	0.05
1,000,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/2020	1,011,210	0.55
600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	605,706	0.33
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	288,759	0.16
500,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	515,985	0.28
	Portugal	*9,388,645*	*5.14*
1,000,000	PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	1,036,720	0.57
7,500,000	PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	8,351,925	4.57
	Reino Unido	*4,251,160*	*2.33*
410,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 15/02/2023	348,623	0.19
1,000,000	COVENTRY BUILDING SOCIETY 2.50% 18/11/2020	1,035,400	0.57
300,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	305,451	0.17
1,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 6.50% 24/03/2020	1,066,790	0.58
800,000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	820,736	0.45
200,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	187,722	0.10
300,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	274,608	0.15
260,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	211,830	0.12
	República Checa	*401,776*	*0.22*
400,000	CEZ AS 0.875% 21/11/2022	401,776	0.22
	Suecia	*2,442,448*	*1.34*
650,000	NORDEA BANK AB VAR 07/09/2026	646,672	0.36
300,000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	305,325	0.17
200,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	207,466	0.11
300,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	294,036	0.16
450,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	475,169	0.26
500,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	513,780	0.28
	Suiza	*977,177*	*0.53*
200,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	171,561	0.09
800,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC 1.50% 30/11/2024	805,616	0.44
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**9,903,960**	**5.42**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**9,903,960**	**5.42**
	Francia	*9,903,960*	*5.42*
0.019	AMUNDI CASH CORPORATE	4,444	0.00
0.01	AMUNDI CASH INST SRI I C	2,188	0.00
600	AMUNDI CREDIT RISK PREMINA FCP	590,503	0.32
600	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	594,477	0.33
2,000	AMUNDI GREEN BONDS FCP	1,998,831	1.09
600	AMUNDI IMPACT GREEN BOND FCP	578,690	0.32
50	AMUNDI LCR CREDIT EUROPE FCP PARTS IC 3 DECIMALES	494,816	0.27
474	AMUNDI LCR GOV EUROPE IC FCP	4,663,300	2.56
0.001	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	19	0.00
0.001	AMUNDI 3 M FCP	1,054	0.00
1,000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	975,638	0.53
Total cartera de títulos		**181,533,215**	**99.36**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**834,000,778**	**92.38**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**723,711,816**	**80.17**
	Bonos	**723,711,816**	**80.17**
	Alemania	*52,932,789*	*5.86*
2,100,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	2,312,835	0.26
5,500,000	ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	6,319,995	0.69
6,300,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	5,995,773	0.66
3,200,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 12/08/2075	3,338,656	0.37
1,000,000	DVB BANK SE 1.00% 25/04/2022	996,920	0.11
850,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 02/04/2076	878,331	0.10
900,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/04/2077	925,263	0.10
6,000,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	5,776,320	0.64
650,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50% 11/07/2025	639,009	0.07
4,000,000	HANOOVER RUECK SE VAR PERPETUAL	4,113,280	0.46
3,050,000	HEIDELBERGCEMENT AG 1.50% 07/02/2025	3,029,717	0.34
2,000,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	2,085,060	0.23
1,700,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	1,728,424	0.19
3,000,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2041	3,352,380	0.37
600,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2049	612,042	0.07
2,700,000	MUNICH REINSURANCE FINANCE VAR 26/05/2042	3,139,884	0.35
4,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	3,971,600	0.44
3,750,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	3,717,300	0.41
	Australia	*11,873,155*	*1.32*
5,550,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	5,923,349	0.66
1,920,000	MACQUARIE GROUP LTD VAR 05/03/2025	1,857,811	0.21
4,080,000	NOVOMATIC AG 1.625% 20/09/2023	4,091,995	0.45
	Austria	*8,822,395*	*0.98*
4,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL	4,295,400	0.48
3,500,000	OMV AG 0.75% 04/12/2023	3,517,745	0.39
1,000,000	TELEKOM FINANCEMANAGEMENT 1.50% 07/12/2026	1,009,250	0.11
	Bélgica	*5,015,400*	*0.56*
2,000,000	EUROCLEAR BANK SA VAR 10/07/2020	2,005,320	0.22
2,000,000	KBC GROUP SA/NV VAR 11/03/2027	2,020,080	0.23
1,000,000	KBC GROUP SA/NV 0.75% 18/10/2023	990,000	0.11
	Dinamarca	*9,090,810*	*1.01*
4,000,000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	3,954,960	0.44
5,000,000	DANSKE BANK AS VAR 19/05/2026	5,135,850	0.57
	España	*13,261,955*	*1.47*
2,900,000	AMADEUS IT HOLDING FRN 18/03/2022	2,874,944	0.32
1,500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 12/04/2022	1,490,730	0.17
2,100,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	2,127,573	0.24
3,900,000	FERROVIAL EMISIONES SA 1.375% 31/03/2025	3,882,918	0.42
2,500,000	IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.45% 28/10/2024	2,409,525	0.27
500,000	IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625% 28/11/2025	476,265	0.05
	Estados Unidos de América	*127,398,138*	*14.11*
8,000,000	AT&T INC 1.80% 05/09/2026	7,932,720	0.89
4,200,000	AT&T INC 2.40% 15/03/2024	4,421,466	0.49
2,500,000	AUTOLIV INC 0.75% 26/06/2023	2,484,975	0.28
6,300,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 25/04/2024	6,122,844	0.68
5,800,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2025	5,836,714	0.65
3,000,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	3,003,780	0.33
3,350,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	3,299,214	0.37
3,200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	3,114,784	0.35
1,900,000	CITIGROUP INC FRN 21/03/2023	1,863,577	0.21
4,100,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2026	4,059,779	0.45
3,450,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/2023	3,392,385	0.38
3,000,000	EASTMAN CHEMICAL CO 1.50% 26/05/2023	3,093,000	0.34
1,400,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	1,016,073	0.11
2,600,000	FEDEX CORP 1.00% 11/01/2023	2,625,818	0.29
2,550,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	2,446,572	0.27
3,150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.25% 01/05/2025	3,053,642	0.34
5,500,000	JEFFERIES GROUP LLC 2.375% 20/05/2020	5,631,835	0.62
6,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 0.625% 25/01/2024	5,906,400	0.65
1,630,000	KRAFT HEINZ FOODS COMPANY 1.50% 24/05/2024	1,636,862	0.18
2,000,000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	2,013,080	0.22
4,950,000	MCKESSON CORP 1.50% 17/11/2025	4,920,300	0.54
1,000,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 2.00% 14/01/2022	1,026,810	0.11
3,500,000	MOLSON COORS BREWING CO 1.25% 15/07/2024	3,454,920	0.38
3,150,000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	3,113,271	0.34
4,600,000	MORGAN STANLEY VAR 23/10/2026	4,504,872	0.50
3,000,000	MORGAN STANLEY 1.875% 30/03/2023	3,115,680	0.35
2,170,000	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	2,251,418	0.25
1,000,000	NATIONAL GRID NA INC 1.00% 12/07/2024	993,720	0.11
3,300,000	PROLOGIS EURO FINANCE 1.875% 05/01/2029	3,282,180	0.36
900,000	PROLOGIS INC 3.00% 02/06/2026	997,560	0.11
3,000,000	PROLOGIS LP 3.375% 20/02/2024	3,328,710	0.37
5,500,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	5,359,750	0.59
4,400,000	STRYKER CORP 2.125% 30/11/2027	4,533,716	0.50
3,520,000	THE PRICELINE GROUP INC 0.80% 10/03/2022	3,558,192	0.39
2,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.40% 23/01/2026	1,972,160	0.22
4,000,000	US BANCORP 0.85% 07/06/2024	3,983,240	0.44
3,850,000	XYLEM INC 2.25% 11/03/2023	4,046,119	0.45
	Finlandia	*4,612,060*	*0.51*
1,700,000	SAMPO PLC 1.25% 30/05/2025	1,684,870	0.19
3,000,000	SAMPO PLC 1.625% 21/02/2028	2,927,190	0.32
	Francia	*142,307,636*	*15.77*
4,600,000	ALD SA FRN 26/02/2021	4,500,272	0.50
5,600,000	ALD SA 0.875% 18/07/2022	5,498,332	0.61
4,000,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	4,167,240	0.46
2,900,000	ATOS SE 0.75% 07/05/2022	2,902,320	0.32
6,100,000	ATOS SE 1.75% 07/05/2025	6,148,007	0.68
900,000	AXA SA VAR 04/07/2043	1,009,638	0.11
1,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.00% 11/09/2025	1,580,295	0.18

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
1,000,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	994,460	0.11
7,500,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	6,977,625	0.76
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,038,500	0.12
5,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	5,163,100	0.57
2,100,000	BNP PARIBAS SA 3.80% 10/01/2024	1,790,773	0.20
3,000,000	BPCE SA VAR 30/11/2027	3,121,410	0.35
1,400,000	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	1,458,786	0.16
6,000,000	CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	5,829,120	0.65
900,000	CIE GENERALE DES ESTABLISSEMENTS MICHELIN SA 0.875% 03/09/2025	893,394	0.10
600,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	649,098	0.07
900,000	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	1,031,778	0.11
500,000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	508,535	0.06
1,000,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	1,000,900	0.11
6,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	6,127,500	0.68
3,000,000	CREDIT LOGEMENT VAR 28/11/2029	2,844,150	0.32
2,800,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	2,593,892	0.29
1,100,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	1,034,990	0.11
500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	510,925	0.06
2,500,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	2,430,250	0.27
2,000,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	1,839,520	0.20
500,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	523,080	0.06
5,000,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 3.375% 24/09/2028	4,617,200	0.51
2,800,000	ICADE SA 1.125% 17/11/2025	2,670,836	0.30
500,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	516,280	0.06
300,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	308,775	0.03
6,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	6,536,940	0.72
3,800,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	4,011,622	0.44
1,777,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	1,739,416	0.19
3,500,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	3,406,620	0.38
2,000,000	PUBLICIS GROUPE SA 0.50% 03/11/2023	1,965,820	0.22
2,200,000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	2,167,968	0.24
3,000,000	RCI BANQUE SA 0.75% 12/01/2022	2,968,620	0.33
2,650,000	RCI BANQUE SA 0.75% 26/09/2022	2,597,106	0.29
1,392,000	RCI BANQUE SA 1.00% 17/05/2023	1,365,246	0.15
2,200,000	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	2,174,436	0.24
4,900,000	SANOFI SA 0.50% 21/03/2023	4,954,194	0.55
2,600,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	2,660,944	0.29
2,000,000	SOCIETE GENERALE SA 4.25% 14/04/2025	1,677,138	0.19
2,300,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	2,280,611	0.25
50,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	50,550	0.01
5,050,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	5,369,715	0.59
4,100,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	4,191,061	0.46
3,400,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	3,224,934	0.36
1,000,000	VALEO SA 1.50% 18/06/2025	962,340	0.11
4,600,000	WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	4,483,850	0.50
1,200,000	WENDEL SE 2.75% 02/10/2024	1,237,524	0.14
	Irlanda	*17,129,939*	*1.90*
3,600,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.875% 27/09/2023	3,600,648	0.40
2,500,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 1.50% 27/09/2026	2,502,475	0.28
2,000,000	EATON CAPITAL UNLIMITED COMPANY 0.75% 20/09/2024	1,984,960	0.22
1,250,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.00% 15/11/2021	1,237,013	0.14
2,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED COMPANY 2.625% 15/03/2023	2,550,925	0.28
3,000,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.25% 15/09/2026	2,874,990	0.32
2,400,000	RYANAIR DAC 1.125% 10/03/2023	2,378,928	0.26
	Islas Vírgenes Británicas	*1,925,940*	*0.21*
2,000,000	CHEUNG KONG INFRASTR 1.00% 12/12/2024	1,925,940	0.21
	Italia	*12,269,960*	*1.36*
2,600,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 12/12/2042	3,035,344	0.34
3,550,000	ATLANTIA S.P.A 1.625% 03/02/2025	3,116,403	0.35
1,750,000	FCA BANK SPA 0.25% 12/10/2020	1,725,833	0.19
1,250,000	FCA BANK SPA 1.00% 21/02/2022	1,233,800	0.14
3,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.50% 17/01/2022	3,158,580	0.34
	Japón	*7,218,144*	*0.80*
2,200,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 1.151% 19/09/2025	2,165,328	0.24
2,490,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0.872% 07/09/2024	2,458,502	0.27
1,600,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0.98% 09/10/2023	1,601,904	0.18
1,000,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 14/06/2022	992,410	0.11
	Luxemburgo	*24,492,846*	*2.71*
4,030,000	ALLERGAN FUNDING SCS 1.25% 01/06/2024	3,944,726	0.44
1,300,000	ALLERGAN FUNDING SCS 1.50% 15/11/2023	1,310,413	0.15
900,000	AROUNDTOWN SA 1.00% 07/01/2025	836,154	0.09
1,500,000	AROUNDTOWN SA 1.50% 15/07/2024	1,455,120	0.16
1,110,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	1,118,813	0.12
2,300,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 0.50% 09/08/2022	2,263,637	0.25
7,500,000	ING SELECTIS SICAV 1.375% 15/05/2024	7,458,225	0.82
4,100,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.50% 14/11/2022	4,050,718	0.45
2,000,000	SIMON INTL FINANCE SCA 1.375% 18/11/2022	2,055,040	0.23
	México	*4,350,443*	*0.48*
800,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	896,888	0.10
3,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	3,453,555	0.38
	Noruega	*3,367,434*	*0.37*
320,000	DNB BANK ASA VAR 01/03/2027	319,782	0.04
1,500,000	KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSELSKAP VAR 10/06/2045	1,551,435	0.16
700,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.375% 17/02/2020	701,673	0.08
800,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.75% 01/03/2023	794,544	0.09
	Países Bajos	*143,541,831*	*15.91*
3,200,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	3,291,008	0.36
1,000,000	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	970,430	0.11
8,400,000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	9,320,472	1.03
4,326,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR PERPETUAL	4,476,588	0.50
2,900,000	ARGENTUM NETHERLAND BV 1.125% 17/09/2025	2,921,489	0.32
1,900,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	1,889,037	0.21

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
4,600,000	BRENNTAG FINANCE BV 1.125% 27/09/2025	4,456,802	0.49
2,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	3,048,752	0.34
10,550,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	10,930,011	1.22
2,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.75% 29/08/2023	2,396,568	0.27
3,400,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0.25% 09/08/2021	3,385,142	0.37
8,281,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	10,302,888	1.14
1,360,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.625% 01/12/2022	1,366,623	0.15
1,000,000	EDP FINANCE BV 1.125% 12/02/2024	988,950	0.11
1,000,000	EDP FINANCE BV 2.375% 23/03/2023	1,058,470	0.12
1,000,000	ELM BV VAR PERPETUAL	1,030,500	0.11
7,000,000	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15/05/2025	6,777,050	0.75
5,500,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	5,164,225	0.57
5,000,000	ING BANK NV VAR 25/02/2026	5,284,700	0.59
5,000,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	5,190,550	0.57
900,000	ING GROUP NV 1.00% 20/09/2023	895,743	0.10
4,000,000	JAB HOLDINGS BV 1.25% 22/05/2024	4,006,520	0.44
2,000,000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	2,002,920	0.22
5,480,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.875% 19/09/2024	5,473,643	0.61
4,100,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.125% 19/03/2026	4,035,548	0.45
2,800,000	KONINKLIJKE KPN NV 0.625% 09/04/2025	2,694,356	0.30
6,800,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03/10/2022	6,523,784	0.72
7,000,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 24/05/2021	6,922,440	0.77
4,500,000	LYB INTL FIN B V 1.875% 02/03/2022	4,617,855	0.51
2,400,000	MYLAN NV 2.25% 22/11/2024	2,400,120	0.27
1,800,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,843,668	0.20
1,873,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	1,974,367	0.22
3,000,000	RELX FINANCE BV 1.00% 22/03/2024	2,979,150	0.33
1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,817,118	0.20
2,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,326,875	0.26
2,400,000	TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES 0.625% 26/09/2023	2,401,296	0.27
3,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	2,887,590	0.32
2,500,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	2,579,925	0.29
900,000	WPC EUROBOND BV 2.25% 19/07/2024	908,658	0.10
	Panamá	*2,089,060*	*0.23*
2,000,000	CARNIVAL CORPORATION 1.875% 07/11/2022	2,089,060	0.23
	Portugal	*1,576,605*	*0.17*
1,500,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	1,576,605	0.17
	Reino Unido	*79,928,169*	*8.85*
2,500,000	ANNINGTON FINANCE NO 5 PLC 1.65% 12/07/2024	2,419,100	0.27
2,300,000	AON PLC 2.875% 14/05/2026	2,469,947	0.27
4,830,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 15/02/2023	4,106,947	0.45
950,000	BARCLAYS PLC VAR 15/02/2023	824,838	0.09
3,100,000	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.90% 03/07/2024	3,097,799	0.34
3,800,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.875% 26/09/2023	3,729,738	0.41
4,100,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.00% 23/06/2024	4,004,060	0.44
3,600,000	DIAGEO FINANCE PLC 0.25% 22/10/2021	3,607,812	0.40
4,000,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	4,072,680	0.45
4,500,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022	4,351,680	0.48
3,780,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	3,628,989	0.40
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,492,650	0.17
3,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 0.875% 06/09/2024	2,904,120	0.32
4,500,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.00% 30/06/2025	4,724,820	0.53
1,500,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 3.375% 26/02/2026	1,591,320	0.18
2,550,000	LLYODS BANKING GRP PLC FRN 21/06/2024	2,425,203	0.27
4,400,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 15/01/2024	4,194,256	0.46
2,000,000	LSE GROUP 0.875% 19/09/2024	1,966,260	0.22
1,000,000	NATWEST MARKETS PLC 0.625% 02/03/2022	971,460	0.11
6,250,000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	6,412,000	0.72
3,484,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 08/03/2023	3,498,772	0.39
3,930,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	3,736,094	0.41
1,750,000	SKY PLC 1.875% 24/11/2023	1,823,658	0.20
1,491,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	1,399,468	0.16
4,759,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	4,356,197	0.48
2,600,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	2,118,301	0.23
	República Checa	*4,168,426*	*0.46*
4,150,000	CEZ AS 0.875% 21/11/2022	4,168,426	0.46
	Suecia	*26,647,985*	*2.95*
3,420,000	ESSITY AB 1.125% 27/03/2024	3,453,379	0.38
2,298,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28/02/2025	2,276,904	0.25
5,383,000	NORDEA BANK AB VAR 07/09/2026	5,355,439	0.59
5,750,000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	5,852,063	0.66
3,000,000	SKF AB 1.625% 02/12/2022	3,111,990	0.34
3,500,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	3,430,420	0.38
3,000,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	3,167,790	0.35
	Suiza	*19,690,696*	*2.18*
1,890,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	1,621,252	0.18
4,150,000	CREDIT SUISSE LTD VAR 18/09/2025	4,446,268	0.49
2,000,000	RICHEMONT INTERNATIONAL 1.00% 26/03/2026	1,992,120	0.22
5,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC FRN 20/09/2022	4,960,950	0.55
4,200,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC 1.50% 30/11/2024	4,229,484	0.47
2,300,000	UBS INC VAR 12/02/2026	2,440,622	0.27
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**82,891,642**	**9.18**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**82,891,642**	**9.18**
	Francia	*78,803,198*	*8.73*
80	AMUNDI CREDIT EURO	2,017,174	0.22
4	AMUNDI CREDIT EURO-I2 FCP 3D	35,396,223	3.93
5,600	AMUNDI CREDIT RISK PREMINA FCP	5,511,365	0.61

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
50	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	5,009,663	0.55
5,900	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	5,845,688	0.65
2,300	AMUNDI GREEN BONDS FCP	2,298,655	0.25
300	AMUNDI IMPACT GREEN BOND FCP	289,345	0.03
200	AMUNDI LCR CREDIT EUROPE FCP PARTS IC 3 DECIMALES	1,979,264	0.22
780	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	14,600,941	1.62
0.001	AMUNDI 3 M FCP	1,054	0.00
6,000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	5,853,826	0.65
	Luxemburgo	*4,088,444*	*0.45*
30,000	AMUNDI FUNDS BOND TOTAL HYBRID IE (C)	3,443,400	0.38
700	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM OV C	645,044	0.07
Instrumentos del mercado monetario		**27,397,320**	**3.03**
	Bonos	**27,397,320**	**3.03**
	Francia	*27,397,320*	*3.03*
27,260,000	FRANCE BTF 0% 09/10/2019	27,397,320	3.03
Total cartera de títulos		**834,000,778**	**92.38**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**243,267,514**	**98.93**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**226,347,359**	**92.05**
	Bonos	**226,347,359**	**92.05**
	Alemania	*23,762,315*	*9.66*
2,000,000	ALLIANZ SE VAR 17/10/2042	2,298,180	0.93
4,100,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	4,093,317	1.67
3,000,000	BERTELSMANN SE & CO 0.25% 26/05/2021	3,010,380	1.22
3,000,000	CONTINENTAL AG 0% 05/02/2020	3,001,230	1.22
2,700,000	DEUTSCHE BORSE AG VAR 05/02/2041	2,781,918	1.13
3,200,000	DVB BANK SE 0.875% 09/04/2021	3,207,360	1.31
2,900,000	DVB BANK SE 1.00% 29/07/2019	2,916,240	1.19
1,000,000	MUNICH REINSURANCE FINANCE VAR 26/05/2042	1,162,920	0.47
1,300,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.625% 08/09/2021	1,290,770	0.52
	Australia	*2,668,175*	*1.09*
2,500,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	2,668,175	1.09
	Austria	*2,078,920*	*0.85*
1,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL	1,073,850	0.44
1,000,000	OMV AG 0.75% 04/12/2023	1,005,070	0.41
	Dinamarca	*5,537,745*	*2.25*
2,500,000	ISS GLOBAL A/S 1.125% 09/01/2020	2,521,125	1.03
3,000,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.75% 14/07/2021	3,016,620	1.22
	España	*4,906,584*	*2.00*
900,000	AMADEUS IT HOLDING FRN 18/03/2022	892,224	0.36
4,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.318% 17/10/2020	4,014,360	1.64
	Estados Unidos de América	*42,795,055*	*17.40*
4,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 07/02/2022	4,020,200	1.63
4,000,000	BANK OF AMERICA CORP 2.50% 27/07/2020	4,146,360	1.69
4,000,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	4,005,040	1.63
1,000,000	BERKSHIRE HATHWAY INC 0.25% 17/01/2021	1,003,720	0.41
3,000,000	CITIGROUP INC FRN 21/03/2023	2,942,490	1.20
1,900,000	COCA COLA CO VAR 08/03/2019	1,900,969	0.77
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/05/2021	2,872,770	1.17
1,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	959,440	0.39
4,035,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 19/08/2020	4,185,667	1.70
5,000,000	INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES INC 0.50% 25/09/2021	5,022,950	2.03
1,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.625% 23/04/2021	1,054,610	0.43
2,000,000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	2,013,080	0.82
1,050,000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	1,037,757	0.42
3,500,000	PROLOGIS LP 1.375% 07/10/2020	3,565,100	1.45
2,900,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0% 21/07/2021	2,894,432	1.18
1,150,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 1.125% 15/12/2021	1,170,470	0.48
	Francia	*60,998,197*	*24.80*
1,500,000	ALD SA FRN 26/02/2021	1,467,480	0.60
3,900,000	ALD SA 0.875% 18/07/2022	3,829,195	1.55
1,200,000	APRR STE DES AUTOROUTES PARIS RHINE RHONE FRN 31/03/2019	1,201,728	0.49
2,000,000	ATOS SE 0.75% 07/05/2022	2,001,600	0.81
1,500,000	AXA SA VAR 04/07/2043	1,682,730	0.68
500,000	AXA SA VAR 16/04/2040	527,415	0.21
2,000,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	1,860,700	0.76
1,294,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,343,819	0.55
3,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	3,097,860	1.26
300,000	BNP PARIBAS SA 3.80% 10/01/2024	255,825	0.10
1,300,000	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	1,305,635	0.53
1,300,000	CAPGEMINI SE 1.75% 01/07/2020	1,326,377	0.54
1,000,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 25/01/2023	935,740	0.38
2,150,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	2,325,934	0.95
2,200,000	CNP ASSURANCES VAR 30/09/2041	2,522,124	1.03
2,000,000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	2,034,140	0.83
2,400,000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 0% 27/03/2020	2,396,376	0.97
700,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	658,630	0.27
3,000,000	ESSILOR INTERNATIONAL SA 1.75% 09/04/2021	3,108,240	1.26
3,450,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR 27/10/2039	3,638,508	1.48
700,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	722,792	0.29
300,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	308,775	0.13
700,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	738,983	0.30
1,500,000	RCI BANQUE SA 0.25% 12/07/2021	1,478,160	0.60
1,300,000	SANOFI SA 0% 13/01/2020	1,302,028	0.53
1,000,000	SCOR SE VAR PERPETUAL	719,101	0.29
2,500,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	2,558,600	1.04
1,000,000	SOCIETE GENERALE SA 0.25% 18/01/2022	995,500	0.40
700,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	703,087	0.29
5,700,000	THALES VAR 19/04/2020	5,710,602	2.31
2,450,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	2,476,950	1.01
800,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	850,648	0.35
1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	948,510	0.39
2,500,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0.125% 14/05/2021	2,498,875	1.02
1,500,000	VALEO SA 0.375% 12/09/2022	1,465,530	0.60
	Irlanda	*15,117,986*	*6.15*
2,700,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0% 27/09/2020	2,689,173	1.09
3,700,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.875% 27/09/2023	3,700,666	1.50
400,000	AQUARIUS + INVESTMENTS PLC VAR 02/10/2043	437,360	0.18
4,150,000	CLOVERIE PLC VAR 24/07/2039	4,308,987	1.76
4,000,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 04/12/2020	3,981,800	1.62
	Italia	*1,380,666*	*0.56*
1,400,000	FCA BANK SPA 0.25% 12/10/2020	1,380,666	0.56
	Japón	*797,680*	*0.32*
800,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.321% 19/09/2021	797,680	0.32
	Luxemburgo	*12,311,948*	*5.01*
4,750,000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.50% 01/06/2021	4,744,157	1.94
400,000	ALLERGAN FUNDING SCS 1.50% 15/11/2023	403,204	0.16
950,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	957,543	0.39
1,000,000	HANNOVER FINANCE VAR 30/06/2043	1,135,940	0.46

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
750,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 0.50% 09/08/2022	738,143	0.30
1,700,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 7.50% 03/04/2020	1,854,513	0.75
1,400,000	JOHN DEERE BANK SA VAR 03/10/2022	1,391,670	0.57
1,100,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.50% 14/11/2022	1,086,778	0.44
	México	*3,946,920*	*1.61*
4,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	3,946,920	1.61
	Noruega	*300,717*	*0.12*
300,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.375% 17/02/2020	300,717	0.12
	Países Bajos	*18,008,591*	*7.32*
3,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	3,085,320	1.25
1,500,000	ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/12/2020	1,509,915	0.61
3,500,000	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	3,883,530	1.59
600,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	596,538	0.24
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	871,072	0.35
2,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	2,590,050	1.05
100,000	ING GROUP NV 1.00% 20/09/2023	99,527	0.04
1,400,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03/10/2022	1,343,132	0.55
1,000,000	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 0.125% 19/05/2020	1,001,550	0.41
1,500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.00% 15/09/2023	1,227,975	0.50
1,800,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 30/03/2019	1,799,982	0.73
	Panamá	*4,033,080*	*1.64*
4,000,000	CARNIVAL CORPORATION 1.125% 06/11/2019	4,033,080	1.64
	Reino Unido	*17,760,503*	*7.22*
2,596,000	ASTRAZENCA PLC 0.25% 12/05/2021	2,595,974	1.06
3,000,000	ASTRAZENCA PLC 0.875% 24/11/2021	3,044,220	1.24
1,310,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 15/02/2023	1,113,892	0.45
250,000	BARCLAYS PLC VAR 15/02/2023	217,063	0.09
1,000,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.875% 26/09/2023	981,510	0.40
5,000,000	DIAGEO FINANCE PLC 0.25% 22/10/2021	5,010,850	2.03
1,200,000	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0% 12/09/2020	1,199,292	0.49
700,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	665,462	0.27
2,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 03/10/2023	1,937,480	0.79
1,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0.125% 05/11/2021	994,760	0.40
	República Checa	*652,886*	*0.27*
650,000	CEZ AS 0.875% 21/11/2022	652,886	0.27
	Suecia	*7,366,526*	*3.00*
1,050,000	NORDEA BANK AB VAR 07/09/2026	1,044,624	0.42
1,150,000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	1,170,413	0.48
3,300,000	SCANIA CV AB FRN 19/10/2020	3,301,881	1.35
1,800,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	1,849,608	0.75
	Suiza	*1,922,865*	*0.78*
1,250,000	CREDIT SUISSE LTD VAR 18/09/2025	1,339,238	0.54
550,000	UBS INC VAR 12/02/2026	583,627	0.24

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**16,920,155**	**6.88**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**16,920,155**	**6.88**
	Francia	*16,920,155*	*6.88*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
1,800	AMUNDI CREDIT RISK PREMINA FCP	1,771,510	0.72
25	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	2,504,831	1.02
1,500	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	1,486,192	0.60
110	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	2,049,478	0.83
9	AMUNDI 3 M FCP	9,107,925	3.71
Total cartera de títulos		**243,267,514**	**98.93**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**323,822,918**	**136.66**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**312,332,750**	**131.81**
	Bonos	**312,332,750**	**131.81**
	Alemania	*26,101,960*	*11.02*
4,900,000	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	5,382,846	2.27
1,951,997	GERMANY BUND 4.00% 04/01/2037	3,077,518	1.30
4,950,000	NRW BANK 0.75% 30/06/2028	4,989,551	2.11
6,500,000	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.50% 16/02/2027	6,493,825	2.74
6,000,000	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.95% 13/03/2028	6,158,220	2.60
	Austria	*10,259,929*	*4.33*
8,050,000	AUSTRIA 0% 20/09/2022	8,144,909	3.44
1,487,000	AUSTRIA 3.15% 20/06/2044	2,115,020	0.89
	Bélgica	*28,836,378*	*12.17*
12,317,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	11,877,160	5.02
6,922,000	BELGIUM 3.00% 22/06/2034	8,583,626	3.62
1,284,000	BELGIUM 4.25% 28/03/2041	1,924,883	0.81
6,378,000	KINGDOM OF BELGIUM 0.20% 22/10/2023	6,450,709	2.72
	España	*54,635,999*	*23.05*
4,500,000	COMUNIDAD DE MADRID 1.773% 30/04/2028	4,591,080	1.94
7,138,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	7,171,193	3.03
2,200,000	SPAIN 1.45% 30/04/2028	2,197,382	0.93
3,454,000	SPAIN 1.45% 31/10/2027	3,504,221	1.48
5,089,000	SPAIN 1.95% 30/04/2026	5,431,133	2.29
6,041,000	SPAIN 2.15% 31/10/2025	6,551,042	2.76
3,054,000	SPAIN 2.90% 31/10/2046	3,274,316	1.38
2,800,000	SPAIN 4.85% 31/10/2020	3,061,520	1.29
3,220,000	SPAIN 4.90% 30/07/2040	4,646,814	1.96
7,900,000	SPAIN 5.50% 30/04/2021	8,945,644	3.77
3,686,000	SPAIN 6.00% 31/01/2029	5,261,654	2.22
	Estados Unidos de América	*14,549,780*	*6.14*
16,598,000	USA T-BONDSI 0.625% 15/04/2023	14,549,780	6.14
	Finlandia	*5,203,892*	*2.20*
5,165,000	FINLAND 0% 15/09/2023	5,203,892	2.20
	Francia	*86,420,671*	*36.46*
3,600,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA 0.125% 15/11/2023	3,586,248	1.51
1,600,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA 0.50% 31/10/2025	1,598,880	0.67
4,050,000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.00% 18/10/2027	4,093,943	1.73
7,500,000	FRANCE OAT 0% 25/05/2021	7,582,200	3.20
5,360,000	FRANCE OAT 1.25% 25/05/2034	5,457,284	2.30
789,080	FRANCE OAT 1.50% 25/05/2031	840,796	0.35
1,000,000	FRANCE OAT 1.75% 25/05/2023	1,084,110	0.46
2,170,047	FRANCE OAT 2.00% 25/05/2048	2,357,886	1.00
2,650,000	FRANCE OAT 3.25% 25/10/2021	2,925,123	1.23
14,868,000	FRANCE OAT 4.25% 25/10/2023	17,991,322	7.58
7,500,000	FRANCE OAT 4.50% 25/04/2041	12,002,925	5.07
14,238,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	15,327,380	6.47
6,005,000	FRANCE OATI 0.70% 25/07/2030	7,030,904	2.97
4,500,000	UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE POUR EMPLOI DANS COMMERCE INDUS 1.25% 25/05/2033	4,541,670	1.92
	Grecia	*6,955,201*	*2.94*
6,873,000	GREECE 3.50% 30/01/2023	6,955,201	2.94
	Irlanda	*7,739,455*	*3.27*
7,719,000	IRELAND 0% 18/10/2022	7,739,455	3.27
	Italia	*53,967,470*	*22.78*
10,848,000	ITALY BTP 1.35% 15/04/2022	10,888,463	4.60
2,619,000	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	2,608,603	1.10
11,555,000	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	11,286,808	4.77
8,402,000	ITALY BTP 4.75% 01/08/2023	9,544,084	4.03
3,284,000	ITALY BTP 5.00% 01/08/2039	4,040,010	1.70
4,300,000	ITALY BTP 5.25% 01/11/2029	5,269,048	2.22
1,500,000	ITALY BTP 5.75% 01/02/2033	1,946,955	0.82
6,854,000	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	8,383,499	3.54
	México	*5,903,678*	*2.49*
2,000,000	MEXICO 1.375% 15/01/2025	1,944,800	0.82
4,200,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	3,958,878	1.67
	Países Bajos	*2,430,576*	*1.03*
2,400,000	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 1.50% 15/06/2039	2,430,576	1.03
	Portugal	*7,827,236*	*3.30*
7,550,000	PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	7,827,236	3.30
	Suiza	*1,500,525*	*0.63*
1,500,000	EUROFIMA 0.25% 09/02/2024	1,500,525	0.63
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**11,490,168**	**4.85**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**11,490,168**	**4.85**
	Francia	*11,490,168*	*4.85*
474	AMUNDI LCR GOV EUROPE IC FCP	4,663,486	1.97
29	AMUNDI TRESO ETAT I C	6,826,682	2.88
Total cartera de títulos		**323,822,918**	**136.66**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**249,510,771**	**158.87**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**245,953,523**	**156.60**
	Bonos	**245,953,523**	**156.60**
	Bélgica	*6,750,030*	*4.30*
7,000,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	6,750,030	4.30
	España	*9,754,459*	*6.21*
2,788,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	2,800,964	1.78
3,087,000	SPAIN 2.35% 30/07/2033	3,242,276	2.06
3,619,000	SPAINI 0.70% 30/11/2033	3,711,219	2.37
	Francia	*155,623,964*	*99.08*
3,007,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2025	3,242,770	2.06
43,039,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	46,327,075	29.49
10,821,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2036	11,479,799	7.31
12,388,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2047	13,228,458	8.42
31,321,519	FRANCE OATI 0.70% 25/07/2030	36,670,783	23.35
15,323,104	FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	20,770,299	13.23
13,073,000	FRANCE OATI 3.40% 25/07/2029	23,904,780	15.22
	Italia	*73,825,070*	*47.01*
3,619,000	ITALIAN REPUBLICI 1.25% 15/09/2032	3,429,664	2.18
14,537,000	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	14,241,848	9.07
8,063,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	8,019,841	5.11
4,000,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	5,272,455	3.36
2,836,000	ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	3,413,878	2.17
32,252,000	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	39,447,384	25.12
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**3,557,248**	**2.27**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**3,557,248**	**2.27**
	Francia	*781,550*	*0.50*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
0.001	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	19	0.00
0.741	AMUNDI 3 M FCP	781,312	0.50
	Luxemburgo	*2,775,698*	*1.77*
3,017	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL INFLATION OE-DH (C)	2,775,698	1.77
Total cartera de títulos		**249,510,771**	**158.87**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**759,898,978**	**97.33**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**688,507,798**	**88.19**
	Bonos	**688,507,798**	**88.19**
	Alemania	*35,799,316*	*4.59*
1,900,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27/04/2023	1,786,399	0.23
800,000	ADLER REAL ESTATE AG 2.125% 06/02/2024	745,736	0.10
2,500,000	HP PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	2,310,625	0.30
5,000,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.25% 15/09/2023	4,904,500	0.63
2,600,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 3.75% 15/09/2026	2,497,638	0.32
1,400,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	1,423,408	0.18
600,000	METRO AG 1.50% 19/03/2025	577,782	0.07
1,700,000	RWE AG VAR PERPETUAL	1,908,250	0.24
1,200,000	RWE AG VAR 21/04/2075	1,180,104	0.15
7,600,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	7,446,252	0.96
3,250,000	UNITYMEDIA GMBH 3.75% 15/01/2027	3,347,630	0.43
500,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 3.50% 15/01/2027	515,735	0.07
4,090,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 4.00% 15/01/2025	4,224,807	0.54
2,000,000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG 6.25% 15/01/2029	1,978,830	0.25
1,000,000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 3.75% 15/05/2024	951,620	0.12
	Austria	*6,333,438*	*0.81*
2,400,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	2,453,616	0.31
3,000,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 4.00% 01/04/2023	3,054,630	0.39
800,000	WIENERBERGER AG VAR PERPETUAL	825,192	0.11
	Bélgica	*3,992,720*	*0.51*
4,000,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	3,992,720	0.51
	Canadá	*9,643,715*	*1.24*
1,431,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	1,457,245	0.19
1,000,000	COTT FINANCE CORPORATION 5.50% 01/07/2024	1,036,720	0.13
1,370,000	ENTERTAINMENT ONE LTD 6.875% 15/12/2022	1,577,801	0.20
5,850,000	VRX ESCROW CORP 4.50% 15/05/2023	5,571,949	0.72
	Dinamarca	*3,151,963*	*0.40*
1,700,000	DKT FINANCE APS 7.00% 17/06/2023	1,797,206	0.23
1,100,000	TDC AS 5.625% 23/02/2023	1,354,757	0.17
	España	*22,188,999*	*2.84*
1,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	1,520,096	0.19
2,000,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	1,888,580	0.24
600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	567,162	0.07
1,200,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	1,199,940	0.15
900,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	885,465	0.11
2,000,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	2,023,920	0.26
500,000	CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	491,370	0.06
2,900,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375% 16/01/2024	2,924,476	0.38
300,000	CELLNEX TELECOM SA 2.875% 18/04/2025	305,904	0.04
1,300,000	CELLNEX TELECOM SA 3.125% 27/07/2022	1,378,169	0.18
2,000,000	EL CORTE INGLES 3.00% 15/03/2024	2,015,040	0.26
1,000,000	GESTAMP AUTOMOCION 3.25% 30/04/2026	908,060	0.12
1,275,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	1,115,039	0.14
900,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.375% 30/04/2026	718,641	0.09
2,000,000	MASARIA INVESTMENTS SAU 5.00% 15/09/2024	1,839,040	0.24
2,600,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 01/10/2023	2,408,097	0.31
	Estados Unidos de América	*76,407,974*	*9.79*
400,000	ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023	407,548	0.05
600,000	AXALTA COATING SYSTEMS LLC 4.25% 15/08/2024	596,466	0.08
3,100,000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	3,441,558	0.44
1,000,000	BELDEN INC 2.875% 15/09/2025	939,330	0.12
433,000	BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	396,009	0.05
833,000	BELDEN INC 4.125% 15/10/2026	817,848	0.10
2,300,000	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.75% 15/12/2024	2,313,524	0.30
2,300,000	CEMEX FINANCE LLC 4.625% 15/06/2024	2,323,000	0.30
1,200,000	CGG HOLDING US INC 7.875% 01/05/2023	1,225,500	0.16
2,200,000	COLFAX CORPORATION 3.25% 15/05/2025	2,046,924	0.26
2,200,000	ENERGIZER HOLDINGS INC 4.625% 15/07/2026	2,064,568	0.26
2,000,000	EQUINIX INC 2.875% 01/02/2026	1,902,540	0.24
4,900,000	EQUINIX INC 2.875% 01/10/2025	4,719,092	0.59
2,800,000	EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024	2,804,508	0.36
1,400,000	FEDERAL MOGUL HOLDINGS LLC AND FINANCING CORP 5.00% 15/07/2024	1,437,058	0.18
2,200,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/2022	2,245,496	0.29
1,600,000	FINANCIAL RISK US HOLD 4.50% 15/05/2026	1,569,456	0.20
1,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25% 01/04/2025	1,090,880	0.14
2,200,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	2,355,452	0.30
1,775,000	IMS HEALTH INC 3.50% 15/10/2024	1,795,484	0.23
500,000	IRON MOUNTAIN INC 3.00% 15/01/2025	466,200	0.06
900,000	KRATON POLYMERS LLC/ CAP CORP 5.25% 15/05/2026	812,475	0.10
2,000,000	LEVI STRAUSS CO 3.375% 15/03/2027	1,997,500	0.26
1,700,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 3.325% 24/03/2025	1,699,864	0.22
1,650,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.00% 19/08/2022	1,764,081	0.23
3,400,000	NETFIX INC 3.625% 15/05/2027	3,302,896	0.42
1,000,000	PSPC ESCROW CORP 6.00% 01/02/2023	1,028,120	0.13
1,800,000	PVH CORP 3.125% 15/12/2027	1,684,566	0.22
1,600,000	PVH CORP 3.625% 15/07/2024	1,692,064	0.22
2,200,000	QUINTILES IMS INC 2.875% 15/09/2025	2,095,830	0.27
5,200,000	QUINTILES IMS INC 3.25% 15/03/2025	5,143,320	0.65
1,400,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% 15/02/2026	1,303,666	0.17
500,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 5.50% 15/02/2026	433,710	0.06
1,100,000	SEALED AIR CORP 4.50% 15/09/2023	1,186,724	0.15
4,400,000	SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15/03/2025	4,413,068	0.57
2,700,000	SPECTRUM BRANDS INC 4.00% 01/10/2026	2,550,987	0.33
2,400,000	STARFRUIT US OR STAR FI BV 6.50% 01/10/2026	2,229,264	0.29
700,000	THE CHEMOURS CO 4.00% 15/05/2026	664,552	0.09
1,700,000	UGI INTERNATIONAL ENTERP 3.25% 01/11/2025	1,708,109	0.22
2,500,000	VANTIV LLC/VANTIV ISSUER CORP 3.875% 15/11/2025	2,625,257	0.34
1,200,000	WMG ACQUISITION CORP 4.125% 01/11/2024	1,113,480	0.14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Francia	*110,197,758*	*14.11*
1,800,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	1,828,692	0.23
5,124,000	ALTICE FRANCE SA 5.625% 15/05/2024	5,168,732	0.67
2,700,000	ALTICE FRANCE SA 5.875% 01/02/2027	2,677,023	0.34
3,350,000	AREVA 3.50% 22/03/2021	3,400,619	0.44
1,600,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	1,666,896	0.21
1,000,000	BANIJAY GROUP SA S 4.00% 01/07/2022	995,590	0.13
4,000,000	BISOHO SAS 5.875% 01/05/2023	2,003,836	0.26
1,000,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	994,460	0.13
700,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	602,668	0.08
1,200,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,246,200	0.16
500,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 05/08/2026	427,275	0.05
2,800,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/02/2025	2,392,488	0.31
2,900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	2,651,789	0.34
1,400,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	1,239,756	0.16
2,000,000	CMA CGM 5.25% 15/01/2025	1,677,920	0.21
900,000	CMA CGM 6.50% 15/07/2022	838,188	0.11
2,100,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	2,101,890	0.27
1,410,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,205,472	0.15
976,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	996,740	0.13
1,900,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625% 30/09/2024	1,878,074	0.24
2,700,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% 01/02/2023	2,711,907	0.35
1,500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.875% 01/02/2026	1,445,565	0.19
4,250,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 3.375% 15/05/2025	4,287,442	0.55
1,000,000	ELIS SA 1.875% 15/02/2023	978,870	0.13
3,000,000	ELIS SA 3.00% 30/04/2022	3,030,870	0.39
3,800,000	EUROPCAR GROUPE SA 4.125% 15/11/2024	3,620,526	0.46
3,300,000	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	3,354,681	0.43
2,500,000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	2,373,375	0.30
2,500,000	FAURECIA SA 3.625% 15/06/2023	2,516,925	0.32
2,500,000	FNAC DARTY SA 3.25% 30/09/2023	2,458,375	0.31
4,100,000	LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% 15/05/2024	3,358,761	0.43
2,300,000	LOUVRE BIDCO SAS 4.25% 30/09/2024	2,179,089	0.28
1,200,000	LOXAM 3.50% 03/05/2023	1,205,088	0.15
700,000	LOXAM 3.50% 15/04/2022	706,643	0.09
1,800,000	LOXAM 4.25% 15/04/2024	1,820,466	0.23
1,200,000	LOXAM 4.875% 23/07/2021	706,708	0.09
800,000	LOXAM 7.00% 23/07/2022	739,742	0.09
2,725,000	MOBILUX FINANCE 5.50% 15/11/2024	2,440,074	0.31
600,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	574,392	0.07
900,000	ORANO SA 3.25% 04/09/2020	909,090	0.12
700,000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024	695,415	0.09
1,600,000	PAPREC HOLDING SA 4.00% 31/03/2025	1,364,272	0.17
4,000,000	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	3,913,120	0.50
2,600,000	REXEL SA 2.625% 15/06/2024	2,586,402	0.33
2,900,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	2,963,742	0.38
2,550,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	2,693,999	0.35
1,823,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	1,850,017	0.24
500,000	SOGECAP SA VAR PERPETUAL	500,520	0.06
2,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,141,440	0.27
880,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	929,914	0.12
2,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,165,920	0.28
4,000,000	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	4,022,400	0.52
1,200,000	SPCM SA 4.875% 15/09/2025	939,509	0.12
4,800,000	SPIE BONDS SA 3.125% 22/03/2024	4,640,304	0.59
900,000	VALLOUREC 2.25% 30/09/2024	548,784	0.07
700,000	VALLOUREC 6.375% 15/10/2023	521,227	0.07
400,000	VALLOUREC 6.625% 15/10/2022	307,876	0.04
	Irlanda	*21,240,326*	*2.72*
900,000	AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	916,065	0.12
3,500,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.75% 15/03/2024	3,438,260	0.43
1,200,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.25% 15/09/2022	996,048	0.13
1,600,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.75% 15/07/2027	1,619,627	0.21
2,000,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 6.75% 15/05/2024	2,096,280	0.27
1,100,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 19/09/2027	1,144,831	0.15
3,120,000	EIRCOM FINANCE LTD 4.50% 31/05/2022	3,174,288	0.41
2,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.375% 01/02/2024	2,018,600	0.26
1,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 2.75% 01/02/2025	1,010,440	0.13
4,500,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DESIGNATED 5.50% 15/09/2024	4,825,887	0.61
	Isla de guernsey	*1,231,035*	*0.16*
1,300,000	GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LIMITED 3.00% 29/03/2025	1,231,035	0.16
	Isla de Jersey	*9,701,260*	*1.24*
1,360,000	ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD 3.50% 15/08/2024	1,099,655	0.14
2,300,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.75% 30/01/2026	2,186,449	0.28
1,300,000	LHC THREE PLC PLC 4.125% 15/08/2024	1,245,374	0.16
3,700,000	LINCOLN FINANCE LIMITED 6.875% 15/04/2021	3,791,871	0.48
1,500,000	TVL FINANCE PLC 8.50% 15/05/2023	1,377,911	0.18
	Isla de Man	*1,660,407*	*0.21*
1,700,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	1,660,407	0.21
	Islas Caimán	*6,881,382*	*0.88*
4,900,000	UPCB FINANCE IV LTD 4.00% 15/01/2027	4,496,657	0.57
2,500,000	UPCB FINANCE VII LTD 3.625% 15/06/2029	2,384,725	0.31
	Italia	*81,428,846*	*10.43*
500,000	BUZZI UNICEM 2.125% 28/04/2023	501,740	0.06
3,400,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	3,978,063	0.51
3,800,000	INTERNATIONL DESIGN GROUP SPA 6.50% 15/11/2025	3,467,880	0.44
4,000,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	4,166,960	0.53
2,550,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	2,588,964	0.33
6,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	7,842,471	1.01
1,100,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	1,039,368	0.13
3,400,000	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	3,183,896	0.41
2,700,000	LEONARDO SPA 5.25% 21/01/2022	2,985,066	0.38
2,800,000	LKQ ITALIA BONDCO S P A 3.875% 01/04/2024	2,869,356	0.37
4,400,000	NEXI CAPITAL SPA 4.125% 01/11/2023	4,369,904	0.56
900,000	SCHUMANN SPA 7.00% 31/07/2023	904,041	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
2,000,000	TELECOM ITALIA SPA 2.50% 19/07/2023	1,968,340	0.25
4,000,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	3,898,720	0.50
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	1,020,100	0.13
5,850,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	6,044,688	0.77
7,500,000	TELECOM ITALIA SPA 5.875% 19/05/2023	8,733,608	1.13
800,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	766,416	0.10
4,600,000	UNICREDIT SPA VAR 28/10/2025	4,750,650	0.61
5,300,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	5,951,953	0.76
2,400,000	UNIPOLSAI SPA VAR PERPETUAL	2,100,552	0.27
5,700,000	WIND TRE S P A 2.625% 20/01/2023	5,168,475	0.66
3,500,000	WIND TRE S P A 3.125% 20/01/2025	3,127,635	0.40
	Japón	*11,792,682*	*1.51*
2,300,000	SOFTBANK GROUP CORP 3.125% 19/09/2025	2,122,394	0.27
3,300,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 20/04/2023	3,407,514	0.44
1,000,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 30/07/2022	1,055,000	0.14
1,600,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.50% 20/04/2025	1,603,264	0.21
3,708,000	SOFTBANK GROUP CORP 5.00% 15/04/2028	3,604,510	0.45
	Luxemburgo	*60,382,652*	*7.73*
2,800,000	ALTICE FINANCING SA 5.25% 15/02/2023	2,835,252	0.36
200,000	ALTICE FINCO S.A 4.75% 15/01/2028	160,898	0.02
330,000	ALTICE FINCO S.A 7.625% 15/02/2025	240,671	0.03
3,200,000	ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE S.A.R.L 3.125% 01/04/2025	3,217,472	0.41
1,400,000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE S A R L 2.875% 01/11/2024	1,388,660	0.18
1,200,000	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	1,211,520	0.16
2,050,000	CABOT FINANCIAL (LUXEMBOURG) SA 7.50% 01/10/2023	2,087,137	0.27
2,000,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 2.875% 17/05/2023	2,111,400	0.27
2,000,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL	1,867,940	0.24
2,100,000	DUFRY FINANCE SCA 4.50% 01/08/2023	2,155,083	0.28
1,850,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.50% 01/09/2023	1,737,132	0.22
1,400,000	EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL	1,204,840	0.15
4,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 15/07/2022	4,363,960	0.56
2,000,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 22/03/2021	2,141,380	0.27
1,450,000	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8.50% 01/11/2022	1,367,221	0.18
2,600,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 3.50% 15/05/2023	2,553,954	0.33
3,400,000	HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG 3.50% 15/06/2024	3,446,172	0.44
7,474,000	HELLAS TELECOMMUNICATIONS II 0% 15/01/2015 DEFAULTED	-	0.00
3,700,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% 01/08/2024	3,632,179	0.47
2,700,000	LHMC FINCO SARL 6.25% 20/12/2023	2,751,678	0.35
1,250,000	MATTERHORN TELECOM HOLDING SA 4.875% 01/05/2023	1,182,013	0.15
6,350,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 3.875% 01/05/2022	6,205,093	0.79
3,300,000	ROSSINI SARL 6.75% 30/10/2025	3,283,665	0.42
600,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	615,606	0.08
2,000,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	2,017,960	0.26
3,500,000	TELENET FINANCE V LUX SCA 4.875% 15/07/2027	3,372,295	0.43
3,100,000	UNICREDIT LUXEMBOURG FINANCE VAR PERPETUAL	3,231,471	0.41
	México	*5,307,851*	*0.68*
1,500,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	1,520,760	0.19
400,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025	342,881	0.04
3,500,000	NEMAK SAB DE CV 3.25% 15/03/2024	3,444,210	0.45
	Países Bajos	*116,952,988*	*14.99*
2,800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	2,863,504	0.37
1,000,000	ALTICE NV 6.25% 15/02/2025	800,440	0.10
5,585,000	ALTICE NV 7.25% 15/05/2022	5,227,727	0.67
1,300,000	AXALTA COATING SYSTEMS LTD 3.75% 15/01/2025	1,256,021	0.16
900,000	CEVA LOGISTICS FINANCE BV 5.25% 01/08/2025	892,089	0.11
2,300,000	CONSTELLIUM N.V 4.25% 15/02/2026	2,084,720	0.27
2,100,000	DARLING GLOBAL FINANCE B.V. 3.625% 15/05/2026	2,089,857	0.27
3,300,000	DIGI COMMUNICAITONS NV 5.00% 15/10/2023	3,443,814	0.44
2,600,000	DUFRY ONE BONDS 2.50% 15/10/2024	2,493,218	0.32
500,000	FERROVIAL NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL	423,405	0.05
2,000,000	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. 3.75% 29/03/2024	2,103,560	0.27
1,000,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE 3.75% 15/12/2023	999,330	0.13
2,050,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	1,749,462	0.22
2,100,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375% 15/11/2025	2,075,409	0.27
1,170,000	INTERXION HOLDING 4.75% 15/06/2025	1,200,900	0.15
1,400,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	1,627,809	0.21
1,800,000	LGE HOLDCO VI BV 7.125% 15/05/2024	1,888,218	0.24
2,300,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	2,233,369	0.29
6,000,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	6,145,560	0.80
500,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	485,155	0.06
3,000,000	NOKIA SIEMENS NETWORS 2.00% 15/03/2024	3,046,770	0.39
1,600,000	OCI N V 5.00% 15/04/2023	1,639,936	0.21
4,400,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	4,355,428	0.56
600,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	643,422	0.08
1,100,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25% 02/10/2023	1,159,972	0.15
2,400,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.75% 14/01/2025	2,505,672	0.32
5,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022	6,066,170	0.79
700,000	PROMONTORIA HOLDING 264 BV 6.75% 15/08/2023	679,546	0.09
2,700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	2,778,543	0.36
4,050,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	4,156,960	0.53
1,300,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.00% 08/03/2021	1,325,844	0.17
2,000,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	2,038,700	0.26
1,850,000	SELECTA GROUP B.V. 5.875% 01/02/2024	1,749,175	0.22
2,300,000	SUNSHINE MID BV 6.50% 15/05/2026	2,129,294	0.27
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,141,700	0.15
1,900,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,231,460	0.29
1,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,660,480	0.21
2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,135,520	0.27
4,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	4,643,746	0.59
900,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	828,990	0.11
3,500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,257,625	0.42

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
900,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	817,218	0.10
3,325,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	3,245,998	0.42
4,300,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	3,915,322	0.50
2,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 4.50% 01/03/2025	2,032,760	0.26
5,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 1.125% 15/10/2024	4,220,500	0.54
1,500,000	UNITED GROUP B V 4.375% 01/07/2022	1,492,635	0.19
1,200,000	UNITED GROUP B V 4.875% 01/07/2024	1,183,476	0.15
2,200,000	ZIGGO BOND FINANCE B 4.625% 15/01/2025	2,132,768	0.27
3,700,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	3,682,351	0.47
2,000,000	ZIGGO 4.25% 15/01/2027	1,971,440	0.25
	Portugal	*4,286,280*	*0.55*
700,000	CAIXA GENERAL DE DEPOSITOS SA VAR 28/06/2028	712,642	0.09
3,400,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	3,573,638	0.46
	Reino Unido	*73,853,271*	*9.46*
800,000	ANGLIAN WATER FINANCING PLC 5.00% 30/04/2023	878,436	0.11
1,600,000	ARQIVA BROADCAST FINANCE PARENT 6.75% 30/09/2023	1,792,916	0.23
1,600,000	ARROW GLOBAL FINANCE PLC 5.125% 15/09/2024	1,601,497	0.21
4,700,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	5,483,744	0.70
800,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL	890,575	0.11
600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	587,022	0.08
1,400,000	HEATHROW FINANCE PLC 3.875% 01/03/2027	1,410,965	0.18
1,000,000	HEATHROW FINANCE PLC 4.75% 01/03/2024	1,102,267	0.14
1,800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,791,180	0.23
2,450,000	INEOS FINANCE PLC 4.00% 01/05/2023	2,462,348	0.32
7,400,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.75% 15/02/2023	7,871,602	1.00
3,436,000	IRON MOUNTAIN UK PLC 3.875% 15/11/2025	3,404,953	0.44
800,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 3.875% 01/03/2023	762,565	0.10
2,200,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 5.00% 15/02/2022	2,278,436	0.29
2,400,000	JERROLD FINCO PLC 6.25% 15/09/2021	2,630,975	0.34
800,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	768,251	0.10
2,300,000	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC 2.75% 15/03/2022	2,335,443	0.30
1,000,000	PINEWOOD FINCO PLC 3.75% 01/12/2023	1,095,070	0.14
2,900,000	PINNACLE BIDCO PLC 6.375% 15/02/2025	3,219,257	0.41
1,300,000	SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC 8.25% 01/07/2023	1,340,898	0.17
5,388,000	TESCO PLC 5.00% 24/03/2023	6,539,858	0.84
6,020,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022	7,421,258	0.95
2,020,000	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.50% 15/01/2025	2,003,517	0.26
4,000,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.00% 15/04/2027	4,222,695	0.54
650,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.125% 15/01/2025	720,326	0.09
1,300,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.50% 15/01/2025	1,299,468	0.17
920,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 6.25% 28/03/2029	1,032,905	0.13
4,180,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	3,405,577	0.44
810,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	891,555	0.11
1,398,000	WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/2020	1,554,567	0.20
950,000	WILLIAM HILL PLC 4.875% 07/09/2023	1,053,145	0.13
	Suecia	*17,398,216*	*2.23*
2,150,000	FASTIGHTS BALDER AB VAR 07/03/2078	2,007,821	0.26
5,300,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	4,894,391	0.62
3,400,000	INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15/07/2024	3,015,698	0.39
2,000,000	TELEFON AB L.M.ERICSSON 1.875% 01/03/2024	1,988,780	0.25
1,700,000	UNILABS SUBHOLDING AB 5.75% 15/05/2025	1,543,872	0.20
2,720,000	VERISURE HOLDING AB 5.75% 01/12/2023	2,631,192	0.34
1,400,000	VOLVO CAR AB 2.00% 24/01/2025	1,316,462	0.17
	Suiza	*8,674,719*	*1.11*
2,500,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	2,169,684	0.28
4,200,000	SYNLAB 6.25% 01/07/2022	4,278,204	0.55
1,500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	1,261,777	0.16
1,100,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	965,054	0.12
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**71,391,180**	**9.14**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**71,391,180**	**9.14**
	Francia	*68,388,648*	*8.76*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
2,500	AMUNDI CREDIT RISK PREMINA FCP	2,460,431	0.32
50	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	5,009,663	0.64
2,500	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	2,476,987	0.32
1,182	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	22,112,139	2.83
29	AMUNDI 3 M FCP	30,475,383	3.90
6,000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	5,853,826	0.75
	Luxemburgo	*3,002,532*	*0.38*
2,850	AMUNDI FUNDS CREDIT UNCONSTRAINED IE (C)	3,002,532	0.38
Otros valores mobiliarios		**-**	**0.00**
	Bonos	**-**	**0.00**
	Estados Unidos de América	*-*	*0.00*
295,000	WINSTAR COMMUNICATIONS INC 0% 15/04/2049 DEFAULTED	-	0.00
Total cartera de títulos		**759,898,978**	**97.33**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**283,835,734**	**98.45**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**265,287,290**	**92.02**
	Bonos	**265,287,290**	**92.02**
	Alemania	*35,761,605*	*12.40*
4,000,000	ADLER REAL ESTATE AG 1.50% 06/12/2021	3,906,440	1.35
2,377,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 12/08/2075	2,479,995	0.86
700,000	FRESENIUS SE CO KGAA 2.875% 15/07/2020	725,802	0.25
6,500,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.75% 15/09/2021	6,458,985	2.25
3,600,000	METRO AG 1.375% 28/10/2021	3,646,116	1.26
7,100,000	RWE AG VAR 21/04/2075	6,982,282	2.43
1,800,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	1,763,586	0.61
1,900,000	THYSSENKRUPP AG 1.75% 25/11/2020	1,913,357	0.66
1,500,000	THYSSENKRUPP AG 2.75% 08/03/2021	1,537,155	0.53
3,100,000	THYSSENKRUPP AG 3.125% 25/10/2019	3,143,183	1.09
3,200,000	TUI AG 2.125% 26/10/2021	3,204,704	1.11
	Austria	*7,725,516*	*2.68*
2,700,000	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	2,734,533	0.95
2,508,000	WIENERBERGER AG VAR PERPETUAL	2,586,977	0.90
2,300,000	WIENERBERGER AG 4.00% 17/04/2020	2,404,006	0.83
	Bélgica	*2,252,600*	*0.78*
2,000,000	BARRY CALLEBAUT NV 5.625% 15/06/2021	2,252,600	0.78
	Canadá	*3,088,957*	*1.07*
2,400,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	2,444,016	0.85
560,000	ENTERTAINMENT ONE LTD 6.875% 15/12/2022	644,941	0.22
	España	*1,590,195*	*0.55*
1,500,000	CELLNEX TELECOM SA 3.125% 27/07/2022	1,590,195	0.55
	Estados Unidos de América	*17,170,862*	*5.96*
6,600,000	BALL CORP 3.50% 15/12/2020	6,956,598	2.42
1,500,000	FEDERAL MOGUL 4.875% 15/04/2022	1,531,020	0.53
500,000	FRESENIUS US FINANCE II INC 4.25% 01/02/2021	440,463	0.15
1,000,000	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 8.75% 15/08/2020	931,391	0.32
1,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.875% 15/11/2020	880,654	0.31
2,000,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	2,141,320	0.74
1,875,000	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP 4.00% 19/08/2022	2,004,638	0.70
1,500,000	SEALED AIR CORP 6.50% 01/12/2020	1,361,934	0.47
1,059,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC 4.00% 29/04/2020	922,844	0.32
	Finlandia	*8,580,410*	*2.98*
8,500,000	NOKIA CORP 1.00% 15/03/2021	8,580,410	2.98
	Francia	*46,318,864*	*16.07*
8,200,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	8,330,708	2.88
2,400,000	AREVA 3.50% 22/03/2021	2,436,264	0.85
7,400,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	7,709,394	2.66
800,000	BANIJAY GROUP SA S 4.00% 01/07/2022	796,472	0.28
2,000,000	BANQUE PSA FINANCE 5.75% 04/04/2021	1,830,862	0.64
3,300,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 26/05/2021	3,392,103	1.18
400,000	CMA CGM 6.50% 15/07/2022	372,528	0.13
1,000,000	CMA CGM 7.75% 15/01/2021	989,940	0.34
500,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.25% 01/02/2023	502,205	0.17
2,300,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 4.00% 15/07/2022	2,485,495	0.86
1,200,000	ELIS SA 1.875% 15/02/2023	1,174,644	0.41
300,000	ELIS SA 3.00% 30/04/2022	303,087	0.11
2,400,000	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	2,439,768	0.85
2,500,000	NEXANS 3.25% 26/05/2021	2,567,950	0.89
900,000	ORANO SA 3.25% 04/09/2020	909,090	0.32
450,000	ORANO SA 4.375% 06/11/2019	458,762	0.16
1,500,000	PEUGEOT SA 6.50% 18/01/2019	1,504,590	0.52
2,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,527,675	0.88
2,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	2,641,800	0.92
3,100,000	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.25% 04/03/2020	2,945,527	1.02
	Irlanda	*7,827,768*	*2.72*
800,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 4.25% 15/09/2022	664,032	0.23
500,000	EIRCOM FINANCE LTD 4.50% 31/05/2022	508,700	0.18
5,400,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 3.25% 01/06/2021	5,619,726	1.95
1,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 4.125% 30/01/2020	1,035,310	0.36
	Isla de Man	*586,026*	*0.20*
600,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	586,026	0.20
	Italia	*16,923,044*	*5.87*
1,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	1,037,390	0.36
5,000,000	LEONARDO SPA 4.50% 19/01/2021	5,328,600	1.84
500,000	LEONARDO SPA 5.25% 21/01/2022	552,790	0.19
900,000	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	1,057,609	0.37
1,400,000	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 21/01/2020	1,446,634	0.50
2,500,000	TELECOM ITALIA SPA 4.50% 25/01/2021	2,646,225	0.92
300,000	TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020	318,870	0.11
3,600,000	TELECOM ITALIA SPA 6.375% 24/06/2019	4,081,551	1.42
500,000	WIND TRE S P A 2.625% 20/01/2023	453,375	0.16
	Luxemburgo	*23,390,153*	*8.11*
1,300,000	ARCELORMITTAL SA 3.00% 09/04/2021	1,362,946	0.47
1,000,000	ARCELORMITTAL SA 3.00% 25/03/2019	1,006,760	0.35
650,000	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA. 4.125% 01/02/2022	709,130	0.25
1,500,000	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	1,514,400	0.53
1,500,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.375% 23/05/2022	1,511,910	0.52
650,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.50% 01/09/2023	610,344	0.21
200,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 15/07/2022	218,198	0.08
5,200,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 22/03/2021	5,567,588	1.93
3,600,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 6.75% 14/10/2019	3,779,352	1.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
1,400,000	FMC FINANCE VIII SA 5.25% 15/02/2021	1,534,918	0.53
600,000	FMC FINANCE VIII SA 5.25% 31/07/2019	617,478	0.21
2,595,000	GREIF LUXEMBOURG FINANCE 7.375% 15/07/2021	2,905,051	1.01
2,100,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 3.875% 01/05/2022	2,052,078	0.71
	Países Bajos	*50,472,685*	*17.51*
1,500,000	CONSTELLIUM N.V 4.625% 15/05/2021	1,498,350	0.52
2,600,000	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	2,788,162	0.97
6,200,000	OI EUROPEAN GROUP BV 6.75% 15/09/2020	6,764,634	2.35
1,600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022	1,764,704	0.61
500,000	PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 3.625% 30/07/2021	529,580	0.18
4,500,000	PHOENIX PIB FINANCE 3.125% 27/05/2020	4,633,065	1.61
9,300,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	9,570,537	3.31
5,000,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.00% 08/03/2021	5,099,400	1.77
3,600,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,736,080	1.30
4,900,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	5,019,364	1.74
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,009,510	0.35
900,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.25% 15/04/2022	908,307	0.32
6,500,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 0.375% 25/07/2020	6,354,920	2.20
800,000	UNITED GROUP B V 4.375% 01/07/2022	796,072	0.28
	Portugal	*9,459,630*	*3.28*
9,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	9,459,630	3.28
	Reino Unido	*24,931,248*	*8.65*
400,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50% 28/03/2022	425,892	0.15
600,000	ARQIVA BROADCAST FINANCE PARENT 6.75% 30/09/2023	672,344	0.23
600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	587,022	0.20
4,400,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.125% 15/02/2020	4,525,752	1.57
4,400,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.75% 05/03/2020	4,589,684	1.59
400,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.75% 24/01/2021	410,874	0.14
1,000,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 4.25% 15/11/2019	866,212	0.30
3,000,000	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC 2.75% 15/03/2022	3,046,230	1.06
656,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 01/07/2019	659,680	0.23
5,000,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.125% 12/11/2020	5,138,200	1.79
1,000,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/2022	1,232,767	0.43
300,000	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	330,206	0.11
2,200,000	WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/2020	2,446,385	0.85
	Suecia	*9,207,727*	*3.19*
1,600,000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	1,477,552	0.51
5,100,000	TELEFON AB L.M.ERICSSON 0.875% 01/03/2021	5,116,575	1.77
2,500,000	VOLVO CAR AB 3.25% 18/05/2021	2,613,600	0.91

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**18,548,444**	**6.43**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**18,548,444**	**6.43**
	Francia	*18,548,444*	*6.43*
225	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	4,201,195	1.46
14	AMUNDI 3 M FCP	14,347,249	4.97
Total cartera de títulos		**283,835,734**	**98.45**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**183,766,493**	**98.52**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**149,890,213**	**80.36**
	Bonos	**149,890,213**	**80.36**
	Alemania	*10,914,932*	*5.85*
1,750,000	BAYER AG VAR 01/07/2075	1,747,148	0.94
1,800,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	1,713,078	0.92
900,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 02/04/2076	929,997	0.50
1,000,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/04/2077	1,028,070	0.55
2,750,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	2,647,480	1.41
1,500,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	1,525,080	0.82
500,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2049	510,035	0.27
700,000	MUNICH REINSURANCE FINANCE VAR 26/05/2042	814,044	0.44
	Australia	*2,454,721*	*1.32*
2,300,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	2,454,721	1.32
	Austria	*10,706,054*	*5.74*
3,800,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	4,262,954	2.29
6,000,000	OMV AG VAR PERPETUAL	6,443,100	3.45
	Dinamarca	*3,365,070*	*1.80*
3,000,000	ORSTED VAR 26/06/3013	3,365,070	1.80
	España	*1,747,888*	*0.94*
1,200,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	1,020,744	0.55
800,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	727,144	0.39
	Estados Unidos de América	*974,500*	*0.52*
1,000,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	974,500	0.52
	Francia	*49,987,918*	*26.80*
3,400,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	3,542,154	1.90
1,858,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,929,533	1.03
3,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	3,097,860	1.66
3,000,000	BPCE SA VAR 08/07/2026	3,098,250	1.66
3,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	2,564,834	1.38
4,500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	4,595,625	2.45
900,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	833,751	0.45
500,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	470,450	0.25
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	408,740	0.22
1,800,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	1,749,780	0.94
1,700,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	1,563,592	0.84
3,000,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 3.375% 24/09/2028	2,770,320	1.49
2,100,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	2,168,376	1.16
900,000	LA BANQUE POSTALE VAR 23/04/2026	926,325	0.50
1,500,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,634,235	0.88
2,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	2,141,000	1.15
3,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	3,070,320	1.65
1,000,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,082,960	0.58
1,100,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	1,090,727	0.58
3,450,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	3,487,950	1.87
3,400,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	3,615,254	1.93
2,200,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	2,248,862	1.21
2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	1,897,020	1.02
	Italia	*5,056,754*	*2.71*
2,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	2,074,780	1.11
1,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	1,170,018	0.63
2,150,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	1,811,956	0.97
	Noruega	*399,728*	*0.21*
400,000	DNB BANK ASA VAR 01/03/2027	399,728	0.21
	Países Bajos	*32,076,631*	*17.20*
5,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	5,113,400	2.75
2,000,000	ABN AMRO BANK NV 2.875% 18/01/2028	2,089,040	1.12
1,000,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR PERPETUAL	1,034,810	0.55
3,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	4,137,592	2.22
3,000,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	3,732,480	2.00
1,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	938,950	0.50
2,200,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	1,877,472	1.01
1,200,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	1,245,732	0.67
2,000,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	2,048,520	1.10
350,000	NN GROUP BIDCO B V VAR PERPETUAL	352,786	0.19
1,174,000	NN GROUP NV VAR 08/04/2044	1,237,537	0.66
3,350,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	3,447,451	1.85
1,000,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	976,240	0.52
1,850,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	1,780,681	0.95
2,000,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	2,063,940	1.11
	Portugal	*2,102,140*	*1.13*
2,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	2,102,140	1.13
	Reino Unido	*21,320,758*	*11.43*
5,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	5,305,000	2.84
3,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	2,985,300	1.60
2,150,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.00% 30/06/2025	2,257,414	1.21
650,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/09/2028	604,481	0.32
3,000,000	NGG FINANCE PLC VAR 18/06/2076	3,077,760	1.65
3,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 21/10/2025	3,133,770	1.68
706,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	662,659	0.36
2,344,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	2,145,603	1.15
1,410,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	1,148,771	0.62
	Suecia	*6,119,044*	*3.28*
1,950,000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	1,984,612	1.06
1,500,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	1,470,180	0.79
1,550,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	1,636,692	0.88
1,000,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	1,027,560	0.55

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Suiza	*2,664,075*	*1.43*
1,000,000	CREDIT SUISSE LTD VAR 18/09/2025	1,071,390	0.57
1,500,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	1,592,685	0.86
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**13,059,448**	**7.00**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**13,059,448**	**7.00**
	Francia	*13,059,448*	*7.00*
10	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	1,001,933	0.54
333	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	6,234,040	3.34
6	AMUNDI 3 M FCP	5,823,463	3.12
0.001	MONETAIRE BIO AMUNDI	12	0.00
Instrumentos del mercado monetario		**20,816,832**	**11.16**
	Bonos	**20,816,832**	**11.16**
	Francia	*20,816,832*	*11.16*
10,800,000	FRANCE BTF 0% 20/02/2019	10,810,664	5.80
10,000,000	FRANCE BTF 0% 30/01/2019	10,006,168	5.36
Total cartera de títulos		**183,766,493**	**98.52**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**108,331,064**	**134.68**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**108,281,311**	**134.62**
	Bonos	**108,281,311**	**134.62**
	Alemania	*1,706,650*	*2.12*
1,500,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	1,706,650	2.12
	Argentina	*365,750*	*0.45*
500,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	365,750	0.45
	Bélgica	*2,268,702*	*2.82*
1,500,000	BELGIUM 1.00% 22/06/2031	1,488,120	1.85
600,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	578,574	0.72
200,000	KBC GROUP SA/NV VAR 11/03/2027	202,008	0.25
	Chile	*1,177,584*	*1.46*
1,200,000	CHILE 1.44% 01/02/2029	1,177,584	1.46
	Chipre	*1,146,669*	*1.43*
1,140,000	CYPRUS 2.375% 25/09/2028	1,146,669	1.43
	Corea del Sur	*1,300,812*	*1.62*
1,200,000	SOUTH KOREA 2.125% 10/06/2024	1,300,812	1.62
	Croacia	*2,158,550*	*2.68*
2,000,000	CROATIA 3.00% 11/03/2025	2,158,550	2.68
	Dinamarca	*872,746*	*1.09*
6,000,000	DENMARK 1.50% 15/11/2023	872,746	1.09
	Eslovenia	*480,375*	*0.60*
511,000	SLOVENIA 5.25% 18/02/2024	480,375	0.60
	España	*9,481,172*	*11.79*
800,000	BANCO SABADELL SA 0.625% 03/11/2020	809,896	1.01
1,500,000	COMUNIDAD DE MADRID 4.125% 21/05/2024	1,766,355	2.20
200,000	SPAIN (KINGDOM) 2.70% 31/10/2048	203,878	0.25
450,000	SPAIN 3.45% 30/07/2066	514,305	0.64
1,300,000	SPAIN 3.80% 30/04/2024	1,520,948	1.89
1,900,000	SPAIN 5.15% 31/10/2044	2,871,109	3.57
1,750,000	SPAINI 0.70% 30/11/2033	1,794,681	2.23
	Estados Unidos de América	*15,590,003*	*19.38*
430,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	370,857	0.46
450,000	BP CAP MARKETS AMERICA 2.75% 10/05/2023	382,836	0.48
200,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	143,465	0.18
4,000,000	UNITED STATES OF AMERICAI 0.125% 15/04/2021	3,631,799	4.52
8,000,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	7,387,889	9.18
800,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	685,284	0.85
1,400,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	1,192,069	1.48
1,600,000	USA T-BONDSI 1.75% 15/01/2028	1,795,804	2.23
	Francia	*11,043,618*	*13.73*
1,400,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA 2.75% 22/03/2021	1,224,343	1.52
500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00% 12/04/2019	435,881	0.54
500,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	454,289	0.56
800,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	795,432	0.99
500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 27/09/2048	521,435	0.65
1,500,000	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.25% 27/10/2025	1,566,345	1.95
800,000	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2026	808,640	1.01
900,000	FRANCE OAT 1.00% 25/05/2027	935,919	1.16
3,000,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	4,125,420	5.13
200,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	175,914	0.22
	Hungría	*355,292*	*0.44*
350,000	HUNGARY 1.75% 10/10/2027	355,292	0.44
	Indonesia	*486,565*	*0.60*
500,000	INDONESIA 1.75% 24/04/2025	486,565	0.60
	Irlanda	*1,150,775*	*1.43*
500,000	IRELAND 2.40% 15/05/2030	566,625	0.70
500,000	IRELAND 3.40% 18/03/2024	584,150	0.73
	Italia	*21,561,714*	*26.81*
700,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.017% 26/06/2024	557,808	0.69
1,400,000	ITALIAN REPUBLIC 2.125% 27/09/2023	1,402,898	1.74
1,000,000	ITALY BTP 1.20% 01/04/2022	999,700	1.24
2,000,000	ITALY BTP 2.00% 01/12/2025	1,969,760	2.45
5,000,000	ITALY BTP 2.30% 15/10/2021	5,170,200	6.44
300,000	ITALY BTP 2.70% 01/03/2047	266,442	0.33
1,050,000	ITALY BTP 3.45% 01/03/2048	1,040,907	1.29
2,500,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	2,726,875	3.39
1,500,000	ITALY BTP 5.00% 01/09/2040	1,841,760	2.29
2,200,000	ITALY BTP 5.75% 01/02/2033	2,855,534	3.56
1,100,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	1,094,154	1.36
1,400,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	1,546,319	1.92
100,000	TELECOM ITALIA SPA 2.375% 12/10/2027	89,357	0.11
	México	*3,295,571*	*4.10*
1,500,000	MEXICO 1.625% 06/03/2024	1,499,790	1.87
1,400,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	1,319,626	1.64
500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.875% 21/02/2028	476,155	0.59
	Noruega	*3,630,170*	*4.51*
35,000,000	NORWAY 2.00% 24/05/2023	3,630,170	4.51
	Países Bajos	*3,662,517*	*4.55*
300,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	311,433	0.39
3,000,000	NETHERLANDS 0.50% 15/07/2026	3,080,430	3.82
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	270,654	0.34

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Polonia	*3,672,629*	*4.57*
7,000,000	POLAND 2.50% 25/07/2027	1,604,073	1.99
8,000,000	POLAND 5.75% 25/10/2021	2,068,556	2.58
	Portugal	*4,443,808*	*5.52*
1,000,000	INFRAESTRUTURAS DE PORTUGAL SA 4.25% 13/12/2021	1,105,300	1.37
500,000	PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	607,470	0.76
500,000	PORTUGAL 4.125% 14/04/2027	600,530	0.75
1,700,000	PORTUGAL 5.65% 15/02/2024	2,130,508	2.64
	Reino Unido	*13,243,315*	*16.47*
600,000	HSBC HOLDINGS PLC 6.75% 11/09/2028	833,603	1.04
4,000,000	UK GILT 0.50% 22/07/2022	4,410,406	5.48
1,500,000	UK GILT 3.25% 22/01/2044	2,143,017	2.66
3,800,000	UK GILT 4.25% 07/03/2036	5,856,289	7.29
	Rumanía	*3,356,513*	*4.17*
550,000	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	548,625	0.68
1,500,000	ROMANIA 3.375% 08/02/2038	1,343,475	1.67
1,500,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	1,464,413	1.82
	Suiza	*263,196*	*0.33*
300,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	263,196	0.33
	Turquía	*1,566,615*	*1.95*
1,000,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	767,375	0.95
800,000	TURKEY 5.20% 16/02/2026	799,240	1.00
Instrumentos derivados		**49,753**	**0.06**
	Opciones	**49,753**	**0.06**
	Estados Unidos de América	*49,753*	*0.06*
70	10YR US TREASRY NOTE - 121.50 - 25.01.19 CALL	49,753	0.06
Posiciones a corto plazo		**-20,093**	**-0.02**
Instrumentos derivados		**-20,093**	**-0.02**
	Opciones	**-20,093**	**-0.02**
	Estados Unidos de América	*-20,093*	*-0.02*
-70	10YR US TREASRY NOTE - 122.50 - 25.01.19 CALL	-20,093	-0.02
Total cartera de títulos		**108,310,971**	**134.66**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**278,085,489**	**134.25**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**267,103,214**	**128.94**
	Bonos	**267,103,214**	**128.94**
	Austria	*2,145,902*	*1.04*
800,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	934,950	0.45
1,100,000	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	1,210,952	0.59
	Bélgica	*14,817,899*	*7.15*
9,000,000	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	14,817,899	7.15
	Brasil	*11,706,284*	*5.65*
43,422	BRAZIL 10.00% 01/01/2021	11,706,284	5.65
	España	*9,205,830*	*4.44*
1,600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	1,727,144	0.83
1,800,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	1,750,295	0.84
1,000,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	1,039,043	0.50
4,000,000	SPAINI 0.70% 30/11/2033	4,689,348	2.27
	Estados Unidos de América	*66,657,297*	*32.18*
9,000,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	8,701,664	4.20
2,000,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	2,043,300	0.99
7,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	6,811,490	3.29
4,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.70% 09/05/2023	3,823,160	1.85
3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	2,782,290	1.34
1,500,000	MORGAN STANLEY 4.00% 23/07/2025	1,482,615	0.72
5,952,700	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2046	5,091,884	2.46
18,000,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	19,002,294	9.17
4,200,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	4,088,141	1.97
10,000,000	USA T-BONDSI 1.75% 15/01/2028	12,830,459	6.19
	Francia	*31,329,298*	*15.12*
1,887,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	2,227,489	1.08
2,000,000	BPCE SA 5.15% 21/07/2024	2,007,540	0.97
1,300,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,300,741	0.63
1,000,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,167,442	0.56
2,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	2,482,338	1.20
5,000,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/2045	7,859,955	3.79
3,900,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	4,557,170	2.20
2,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	2,490,901	1.20
1,200,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	1,386,966	0.67
5,000,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	5,848,756	2.82
	Hong Kong (China)	*2,597,790*	*1.25*
2,600,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	2,597,790	1.25
	Irlanda	*2,468,625*	*1.19*
2,500,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.875% 07/11/2021	2,468,625	1.19
	Islas Caimán	*1,608,046*	*0.78*
500,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	468,730	0.23
1,200,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY 6.25% PERPETUAL	1,139,316	0.55
	Italia	*34,366,064*	*16.59*
800,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	1,070,005	0.52
1,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	921,665	0.44
1,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	1,026,264	0.50
2,400,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	2,196,000	1.06
18,000,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	22,444,036	10.83
3,500,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	4,419,188	2.13
2,000,000	UNICREDIT SPA VAR 03/01/2027	2,288,906	1.11
	Luxemburgo	*2,999,730*	*1.45*
3,000,000	VTB CAPITAL SA 6.95% 17/10/2022	2,999,730	1.45
	México	*22,091,234*	*10.66*
3,000,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	14,565,288	7.03
8,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	7,525,946	3.63
	Omán	*3,513,320*	*1.70*
4,000,000	OMAN 5.375% 08/03/2027	3,513,320	1.70
	Países Bajos	*16,197,992*	*7.82*
1,800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	2,104,338	1.02
1,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/2025	1,001,670	0.48
1,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	1,742,590	0.84
1,400,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	1,502,705	0.73
1,000,000	NN GROUP BIDCO B V VAR PERPETUAL	1,152,249	0.56
3,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	3,105,270	1.50
2,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	2,341,994	1.13
3,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	3,247,176	1.56
	Polonia	*10,723,759*	*5.18*
38,476,000	POLAND 3.25% 25/07/2025	10,723,759	5.18
	Reino Unido	*23,758,521*	*11.47*
1,750,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	2,121,824	1.02
1,400,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/11/2026	1,700,423	0.82
3,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.40% 08/03/2021	2,991,570	1.44
2,000,000	UK GILT 3.25% 22/01/2044	3,266,387	1.58
8,000,000	UK GILT 3.50% 22/01/2045	13,678,317	6.61
	Suecia	*2,232,016*	*1.08*
1,431,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.35% 24/05/2021	1,430,756	0.69
5,000,000	SWEDEN 3.50% 30/03/2039	801,260	0.39
	Suiza	*980,600*	*0.47*
1,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	980,600	0.47
	Turquía	*7,703,007*	*3.72*
5,500,000	TURKEY 5.20% 16/02/2026	6,281,352	3.03
1,500,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI 5.875% 16/03/2023	1,421,655	0.69

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**9,871,477**	**4.77**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**9,871,477**	**4.77**
	Luxemburgo	*9,871,477*	*4.77*
7,001	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	9,226,990	4.46
554	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX OE (C)	644,487	0.31
Instrumentos derivados		**1,110,798**	**0.54**
	Opciones	**1,110,798**	**0.54**
	Estados Unidos de América	*275,204*	*0.13*
171	10YR US TREASRY NOTE - 120.50 - 25.01.19 CALL	275,204	0.13
	Luxemburgo	*835,594*	*0.41*
1,000,000	EUR(C)/GBP(P)OTC - 1.00 - 29.04.19 CALL	80,021	0.04
10,340,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.19 - 27.05.19 CALL	93,551	0.05
8,800,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 6.00 - 04.06.20 PUT	107,835	0.05
11,190,000	GBP(P)/JPY(C)OTC - 142.00 - 16.01.19 PUT	278,401	0.14
5,400,000	USD(P)/INR(C)OTC - 69.00 - 01.02.19 PUT	21,266	0.01
8,360,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 110.50 - 22.02.19 PUT	153,457	0.07
8,380,000	USD(P)/MXN(C)OTC - 19.50 - 21.02.19 PUT	99,676	0.05
9,000,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 63.675 - 29.01.19 PUT	1,387	0.00
Posiciones a corto plazo		**-698,385**	**-0.34**
Instrumentos derivados		**-698,385**	**-0.34**
	Opciones	**-698,385**	**-0.34**
	Estados Unidos de América	*-64,125*	*-0.03*
-342	10YR US TREASRY NOTE - 123.00 - 25.01.19 CALL	-64,125	-0.03
	Luxemburgo	*-634,260*	*-0.31*
-8,800,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 12.00 - 04.06.20 CALL	-265,718	-0.13
-10,340,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.105 - 27.05.19 PUT	-59,194	-0.03
-22,380,000	GBP(P)/JPY(C)OTC - 137.00 - 16.01.19 PUT	-75,963	-0.04
-8,360,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 114.00 - 22.02.19 CALL	-6,714	0.00
-8,380,000	USD(C)/MXN(P)OTC - 21.00 - 21.02.19 CALL	-49,252	-0.02
-9,000,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 71.00 - 29.01.19 CALL	-83,212	-0.04
-10,800,000	USD(P)/INR(C)OTC - 67.00 - 01.02.19 PUT	-324	0.00
-8,360,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 109.00 - 22.02.19 PUT	-93,883	-0.05
Total cartera de títulos		**277,387,104**	**133.91**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**5,244,757,865**	**100.46**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**4,955,192,740**	**94.91**
	Bonos	**4,883,860,877**	**93.54**
	Alemania	*680,305,758*	*13.04*
5,000,000	ALLIANZ SE VAR 06/07/2047	5,796,228	0.11
5,000,000	COMMERZBANK AG 4.00% 23/03/2026	5,932,320	0.11
5,180,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	5,700,763	0.11
61,500,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	73,091,971	1.40
270,000,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	317,737,170	6.10
100,000,000	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	125,579,600	2.41
80,800,000	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	130,081,617	2.49
14,440,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 16/02/2021	16,386,089	0.31
	Argentina	*12,775,007*	*0.24*
3,937,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	3,292,175	0.06
10,400,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	9,482,832	0.18
	Australia	*174,774,701*	*3.35*
201,000,000	AUSTRALIA 3.00% 21/03/2047	146,958,311	2.82
28,140,000	WESTPAC BANKING CORP 2.65% 25/01/2021	27,816,390	0.53
	Austria	*11,686,880*	*0.22*
10,000,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	11,686,880	0.22
	Brasil	*22,440,265*	*0.43*
2,270,000	BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCIAL BNDES 3.625% 21/01/2019	2,602,113	0.05
22,645,000	BRAZIL 5.00% 27/01/2045	19,838,152	0.38
	Canadá	*136,006,992*	*2.60*
12,250,000	BANK OF MONTREAL 3.10% 13/04/2021	12,258,085	0.23
19,500,000	BRITISH COLUMBIA (PROVINCE DE) 2.55% 18/06/2027	14,136,416	0.27
32,300,000	ONTARIO (PROVINCE OF) 2.40% 02/06/2026	23,158,754	0.44
39,250,000	ONTARIO (PROVINCE OF) 2.60% 02/06/2027	28,351,760	0.54
39,250,000	QUEBEC 2.75% 01/09/2027	28,790,445	0.56
30,000,000	QUEBEC 3.75% 01/09/2024	23,383,652	0.45
6,000,000	ST MARYS CEMENT INC 5.75% 28/01/2027	5,927,880	0.11
	Chile	*6,218,414*	*0.12*
6,200,000	ITAU CORPBANCA 3.875% 22/09/2019	6,218,414	0.12
	China	*45,135,150*	*0.86*
15,000,000	CHINA 3.25% 19/10/2023	15,117,750	0.29
30,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD FRN 12/10/2020	30,017,400	0.57
	Colombia	*2,947,520*	*0.06*
3,200,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	2,947,520	0.06
	Dinamarca	*10,246,748*	*0.20*
8,600,000	NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	10,246,748	0.20
	España	*151,617,014*	*2.90*
10,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	11,423,498	0.22
14,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	16,087,285	0.30
6,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	7,385,215	0.14
10,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	11,624,692	0.22
5,000,000	BANCO SANTANDER SA 5.179% 19/11/2025	4,975,550	0.10
32,400,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	34,974,669	0.66
8,100,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	9,259,052	0.18
11,400,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	12,821,445	0.25
8,000,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	9,254,577	0.18
11,600,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	12,052,903	0.23
8,000,000	MAPDRE SA VAR 31/03/2047	9,372,824	0.18
13,490,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	12,385,304	0.24
	Estados Unidos de América	*1,826,214,038*	*34.99*
34,700,000	ANHEUSER BUSH COS LLC 3.65% 01/02/2026	32,849,449	0.63
4,230,000	APPLE INC 4.25% 09/02/2047	4,254,111	0.08
23,890,000	AT&T INC FRN 12/06/2024	23,174,972	0.44
20,000,000	AT&T INC 3.90% 11/03/2024	19,916,800	0.38
15,000,000	BANCO DE CREDITO INVERSIONES 3.50% 12/10/2027	13,492,350	0.26
20,700,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 04/05/2027	23,904,570	0.46
22,600,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	21,118,570	0.40
19,600,000	BANK OF AMERICA CORP 4.45% 03/03/2026	19,410,468	0.37
7,540,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	7,266,223	0.14
8,570,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	8,532,035	0.16
10,090,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	9,947,933	0.19
22,820,000	CITIGROUP INC VAR 10/01/2028	22,038,643	0.42
15,000,000	CITIGROUP INC VAR 24/01/2023	14,737,050	0.28
9,800,000	CITIGROUP INC 4.60% 09/03/2026	9,684,066	0.19
9,726,000	COMCAST CORP 3.45% 01/10/2021	9,827,345	0.19
10,650,000	CONAGRA BRANDS 4.60% 01/11/2025	10,721,249	0.21
16,000,000	CVS HEALTH CORP 3.35% 09/03/2021	15,976,320	0.31
16,220,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	15,682,331	0.30
26,843,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	27,424,151	0.53
13,540,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	12,112,613	0.23
13,550,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.157% 04/08/2020	13,290,382	0.25
15,240,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.813% 12/10/2021	14,869,668	0.28
12,250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.14% 15/02/2023	11,655,263	0.22
2,870,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.25% 06/09/2024	3,481,262	0.07
10,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.55% 09/04/2021	9,877,800	0.19
25,250,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.00% 06/10/2026	22,855,038	0.44
4,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.15% 19/06/2023	3,898,000	0.07
6,840,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20% 06/11/2021	6,845,267	0.13
15,090,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.00% 01/11/2028	16,682,087	0.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
15,970,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	14,811,057	0.28
50,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.00% 03/03/2024	49,590,572	0.95
30,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 5.00% 21/08/2019	21,414,738	0.41
10,480,000	HALFMOON PARENT INC 4.125% 15/11/2025	10,498,235	0.20
40,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 4.25% 24/06/2025	30,928,269	0.59
10,000,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/07/2029	9,990,900	0.19
9,800,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/2026	9,055,886	0.17
9,000,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00% 01/06/2026	8,090,280	0.15
10,400,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 4.375% 01/06/2046	8,672,560	0.17
12,220,000	MCDONALDS INC 3.35% 01/04/2023	12,182,118	0.23
21,480,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	22,129,555	0.42
15,750,000	MORGAN STANLEY FRN 10/02/2021	15,597,855	0.30
20,300,000	MORGAN STANLEY VAR 22/07/2028	19,227,145	0.37
13,700,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/2027	15,730,221	0.30
12,018,000	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3.65% 21/09/2021	11,971,671	0.23
8,830,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.55% 01/10/2026	8,261,790	0.16
208,000,000	USA T-BONDS 1.125% 31/07/2021	201,036,866	3.86
200,000	USA T-BONDS 1.875% 31/12/2019	198,563	0.00
50,000,000	USA T-BONDS 2.25% 15/02/2027	48,578,125	0.93
25,000,000	USA T-BONDS 2.375% 30/04/2020	24,939,453	0.48
25,000,000	USA T-BONDS 2.75% 15/08/2047	23,699,220	0.45
165,500,000	USA T-BONDS 2.875% 15/08/2028	168,137,655	3.23
80,000,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	77,007,754	1.48
180,000,000	USA T-BONDSI 0.875% 15/02/2047	173,422,727	3.33
50,000,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2046	50,704,983	0.98
315,000,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	306,610,581	5.88
13,700,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.125% 15/08/2046	12,193,548	0.23
22,150,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/2023	21,573,214	0.41
20,500,000	WELLS FARGO BANK NA 2.60% 15/01/2021	20,246,210	0.39
4,190,000	ZOETIS LTD 3.25% 20/08/2021	4,186,271	0.08
	Francia	*320,528,696*	*6.14*
5,000,000	AXA SA VAR 06/07/2047	5,736,727	0.11
5,000,000	AXA SA VAR 16/04/2040	6,029,145	0.12
6,100,000	BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	6,934,583	0.13
18,180,000	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	20,069,836	0.38
5,000,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	4,921,000	0.09
10,700,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	11,113,448	0.21
7,900,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA VAR 07/03/2024	8,257,932	0.16
23,700,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	26,937,956	0.53
11,600,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 27/09/2048	13,829,019	0.26
5,300,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 29/01/2048	5,287,181	0.10
22,550,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	22,562,854	0.43
7,400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31/05/2024	8,291,477	0.16
17,000,000	FRANCE OAT 1.75% 25/05/2066	18,768,923	0.36
8,000,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.00% 23/01/2027	10,167,999	0.19
26,501,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	30,966,552	0.60
14,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	17,436,307	0.33
17,300,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	16,981,680	0.33
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	4,247,450	0.08
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	5,800,457	0.11
15,200,000	SOCIETE GENERALE SA 1.125% 23/01/2025	16,915,072	0.32
10,200,000	SOCIETE GENERALE SA 4.00% 12/01/2027	9,713,766	0.19
9,100,000	SOGECAP SA VAR PERPETUAL	10,413,484	0.20
5,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	6,356,926	0.12
16,600,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	18,868,884	0.36
11,900,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	13,920,038	0.27
	Isla de Guernsey	*11,503,894*	*0.22*
5,800,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 2.75% 26/03/2020	5,749,424	0.11
5,800,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 3.125% 10/12/2020	5,754,470	0.11
	Islas Caimán	*61,110,438*	*1.17*
3,400,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	3,307,350	0.06
15,000,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 3.875% 10/10/2022	14,465,700	0.28
20,000,000	CDBL FUNDING 2 3.00% 01/08/2022	19,354,200	0.37
20,000,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY 6.25% PERPETUAL	18,988,600	0.36
4,600,000	VALE OVERSEAS LTD 6.25% 10/08/2026	4,994,588	0.10
	Islas Vírgenes Británicas	*20,243,213*	*0.39*
20,962,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	20,243,213	0.39
	Irlanda	*39,937,578*	*0.76*
5,550,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 1.50% 27/09/2026	6,350,764	0.12
3,000,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	3,585,764	0.07
15,000,000	ROSNEFT INT FINANCE 4.199% 06/03/2022	14,639,400	0.28
15,000,000	RZD CAPITAL PLC 5.70% 05/04/2022	15,361,650	0.29
	Italia	*308,451,408*	*5.91*
7,700,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 12/12/2042	10,276,105	0.20
7,200,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	8,591,595	0.16
3,350,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 10/09/2075	4,517,511	0.09
4,260,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	5,051,902	0.10
1,250,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	1,671,883	0.03
9,700,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	11,257,988	0.22
6,200,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	5,673,000	0.11
6,600,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	7,128,921	0.14
60,000,000	ITALIAN REPUBLIC 0.20% 15/10/2020	68,265,946	1.31
56,000,000	ITALY BTP 1.45% 15/05/2025	61,257,293	1.17
80,000,000	ITALY BTP 1.85% 15/05/2024	91,088,935	1.74
14,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	15,332,248	0.29
17,000,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	18,338,081	0.35
	Japón	*111,950,299*	*2.14*
1,400,000,000	JAPAN JGB 0.20% 20/03/2019	12,769,139	0.24
5,300,000,000	JAPAN JGB 2.60% 20/03/2019	48,569,285	0.93
9,090,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.535% 26/07/2021	9,113,452	0.17

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
29,900,000	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 3.761% 26/07/2023	30,030,663	0.58
11,600,000	SOFTBANK GROUP CORP 6.125% 20/04/2025	11,467,760	0.22
	Luxemburgo	*27,844,544*	*0.53*
10,550,000	LUXEMBOURG 0.625% 01/02/2027	12,285,518	0.24
14,000,000	MORGAN STANLEY 1.375% 27/10/2026	15,559,026	0.29
	México	*102,071,739*	*1.95*
3,940,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.00% 04/10/2027	3,600,411	0.07
17,500,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	19,739,657	0.38
6,700,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 16/04/2026	7,013,213	0.13
80,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.625% 23/01/2046	60,528,000	1.16
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 02/06/2041	4,160,900	0.08
7,460,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	7,029,558	0.13
	Noruega	*15,708,039*	*0.30*
15,950,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	15,708,039	0.30
	Nueva Zelanda	*13,516,502*	*0.26*
20,000,000	NEW ZEALAND 2.75% 15/04/2037	13,516,502	0.26
	Países Bajos	*305,767,712*	*5.86*
11,600,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	13,561,289	0.26
12,400,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	12,386,026	0.24
20,800,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	20,443,280	0.39
5,800,000	ABN AMRO BANK NV 2.45% 04/06/2020	5,729,124	0.11
6,890,000	ABN AMRO BANK NV 3.40% 27/08/2021	6,891,654	0.13
11,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/2025	11,018,370	0.21
10,000,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/2025	10,020,000	0.19
100,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	121,201	0.00
6,340,000	BRASKEM NETHERLANDS 3.50% 10/01/2023	6,030,798	0.12
14,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	17,425,904	0.33
21,000,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0.875% 09/04/2024	23,720,957	0.45
7,700,000	ING BANK NV 5.80% 25/09/2023	8,047,655	0.15
29,590,000	ING GROEP NV ING BANK NV 4.625% 06/01/2026	29,763,397	0.58
15,300,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	15,264,045	0.29
3,100,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	3,678,818	0.07
6,700,000	ING GROUP NV 1.00% 20/09/2023	7,622,877	0.15
62,566,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	59,209,335	1.14
8,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	8,423,644	0.16
20,200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	21,864,310	0.42
18,600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	19,182,683	0.37
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	5,362,345	0.10
	Reino Unido	*230,827,188*	*4.42*
12,495,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	16,665,516	0.32
11,100,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/2022	11,530,680	0.22
14,200,000	BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL	18,070,589	0.35
8,100,000	BARCLAYS PLC VAR 07/02/2028	8,578,478	0.16
10,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.40% 08/03/2021	9,971,900	0.19
29,270,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 04/03/2025	32,847,347	0.63
7,600,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	9,510,127	0.18
14,650,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 20/01/2023	14,534,705	0.28
13,790,000	UBS AG LONDON BRANCH 1.25% 10/12/2020	17,452,585	0.33
35,000,000	UK GILT 0.75% 22/07/2023	44,279,852	0.85
24,680,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	22,985,965	0.44
19,170,000	WESTFIELD STRATFORD CITY FINANCE PLC VAR 04/11/2019	24,399,444	0.47
	Sudáfrica	*35,116,194*	*0.67*
20,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	18,916,800	0.36
17,700,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.125% 11/02/2025	16,199,394	0.31
	Suecia	*13,396,706*	*0.26*
5,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN VAR PERPETUAL	4,885,200	0.09
8,600,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.45% 27/05/2020	8,511,506	0.17
	Suiza	*95,070,303*	*1.82*
25,340,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	24,848,404	0.48
5,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	4,750,500	0.09
5,000,000	CREDIT SUISSE LTD 6.50% 08/08/2023	5,236,550	0.10
26,300,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	26,376,533	0.51
25,000,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC 4.253% 23/03/2028	24,760,500	0.47
7,500,000	UBS INC VAR 12/02/2026	9,097,816	0.17
	Tailandia	*10,307,210*	*0.20*
10,300,000	THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC CO LTD 3.50% 07/04/2019	10,307,210	0.20
	Togo	*9,550,964*	*0.18*
10,100,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	9,550,964	0.18
	Turquía	*70,589,763*	*1.35*
45,000,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	39,475,125	0.75
38,105,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	31,114,638	0.60
	Títulos respaldados por activos y títulos con respaldo hipotecario	**71,331,863**	**1.37**
	Italia	*20,826,834*	*0.40*
36,700,000	ASTI FINANCE SRL FRN 27/09/2022	15,465,753	0.30
6,000,000	QUADRIVIO FINANCE S.R.L. FRN 25/07/2060	5,361,081	0.10
	Reino Unido	*50,505,029*	*0.97*
16,400,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	15,848,768	0.30
9,860,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC VAR 24/07/2058	12,262,664	0.23
4,860,000	KENRICK NO 3 PLC VAR 11/10/2054	5,760,327	0.11
13,000,000	TOWD POINT MORTGAGE FUNDING 2016 - GRANITE1 PLC VAR 20/07/2046	16,633,270	0.33

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**277,074,816**	**5.31**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**277,074,816**	**5.31**
	Luxemburgo	*277,074,816*	*5.31*
30,173	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES OE (C)	32,715,146	0.63
1	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING BLENDED OE (C)	15,459,280	0.30
7,042	AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT OU (C)	7,324,908	0.14
55,442	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	73,073,995	1.39
44,714	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	54,472,554	1.04
34,835	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY OU (C)	28,094,615	0.54
9,999	AMUNDI FUNDS CREDIT UNCONSTRAINED OE (C)	11,515,742	0.22
23,935	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL OE (C)	26,413,519	0.51
24,068	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX OE (C)	28,005,057	0.54
Instrumentos derivados		**12,490,309**	**0.24**
	Opciones	**12,490,309**	**0.24**
	Luxemburgo	*12,490,309*	*0.24*
138,000,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 6.30 - 26.02.19 CALL	4,910,263	0.09
138,000,000	EUR(C)/ZAR(P)OTC - 16.00 - 26.02.19 CALL	7,577,995	0.15
4,600,000	GBP(C)/USD(P)OTC - 1.42 - 08.01.19 CALL	2,051	0.00
Posiciones a corto plazo		**-15,969,889**	**-0.31**
Instrumentos derivados		**-15,969,889**	**-0.31**
	Opciones	**-15,969,889**	**-0.31**
	Luxemburgo	*-15,969,889*	*-0.31*
-138,000,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 5.95 - 26.02.19 CALL	-10,262,954	-0.20
-138,000,000	EUR(C)/ZAR(P)OTC - 17.50 - 26.02.19 CALL	-1,678,934	-0.03
-145,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 71.8075 - 05.03.19 PUT	-4,028,001	-0.08
Total cartera de títulos		**5,228,787,976**	**100.15**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**481,070,156**	**93.14**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**467,822,511**	**90.58**
	Bonos	**467,822,511**	**90.58**
	Alemania	*8,770,200*	*1.70*
2,500,000	COMMERZBANK AG 4.00% 23/03/2026	2,966,160	0.57
1,800,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	1,932,111	0.37
2,700,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2042	3,871,929	0.76
	Australia	*5,148,995*	*1.00*
3,000,000	BHJP BILLITON FIN USA LTD 4.125% 24/02/2042	2,875,155	0.56
2,000,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.625% 30/08/2023	2,273,840	0.44
	Austria	*7,380,303*	*1.43*
2,600,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	3,038,589	0.59
2,100,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 09/10/2043	2,690,417	0.52
1,500,000	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	1,651,297	0.32
	Bélgica	*1,746,985*	*0.34*
2,000,000	BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	1,746,985	0.34
	Canadá	*10,232,436*	*1.98*
1,365,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	1,322,043	0.26
2,880,000	ROYAL BANK OF CANADA 3.70% 05/10/2023	2,894,544	0.56
1,500,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 1.994% 23/03/2022	1,071,854	0.21
4,980,000	TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.25% 15/05/2028	4,943,995	0.95
	Chile	*4,433,467*	*0.86*
2,600,000	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2.668% 08/01/2021	2,544,672	0.49
1,930,000	BANCO SANTANDER CHILE 2.50% 15/12/2020	1,888,795	0.37
	España	*17,870,620*	*3.46*
2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	2,482,785	0.48
2,000,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	2,286,186	0.44
2,000,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	2,249,376	0.44
2,400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	2,333,727	0.45
3,900,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	4,052,269	0.79
1,500,000	MAPDRE SA VAR 07/09/2048	1,711,947	0.33
3,000,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 5.213% 08/03/2047	2,754,330	0.53
	Estados Unidos de América	*227,376,875*	*44.01*
3,500,000	ABBVIE INC 2.90% 06/11/2022	3,414,390	0.66
3,000,000	ABBVIE INC 4.875% 14/11/2048	2,811,060	0.54
4,550,000	ANHEUSER BUSH COS LLC 4.90% 01/02/2046	4,231,136	0.82
2,000,000	APACHE CORP 4.375% 15/10/2028	1,875,760	0.36
9,100,000	APPLE INC 3.00% 20/06/2027	8,679,853	1.67
4,000,000	AT&T INC 2.45% 15/03/2035	4,047,711	0.78
3,500,000	AT&T INC 5.15% 15/02/2050	3,244,780	0.63
6,500,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/12/2028	6,073,925	1.18
3,158,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 23/07/2029	3,153,674	0.61
1,540,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	1,518,317	0.29
3,210,000	BP CAP MARKETS AMERICA 3.017% 16/01/2027	3,004,624	0.58
2,500,000	CELGENE CORP 3.55% 15/08/2022	2,480,675	0.48
2,320,000	CENTERPOINT ENERGY INC 3.85% 01/02/2024	2,326,635	0.45
8,000,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	7,984,160	1.54
5,200,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2023	5,037,708	0.98
3,900,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2026	4,414,548	0.85
4,660,000	CITIGROUP INC 2.70% 27/10/2022	4,493,917	0.87
2,500,000	COMCAST CORP 3.40% 15/07/2046	2,077,550	0.40
3,333,000	COMCAST CORP 4.70% 15/10/2048	3,389,161	0.66
1,500,000	COMMONWEALTH EDISON 4.70% 15/01/2044	1,605,413	0.31
1,333,000	CONAGRA BRANDS INC 3.80% 22/10/2021	1,336,892	0.26
1,764,000	CONCHO RESOURCES INC 4.875% 01/10/2047	1,685,749	0.33
3,000,000	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.375% 15/01/2028	2,839,980	0.55
2,000,000	CRH AMERICA FINANCE INC 4.50% 04/04/2028	1,774,720	0.34
8,000,000	CVS HEALTH CORP 3.70% 09/03/2023	7,932,160	1.53
2,000,000	CVS HEALTH CORP 5.05% 25/03/2048	1,956,700	0.38
3,000,000	DEERE AND CO 3.90% 09/06/2042	2,920,740	0.57
4,000,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	4,086,600	0.79
1,500,000	DIAMOND FINANCE CORP 8.35% 15/07/2046	1,631,633	0.32
3,300,000	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 3.875% 15/03/2046	3,118,995	0.60
2,520,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	2,254,342	0.44
1,000,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	818,785	0.16
2,960,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60% 01/04/2044	2,429,319	0.47
1,350,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.80% 01/02/2049	1,309,271	0.25
3,636,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4.75% 15/07/2023	3,634,582	0.70
1,220,000	EXELON GENERATION CO LLC 3.40% 15/03/2022	1,203,615	0.23
2,350,000	FEDEX CORP 4.05% 15/02/2048	1,989,698	0.39
6,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.096% 04/05/2023	5,436,360	1.05
2,600,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.219% 09/01/2022	2,460,094	0.48
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	2,919,210	0.57
1,800,000	GENERAL ELECTRIC CO 1.50% 17/05/2029	1,793,342	0.35
3,500,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	2,870,035	0.56
3,400,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.25% 06/09/2024	4,124,143	0.80
2,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20% 06/11/2021	2,001,540	0.39
3,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.00% 01/11/2028	3,537,619	0.68
3,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.25% 21/10/2025	2,881,230	0.56
2,050,000	HALFMOON PARENT INC 4.125% 15/11/2025	2,053,567	0.40
2,500,000	HOME DEPOT INC 3.90% 15/06/2047	2,377,950	0.46
2,100,000	INTERNATIONAL PAPER CO 4.35% 15/08/2048	1,779,099	0.34
6,000,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/04/2029	5,898,960	1.14
4,071,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/07/2029	4,067,295	0.79
1,690,000	KELLOGG CO 0.80% 17/11/2022	1,944,462	0.38
750,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00% 01/06/2026	674,190	0.13
5,000,000	KROGER CO 2.65% 15/10/2026	4,469,100	0.87
2,500,000	MCDONALDS INC 4.875% 09/12/2045	2,533,825	0.49
3,500,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.875% 11/04/2022	3,546,760	0.69
5,000,000	MICROSOFT CORP 3.30% 06/02/2027	4,973,050	0.96
2,400,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	2,472,576	0.48

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
5,990,000	MORGAN STANLEY VAR 23/10/2026	6,705,862	1.29
3,000,000	MORGAN STANLEY 3.125% 27/07/2026	2,768,730	0.54
2,800,000	MPLX LP 5.20% 01/03/2047	2,614,052	0.51
2,240,000	MPLX LP 5.50% 15/02/2049	2,189,107	0.42
2,500,000	ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 5.30% 01/06/2042	2,908,488	0.56
1,620,000	ORACLE CORP 3.80% 15/11/2037	1,518,556	0.29
2,250,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.55% 01/10/2026	2,105,213	0.41
4,100,000	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 4.65% 15/10/2025	4,023,125	0.78
1,500,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00% 15/03/2027	1,515,075	0.29
2,995,000	SPECTRUM MANAGEMENT HOLDING COMPANY LLC 4.50% 15/09/2042	2,387,824	0.46
2,500,000	TARGET CORP 3.90% 15/11/2047	2,304,550	0.45
1,490,000	UNITEDHEALTHCARE GROUPE 4.20% 15/01/2047	1,492,622	0.29
3,033,000	VALERO ENERGY CORP 4.35% 01/06/2028	2,975,889	0.58
2,310,000	VALERO ENERGY CORP 4.90% 15/03/2045	2,183,204	0.42
5,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.125% 15/08/2046	4,450,200	0.86
1,640,000	WILLIAMS PARTNERS LP 4.30% 04/03/2024	1,631,193	0.32
	Francia	*54,369,634*	*10.53*
2,200,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	2,339,765	0.45
4,500,000	BNP PARIBAS SA VAR 14/10/2027	5,312,492	1.03
500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	666,977	0.13
2,100,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	2,451,628	0.47
2,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31/05/2024	2,240,940	0.43
2,400,000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25% 01/06/2026	2,768,307	0.54
1,000,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	1,195,918	0.23
1,800,000	ICADE SA 1.50% 13/09/2027	1,952,544	0.38
4,300,000	ILIAD SA 0.625% 25/11/2021	4,758,395	0.92
4,200,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	4,907,721	0.95
4,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	5,374,174	1.04
1,300,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,590,865	0.31
3,000,000	RCI BANQUE SA 1.875% 08/11/2022	3,716,132	0.72
2,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	2,010,960	0.39
8,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	9,185,529	1.79
2,500,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	3,019,974	0.58
750,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	877,313	0.17
	Irlanda	*11,720,720*	*2.27*
2,400,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 1.50% 27/09/2026	2,746,276	0.53
4,080,000	AIB GROUP PLC 4.75% 12/10/2023	4,022,554	0.79
2,000,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 19/09/2027	1,828,420	0.35
3,500,000	GE CAPITAL INTL FUNDING 3.373% 15/11/2025	3,123,470	0.60
	Islas Caimán	*3,478,116*	*0.67*
1,800,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS 4.125% 20/07/2022	2,273,673	0.44
1,181,000	VALE OVERSEAS LTD 4.375% 11/01/2022	1,204,443	0.23
	Italia	*13,670,891*	*2.65*
1,000,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA VAR 27/10/2047	1,193,277	0.23
1,500,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125% 04/05/2026	1,791,305	0.35
2,750,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/09/2076	3,678,143	0.72
1,730,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	1,595,994	0.31
3,270,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	3,017,556	0.58
2,800,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 12/01/2028	2,394,616	0.46
	Japón	*7,458,801*	*1.44*
4,000,000	FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY VAR PERPETUAL	3,924,760	0.75
2,000,000	SUMITOMO LIFE INSURANCE COMPANY VAR 14/09/2077	1,845,040	0.36
1,740,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 2.778% 18/10/2022	1,689,001	0.33
	Luxemburgo	*12,642,512*	*2.45*
4,500,000	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45% 15/03/2022	4,433,175	0.85
2,500,000	BEVCO LUX SARL 1.75% 09/02/2023	2,827,525	0.55
2,200,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.875% 19/01/2026	2,463,952	0.48
1,500,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.45% 14/04/2022	1,689,759	0.33
1,110,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 2.125% 04/10/2024	1,228,101	0.24
	México	*6,447,576*	*1.25*
1,800,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	1,711,055	0.33
4,300,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 21/02/2024	4,736,521	0.92
	Países Bajos	*37,275,422*	*7.22*
4,000,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	4,848,054	0.94
2,600,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	3,236,239	0.63
2,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 10/04/2029	1,930,260	0.37
1,800,000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023	2,130,779	0.41
1,218,000	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/2021	1,247,658	0.24
8,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	7,692,160	1.49
2,500,000	NIBC BANK NV 1.50% 31/01/2022	2,888,483	0.56
1,823,000	NN GROUP BIDCO B V VAR PERPETUAL	2,100,551	0.41
2,800,000	SABIC CAPITAL II BV 4.00% 10/10/2023	2,791,712	0.54
1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	1,915,176	0.37
6,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	6,494,350	1.26
	Reino Unido	*32,000,653*	*6.20*
3,900,000	BARCLAYS PLC 3.25% 17/01/2033	4,389,986	0.85
1,980,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.875% 26/09/2023	2,221,586	0.43
2,000,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 3.75% 24/04/2023	1,956,120	0.38
5,403,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/06/2029	5,368,475	1.04
3,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.90% 25/05/2026	2,878,890	0.56
2,500,000	INTERCONTINENTAL HOTELS LIMITED 2.125% 15/05/2027	2,828,325	0.55
2,700,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 04/03/2025	3,029,991	0.59
3,000,000	STANDARD CHARTERED PLC 3.625% 23/11/2022	3,656,411	0.71
1,550,000	TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.375% 24/10/2023	1,729,269	0.33
4,000,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	3,941,600	0.76
	Suiza	*5,798,305*	*1.12*
1,500,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	1,530,570	0.30

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		USD	
1,300,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	1,235,130	0.24
2,500,000	UBS INC VAR 12/02/2026	3,032,605	0.58
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**13,247,645**	**2.56**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**13,247,645**	**2.56**
	Luxemburgo	*13,247,645*	*2.56*
11,000	AMUNDI FUNDS CREDIT UNCONSTRAINED IE (C)	13,247,645	2.56
Total cartera de títulos		**481,070,156**	**93.14**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**99,123,217**	**89.60**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**99,123,217**	**89.60**
	Acciones	**1,412**	**0.00**
	Estados Unidos de América	*1,412*	*0.00*
97	AVAYA HOLDINGS CORP	1,412	0.00
	Bonos	**99,121,805**	**89.60**
	Alemania	*1,608,385*	*1.45*
360,000	NIDDA BONDCO GMBH 5.00% 30/09/2025	362,101	0.33
560,000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 3.50% 30/09/2024	602,036	0.54
610,000	PLATIN 1426 GMBH 5.375% 15/06/2023	644,248	0.58
	Argentina	*902,041*	*0.82*
250,000	GENNEIA SA 8.75% 20/01/2022	227,113	0.21
800,000	PAMPA ENERGIA SA 7.50% 24/01/2027	674,928	0.61
	Australia	*316,738*	*0.29*
340,000	NUFARM AUSTRALIA LTD 5.75% 30/04/2026	316,738	0.29
	Austria	*882,103*	*0.80*
895,000	JBS INVESTMENTS II GMBH 7.00% 15/01/2026	882,103	0.80
	Brasil	*1,877,097*	*1.70*
695,000	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA 9.25% 05/12/2024	739,758	0.67
1,185,000	LIGHT SERVICES DE ELECTRICIDADE SA 7.25% 03/05/2023	1,137,339	1.03
	Canadá	*9,259,882*	*8.36*
585,000	1011778 BC/ UNLIMITED LIABILITY 5.00% 15/10/2025	541,581	0.49
330,000	BAUSCH HEALTH COMPANIES INC 9.00% 15/12/2025	329,927	0.30
565,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/2023	533,716	0.48
330,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 6.875% 01/03/2026	266,148	0.24
490,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% 01/04/2025	401,496	0.36
585,000	GFL ENVIRONMENTAL INC 5.375% 01/03/2023	518,611	0.47
780,000	MDC PARTNERS INC 6.50% 01/05/2024	717,600	0.65
590,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/2024	542,063	0.49
480,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/2027	428,628	0.39
50,000	PRECISION DRILLING CORP 6.50% 15/12/2021	31,716	0.03
455,000	PRECISION DRILLING CORP 7.125% 15/01/2026	393,575	0.36
1,725,000	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00% 01/03/2027	1,499,873	1.35
385,000	TECK RESOURCES LTD 5.20% 01/03/2042	326,825	0.30
500,000	TECK RESOURCES LTD 5.40% 01/02/2043	435,823	0.39
879,000	TERVITA ESCROW CORP 7.625% 01/12/2021	839,902	0.76
815,000	VRX ESCROW CORP 4.50% 15/05/2023	887,385	0.79
610,000	VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	565,013	0.51
	España	*771,670*	*0.70*
670,000	EL CORTE INGLES 3.00% 15/03/2024	771,670	0.70
	Estados Unidos de América	*54,207,744*	*48.99*
1,115,000	AK STEEL CORP 6.375% 15/10/2025	879,311	0.79
245,000	AK STEEL CORP 7.00% 15/03/2027	191,891	0.17
825,000	AMERICAN AXLE AND MANUFCTURNG INC 6.25% 15/03/2026	746,955	0.68
1,280,000	AMERICAN MIDSTREAM PARTNERS LP 8.50% 15/12/2021	1,204,333	1.08
715,000	AMERIGAS PART FIN CORP 5.75% 20/05/2027	639,342	0.58
800,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	770,952	0.70
200,000	BELDEN INC 2.875% 15/09/2025	214,759	0.19
960,000	BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	1,003,671	0.91
650,000	BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RACER FINANCE CORP 6.625% 15/07/2026	607,750	0.55
280,000	BWAY HOLDING CO 4.75% 15/04/2024	314,330	0.28
254,000	CALFRAC HOLDINGS LP 8.50% 15/06/2026	189,230	0.17
250,000	CARLSON TRAVELS 9.50% 15/12/2024	236,419	0.21
775,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125% 01/05/2027	725,013	0.66
800,000	CENTENE ESCOROW I CORP 5.375% 01/06/2026	784,184	0.71
485,000	CENTENNIAL RESOURCE PRODUCTION LLC 5.375% 15/01/2026	453,579	0.41
475,000	CHAPARRAL ENERGY INC 8.75% 15/07/2023	339,625	0.31
740,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25% 01/10/2025	693,498	0.63
295,000	CLEARWAYENERGY OPERATING LLC 5.75% 15/10/2025	282,856	0.26
1,025,000	CLEVELAND CLIFFS INC 5.75% 01/03/2025	927,451	0.84
865,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/2024	894,635	0.81
520,000	COMSTOCK ESCROW CORP 9.75% 15/08/2026	442,853	0.40
915,000	COVANTA HOLDING CORP 6.00% 01/01/2027	824,569	0.75
820,000	COVEY PARK ENERGY LLC 7.50% 15/05/2025	721,600	0.65
980,000	CRC ESCROW ISSUER LLC FINCO INC 5.25% 15/10/2025	850,454	0.77
415,000	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	382,564	0.35
420,000	DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.375% 15/07/2025	415,888	0.38
445,000	DELTA MERGER SUB INC 6.00% 15/09/2026	422,750	0.38
805,000	ENPRO INDUSTRIES INC 5.75% 15/10/2026	784,875	0.71
1,305,000	ENTERPRISE DEVELOPMENT AUTHORITY 12.00% 15/07/2024	1,200,600	1.08
955,000	EQUINIX INC 2.875% 01/02/2026	1,038,509	0.94
735,000	EXTERRAN ENERGY SOLUTIONS LP/ EES FINANCE CORP 8.125% 01/05/2025	709,275	0.64
1,340,000	FREEDOM MORTGAGE CO 8.125% 15/11/2024	1,162,450	1.05
855,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 11.00% 15/09/2025	539,599	0.49
250,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 7.125% 15/01/2023	143,750	0.13
255,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 8.50% 01/04/2026	223,905	0.20
485,000	FTS INTERNATIONAL INC 6.25% 01/05/2022	429,225	0.39
800,000	GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 6.25% 15/05/2026	689,296	0.62
525,000	GENESIS ENERGY LP/GENESIS ENERGY FINANCE CORP 6.50% 01/10/2025	467,250	0.42
1,225,000	GOLDEN NUGGET INC 8.75% 01/10/2025	1,179,332	1.07
700,000	HALCON RESOURCES CORP 6.75% 15/02/2025	518,000	0.47
750,000	H&E EQUIPMENT SERVICES 5.625% 01/09/2025	691,523	0.63
850,000	HERTZ CORP 7.625% 01/06/2022	805,137	0.73
755,000	INDIGO NATURAL RES LLC 6.875% 15/02/2026	656,850	0.59

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
476,000	ITRON INC 5.00% 15/01/2026	437,920	0.40
485,000	JBS USA FINANCE 5.75% 15/06/2025	463,243	0.42
1,645,000	JBS USA FINANCE 6.75% 15/02/2028	1,630,984	1.46
1,025,000	JC PENNEY CO INC 5.875% 01/07/2023	823,531	0.74
205,000	JC PENNEY CO INC 8.625% 15/03/2025	111,815	0.10
510,000	KENNEDY WILSON HOLDINGS INC 5.875% 01/04/2024	483,679	0.44
585,000	KOPPERS INC 6.00% 15/02/2025	519,699	0.47
250,000	KRATON POLYMERS LLC/ CAP CORP 5.25% 15/05/2026	257,995	0.23
685,000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	585,819	0.53
875,000	LENNAR CORP 5.00% 15/06/2027	802,769	0.73
735,000	MERITAGE HOMES CORP 6.00% 01/06/2025	698,544	0.63
840,000	MGM RESORTS INTRNATIONAL 5.75% 15/06/2025	815,942	0.74
595,000	NRG ENERGY INC 5.75% 15/01/2028	575,663	0.52
800,000	PBF HOLDING COMPANY LLC 7.25% 15/06/2025	759,832	0.69
685,000	PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 30/09/2027	631,502	0.57
828,000	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC 9.25% 15/05/2023	855,051	0.77
575,000	QUORUM HEALTH CORPORATION 11.625% 15/04/2023	543,375	0.49
940,000	REGIONALCARE HOSPITAL PARTNERS 8.25% 01/05/2023	952,032	0.86
555,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.50% 01/05/2020	551,753	0.50
335,000	SALEM MEDIA GROUP INC 6.75% 01/06/2024	305,254	0.28
915,000	SCHWEITZER MAUDUITIONAL INC 6.875% 01/10/2026	864,675	0.78
535,000	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC 3.375% 15/02/2026	569,502	0.51
415,000	SPRINT CORPORATION 7.625% 01/03/2026	417,868	0.38
1,510,000	SPRINT CORPORATION 7.625% 15/02/2025	1,525,779	1.37
129,000	SRC ENERGY INC 6.25% 01/12/2025	109,005	0.10
1,215,000	ST JOSEPH ENERGY CENTER LLC 11.00% 15/05/2022	1,225,564	1.10
820,000	SURGERY CENTER HOLDINGS INC 6.75% 01/07/2025	704,880	0.64
70,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 10.50% 15/01/2026	59,736	0.05
710,000	TALEN ENERGY SUPPLY LLC 9.50% 15/07/2022	716,330	0.65
970,000	TAPSTONE ENERGY LLC TAPSTONE FINANCE CORP 9.75% 01/06/2022	757,425	0.68
420,000	TARGA RESOURCES PARTNERS 5.125% 01/02/2025	395,762	0.36
385,000	TERRAFORM POWER INC 5.00% 31/01/2028	342,590	0.31
125,000	TITAN INTERNATIONAL INC 6.50% 30/11/2023	112,500	0.10
345,000	T-MOBILE USA INC 0% 01/03/2023	-	0.00
345,000	T-MOBILE USA INC 4.75% 01/02/2028	319,991	0.29
755,000	UNITED RENTALS NORTH AM 5.50% 15/05/2027	698,028	0.63
555,000	UNITED RENTALS NORTH AM 6.50% 15/12/2026	549,067	0.50
1,065,000	UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES INC 7.625% 15/08/2020	1,057,236	0.96
250,000	VALEANT PHARMACEUTICALS 8.50% 31/01/2027	243,788	0.22
404,000	VERSCEND ESCROW CORP 9.75% 15/08/2026	381,780	0.35
755,000	WAETHERFORD INTERNATIONAL LLC 9.875% 01/03/2025	461,411	0.42
240,000	WAND MERGER 8.125% 15/07/2023	236,215	0.21
290,000	WASTE PRO USA 5.50% 15/02/2026	268,975	0.24
450,000	WEST STREET MERGER SUB 6.375% 01/09/2025	401,537	0.36
980,000	WINDTREAM SERVICES LLC FINANCE CORP 8.625% 31/10/2025	873,660	0.79
759,000	WINDTREAM SERVICES LLC FINANCE CORP 8.75% 15/12/2024	345,482	0.31
375,000	XPO LOGISTICS INC 6.125% 01/09/2023	362,518	0.33
	Francia	*4,275,517*	*3.86*
1,070,000	ALTICE FRANCE SA 7.375% 01/05/2026	985,823	0.89
1,000,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	983,820	0.89
835,000	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2.875% 01/02/2026	919,890	0.83
340,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	314,691	0.28
1,140,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	1,071,293	0.97
	Irlanda	*1,636,287*	*1.48*
1,125,000	HORIZON PHARMA PLC 6.625% 01/05/2023	1,096,875	0.99
440,000	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DESIGNATED 5.50% 15/09/2024	539,412	0.49
	Isla de Jersey	*1,923,481*	*1.74*
1,770,000	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.75% 30/01/2026	1,923,481	1.74
	Isla de Man	*391,901*	*0.35*
351,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	391,901	0.35
	Islas Bermudas	*791,841*	*0.72*
845,000	VOC ESCROW LTD 5.00% 15/02/2028	791,841	0.72
	Islas Caimán	*3,645,375*	*3.30*
350,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	340,463	0.31
520,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/2024	515,377	0.47
945,000	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 7.875% 01/02/2026	814,949	0.74
1,270,000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25% 15/02/2025	1,097,381	0.99
994,000	TRANSOCEAN INC 7.25% 01/11/2025	877,205	0.79
	Italia	*1,158,571*	*1.05*
380,000	FIRE BC BONDS SPA VAR 30/09/2024	412,655	0.37
715,000	INTERNATIONL DESIGN GROUP SPA 6.50% 15/11/2025	745,916	0.68
	Luxemburgo	*5,486,504*	*4.96*
1,145,000	AVATION CAPITAL 6.50% 15/05/2021	1,150,725	1.03
463,000	EDREAMS ODIGEO SA 5.50% 01/09/2023	496,987	0.45
460,000	GARRETT LX I SARL 5.125% 15/10/2026	467,038	0.42
575,000	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% 01/08/2024	645,263	0.58
505,000	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	371,296	0.34
800,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 4.00% 15/11/2027	835,542	0.76
455,000	ROSSINI SARL 6.75% 30/10/2025	517,559	0.47
335,000	TAKKO LUXEMBOURG 2 SCA 5.375% 15/11/2023	274,793	0.25
720,000	TOPAZ MARINE SA 9.125% 26/07/2022	727,301	0.66
	México	*1,326,504*	*1.20*
310,000	GRUPO KALTEX SA DE CV 8.875% 11/04/2022	215,469	0.19
100,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 7.875% 30/06/2022	96,957	0.09
1,045,000	GRUPO POSADAS SAB DE CV 7.875% 30/06/2022	1,014,078	0.92

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Nigeria	*533,309*	*0.48*
535,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 9.25% 01/04/2023	533,309	0.48
	Países Bajos	*3,763,611*	*3.40*
665,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% 10/01/2028	617,000	0.56
505,000	INTERTRUST GROUP BV 3.375% 15/11/2025	570,531	0.52
435,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125% 01/04/2028	477,822	0.43
695,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	430,066	0.39
910,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	871,816	0.78
230,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 8.75% 23/05/2026	258,633	0.23
595,000	ZIGGO 5.50% 15/01/2027	537,743	0.49
	Panamá	*1,196,162*	*1.08*
1,035,000	AVIANCA HOLDINGS S A 8.375% 10/05/2020	1,002,470	0.90
200,000	AVIANCA HOLDINGS S A 8.375% 10/05/2020	193,692	0.18
	Reino Unido	*2,574,418*	*2.33*
650,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	595,244	0.54
400,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/01/2027	384,000	0.35
460,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL	443,136	0.40
565,000	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC 6.625% 15/05/2025	527,620	0.48
630,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR PERPETUAL	624,418	0.56
	Suiza	*592,664*	*0.54*
605,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	592,664	0.54
Otros valores mobiliarios		**-**	**0.00**
	Bonos	**-**	**0.00**
	Estados Unidos de América	*-*	*0.00*
2,475,000	AVAYA INC NEW 0% 01/04/2019 DEFAULTED	-	0.00
Total cartera de títulos		**99,123,217**	**89.60**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**305,501,897**	**178.83**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**300,481,471**	**175.89**
	Bonos	**300,481,471**	**175.89**
	Australia	*3,812,760*	*2.23*
6,000,000	AUSTRALIA GOVERNMENT I 0.75% 21/11/2027	3,812,760	2.23
	Bélgica	*3,484,944*	*2.04*
3,614,000	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	3,484,944	2.04
	España	*2,005,842*	*1.17*
1,956,000	SPAINI 0.70% 30/11/2033	2,005,842	1.17
	Estados Unidos de América	*42,563,634*	*24.92*
4,218,000	USA T-BONDSI 0.125% 15/07/2026	3,656,557	2.14
1,656,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2023	1,539,515	0.90
13,235,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2027	11,379,966	6.66
8,424,400	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2042	7,498,330	4.39
17,987,900	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	15,144,430	8.87
2,799,000	USA T-BONDSI 2.125% 15/02/2041	3,344,836	1.96
	Francia	*150,156,908*	*87.89*
28,012,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2025	30,208,334	17.68
45,020,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	48,459,419	28.36
7,564,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2036	8,024,508	4.70
10,290,000	FRANCE OATI 0.10% 25/07/2047	10,988,120	6.43
14,068,000	FRANCE OATI 0.70% 25/07/2030	16,470,612	9.64
21,337,000	FRANCE OATI 1.85% 25/07/2027	28,922,069	16.93
3,874,000	FRANCE OATI 3.40% 25/07/2029	7,083,846	4.15
	Italia	*51,472,199*	*30.13*
2,452,000	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	2,402,216	1.41
4,995,000	ITALY BTPI 1.30% 15/05/2028	4,968,263	2.91
1,190,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	1,314,309	0.77
1,475,000	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2035	1,944,218	1.14
493,000	ITALY BTPI 2.55% 15/09/2041	593,456	0.35
32,908,000	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	40,249,737	23.55
	Japón	*12,260,722*	*7.18*
275,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2026	2,296,925	1.34
1,186,300,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2027	9,963,797	5.84
	Nueva Zelanda	*2,915,863*	*1.71*
4,375,000	NEW ZEALANDI 2.00% 20/09/2025	2,915,863	1.71
	Reino Unido	*31,808,599*	*18.62*
1,362,338	UK GILTI 0.125% 22/03/2044	2,717,634	1.59
1,402,000	UK GILTI 0.125% 22/03/2068	3,868,580	2.26
1,512,325	UK GILTI 0.375% 22/03/2062	4,267,962	2.50
1,147,000	UK GILTI 0.50% 22/03/2050	3,082,258	1.80
1,945,302	UK GILTI 0.625% 22/03/2040	4,509,423	2.64
1,300,000	UK GILTI 0.75% 22/03/2034	2,572,482	1.51
1,125,000	UK GILTI 0.75% 22/11/2047	3,146,614	1.84
947,000	UK GILTI 1.25% 22/11/2032	2,071,077	1.21
1,443,000	UK GILTI 1.25% 22/11/2055	5,572,569	3.27
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**5,020,426**	**2.94**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**5,020,426**	**2.94**
	Francia	*5,020,426*	*2.94*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI I C	219	0.00
0.067	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,253	0.00
5	AMUNDI 3 M FCP	5,018,954	2.94
Total cartera de títulos		**305,501,897**	**178.83**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**362,682,947**	**100.29**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**362,682,947**	**100.29**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**362,682,947**	**100.29**
	Francia	*362,682,947*	*100.29*
3,860,794	AMUNDI OBLIG INTERNATIONALES SICAV	362,682,947	100.29
Total cartera de títulos		**362,682,947**	**100.29**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**468,309,148**	**96.24**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**465,832,681**	**95.73**
	Bonos	**465,832,681**	**95.73**
	Artículos de ocio	*3,552,951*	*0.73*
3,560,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	3,552,951	0.73
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*2,131,932*	*0.44*
2,325,000	LENNAR CORP 4.75% 29/11/2027	2,131,932	0.44
	Artículos personales	*2,708,504*	*0.56*
2,895,000	TAPESTRY 4.125% 15/07/2027	2,708,504	0.56
	Automoción y piezas	*6,162,262*	*1.27*
1,935,000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	1,736,430	0.36
2,535,000	GENERAL MOTORS CO. 5.15% 01/04/2038	2,190,950	0.45
2,605,000	GENERAL MOTORS CO. 5.40% 01/04/2048	2,234,882	0.46
	Bancos	*104,093,079*	*21.38*
2,030,000	ARAB PERTOLEUM INVST 4.125% 18/09/2023	2,033,867	0.42
2,715,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2048	2,639,795	0.54
5,320,000	BANK OF AMERICA CORP 3.248% 21/10/2027	4,929,671	1.01
2,815,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	2,712,787	0.56
2,950,000	BNP PARIBAS SA VAR 01/03/2033	2,754,327	0.57
4,060,000	BNP PARIBAS SA 4.625% 13/03/2027	3,946,685	0.81
2,645,000	BPCE SA 2.75% 11/01/2023	2,536,608	0.52
2,210,000	BPCE SA 3.50% 23/10/2027	2,017,531	0.41
3,000,000	BPCE SA 5.15% 21/07/2024	3,007,500	0.62
3,005,000	CITIGROUP INC 4.65% 23/07/2048	2,942,045	0.60
4,750,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	4,460,488	0.92
2,865,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 26/09/2023	2,876,861	0.59
950,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.25% 04/08/2045	984,077	0.20
2,170,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	2,125,754	0.44
3,930,000	DANSKE BANK AS 3.875% 12/09/2023	3,808,602	0.78
2,262,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 11/12/2028	2,314,071	0.48
5,915,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	5,416,719	1.10
3,050,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/03/2028	2,926,170	0.60
4,025,000	ING GROUP NV 4.10% 02/10/2023	4,025,000	0.83
1,900,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	1,633,658	0.34
2,680,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	2,452,200	0.50
2,170,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 01/05/2028	2,072,589	0.43
2,455,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 22/02/2048	2,295,621	0.47
1,295,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/2026	1,196,671	0.25
2,125,000	JPMORGAN CHASE & CO 4.25% 01/10/2027	2,090,724	0.43
1,215,000	KEYCORP 4.10% 30/04/2028	1,220,395	0.25
2,260,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL	2,177,148	0.45
3,150,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	2,984,846	0.61
6,065,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 18/10/2032	5,352,362	1.09
4,305,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 27/01/2030	4,172,966	0.86
4,765,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	4,477,813	0.92
1,395,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 3.102% 17/01/2023	1,368,258	0.28
800,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) VAR 15/09/2031	760,768	0.16
5,520,000	UNICREDIT SPA VAR 19/06/2032	4,872,559	1.00
3,190,000	US BANCORP VAR PERPETUAL	3,012,413	0.62
2,385,000	WELLS FARGO & CO 3.00% 22/04/2026	2,221,103	0.46
1,305,000	WELLS FARGO & CO 4.90% 17/11/2045	1,272,427	0.26
	Bebidas	*9,772,857*	*2.01*
5,690,000	BACARDI LTD 5.30% 15/05/2048	5,142,679	1.06
2,340,000	CONAGRA BRANDS INC 3.80% 22/10/2021	2,346,833	0.48
2,395,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC 3.13% 15/12/2023	2,283,345	0.47
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*7,018,001*	*1.44*
3,455,000	ALIM COUCHE TARD 3.55% 26/07/2027	3,231,289	0.66
3,930,000	CVS HEALTH CORP 4.78% 25/03/2038	3,786,712	0.78
	Comercios generales	*9,728,670*	*2.00*
3,100,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	2,796,634	0.57
4,475,000	AMAZON COM INC 3.875% 22/08/2037	4,357,934	0.91
825,000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	705,548	0.14
1,805,000	THE HOME DEPOT INC 4.50% 06/12/2048	1,868,554	0.38
	Construcción y materiales	*3,502,427*	*0.72*
3,515,000	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC 4.00% 21/09/2023	3,502,427	0.72
	Electricidad	*5,359,395*	*1.10*
2,190,000	COMMONWEALTH EDISON 3.70% 15/08/2028	2,218,668	0.45
1,165,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.95% 13/10/2045	1,058,740	0.22
1,985,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60% 01/12/2048	2,081,987	0.43
	Energías alternativas	*11,494,170*	*2.36*
3,345,000	BERKSHIRE HATHWAY ENERGY CO 3.80% 15/07/2048	3,025,352	0.62
3,265,000	BROOKLYN UNION GAS CO 4.273% 15/03/2048	3,244,006	0.66
2,255,000	NORTHERN NATURAL GAS CO DEL 4.30% 15/01/2049	2,180,382	0.45
3,135,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 4.00% 15/03/2028	3,044,430	0.63
	Equipo, distribución y servicios petrolíferos	*17,542,551*	*3.60*
2,495,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95% 15/05/2028	2,386,667	0.49
5,000,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	4,472,900	0.91
4,195,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	3,434,801	0.71
2,265,000	KINDER MORGAN INC 4.30% 01/03/2028	2,224,910	0.46
4,815,000	MPLX LP 4.50% 15/04/2038	4,227,184	0.87
805,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 4.00% 21/12/2025	796,089	0.16
	Equipo electrónico y eléctrico	*8,368,894*	*1.72*
4,100,000	AEP TEXAS INC 3.95% 01/06/2028	4,124,436	0.85
1,180,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.55% 30/10/2024	1,207,010	0.25
3,025,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.60% 06/04/2027	3,037,448	0.62

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Equipo y servicios sanitarios	*10,388,435*	*2.13*
1,804,000	ABBOTT LABORATIORIES 3.75% 30/11/2026	1,789,658	0.37
1,820,000	ANTHEM INC 3.65% 01/12/2027	1,744,998	0.36
2,735,000	BECTON DICKINSON & CO 2.894% 06/06/2022	2,654,700	0.55
4,300,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00% 01/03/2028	4,199,079	0.85
	Fondos de inversión inmobiliarios	*7,044,525*	*1.45*
2,320,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 4.00% 15/01/2024	2,343,826	0.48
4,655,000	UDR INC 4.40% 26/01/2029	4,700,699	0.97
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*6,163,451*	*1.27*
1,735,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/2026	1,581,435	0.32
2,080,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/08/2047	1,873,466	0.38
3,190,000	SEMPRA ENERGY 4.00% 01/02/2048	2,708,550	0.57
	Gobiernos	*11,036,192*	*2.27*
2,055,000	CHILE 3.24% 02/02/2028	1,978,657	0.41
4,875,000	OMAN 4.125% 17/01/2023	4,479,881	0.92
2,785,000	QATAR 5.103% 23/04/2048	2,929,402	0.60
1,700,000	SAUDI ARABIA 5.00% 17/04/2049	1,648,252	0.34
	Hardware y equipo tecnológico	*5,708,878*	*1.17*
2,000,000	APPLE INC 4.25% 09/02/2047	2,011,400	0.41
3,660,000	DIAMOND FINANCE CORP 6.02% 15/06/2026	3,697,478	0.76
	Industria aeroespacial y defensa	*7,671,834*	*1.58*
4,884,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.125% 04/05/2027	4,529,959	0.93
3,720,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.75% 01/11/2046	3,141,875	0.65
	Industria farmacéutica y biotecnología	*21,307,096*	*4.38*
2,890,000	ABBVIE INC 4.875% 14/11/2048	2,707,988	0.56
2,675,000	BIOGEN INC 5.20% 15/09/2045	2,758,433	0.57
3,975,000	CARDINAL HEALTH INC 4.90% 15/09/2045	3,619,178	0.74
3,785,000	CELGENE CORP 3.90% 20/02/2028	3,573,419	0.73
3,980,000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED COMPANY 4.375% 15/03/2026	3,640,266	0.75
2,770,000	TAKEDA PHARMACEUTICA 4.00% 26/11/2021	2,805,955	0.58
2,860,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	2,201,857	0.45
	Industria general	*13,518,986*	*2.78*
1,000,000	AMERICAN AIRLINES 2017 1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.00% 15/02/2029	900,153	0.18
4,660,000	BAKER HUGHES A GE CO LLC 4.08% 15/12/2047	3,893,337	0.81
2,700,000	BANK OF AMERICA VAR 05/03/2029	2,634,066	0.54
4,770,000	BAT CAPITAL CORP 4.54% 15/08/2047	3,811,802	0.78
2,780,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	2,279,628	0.47
	Industrias químicas	*11,531,961*	*2.37*
3,335,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% 10/01/2028	3,094,280	0.64
4,045,000	DOWDUPONT INC 4.205% 15/11/2023	4,139,167	0.85
2,120,000	LYB INTL FIN B V 3.50% 02/03/2027	1,941,920	0.40
2,565,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/2024	2,356,594	0.48

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Instrumentos de inversión distintos de renta variable	*5,923,063*	*1.22*
4,000,000	MORGAN STANLEY VAR 22/04/2039	3,896,360	0.80
2,085,000	STEEL CAPITAL SA 3.85% 27/08/2021	2,026,703	0.42
	Inversión y servicios inmobiliarios	*4,726,040*	*0.97*
2,640,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25% 15/02/2028	2,549,105	0.52
2,125,000	BOSTON PROPERTIES LP 4.50% 01/12/2028	2,176,935	0.45
	Medios de comunicación	*5,722,624*	*1.18*
5,635,000	COMCAST CORP 4.60% 15/10/2038	5,722,624	1.18
	Productores de alimentos	*6,635,157*	*1.36*
1,805,000	SMITHIFIELD FOODS INC 3.35% 01/02/2022	1,794,125	0.37
3,010,000	SMITHIFIELD FOODS INC 4.25% 01/02/2027	2,778,756	0.57
2,310,000	TYSON FOODS INC 4.55% 02/06/2047	2,062,276	0.42
	Productores de petróleo y gas	*11,299,907*	*2.32*
4,260,000	ANADARKO PETROLEUM COPR 5.55% 15/03/2026	4,475,172	0.92
2,250,000	CONCHO RESOURCES INC 4.30% 15/08/2028	2,208,893	0.45
2,990,000	MARATHON PETROLEUM CORPORATION 5.125% 15/12/2026	3,057,634	0.63
355,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	348,969	0.07
1,305,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.90% 01/10/2046	1,209,239	0.25
	Seguros de vida	*25,592,327*	*5.26*
4,295,000	AMERICAN EQUITY INVESTMENT 5.00% 15/06/2027	4,200,703	0.86
3,860,000	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 3.70% 22/06/2027	3,272,701	0.67
2,225,000	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 4.70% 22/06/2047	1,667,905	0.34
1,465,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 30/05/2025	1,403,551	0.29
5,170,000	FARMERS INSURANCE EXCHANGE VAR 01/11/2057	4,567,661	0.95
895,000	METLIFE INC 4.05% 01/03/2045	832,717	0.17
3,490,000	PROTECTIVE LIFE CORP 4.30% 30/09/2028	3,476,183	0.71
2,890,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.418% 27/03/2048	2,816,363	0.58
3,285,000	TORCHMARK CORP 4.55% 15/09/2028	3,354,543	0.69
	Seguros distintos a los de vida	*9,433,337*	*1.94*
2,845,000	CNA FINANCIAL CORP 3.45% 15/08/2027	2,654,101	0.55
2,630,000	HALFMOON PARENT INC 4.125% 15/11/2025	2,634,576	0.54
1,170,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.25% 15/06/2023	1,180,706	0.24
3,135,000	VOYA FINANCIAL INC 3.125% 15/07/2024	2,963,954	0.61
	Servicios de asistencia	*2,849,221*	*0.59*
3,005,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC 3.40% 27/06/2026	2,849,221	0.59
	Servicios financieros	*70,693,386*	*14.52*
6,320,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 3.50% 15/01/2025	5,755,497	1.19
3,170,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.625% 11/09/2024	2,986,964	0.61
5,300,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 4.90% 01/02/2046	4,879,551	1.00
2,980,000	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35% 20/04/2028	2,825,696	0.58
3,490,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	3,440,861	0.71
2,900,000	BP CAP MARKETS AMERICA 3.796% 21/09/2025	2,919,604	0.60
1,350,000	CARLYE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	1,333,760	0.27

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
2,360,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.60% 19/01/2027	2,227,203	0.46
3,800,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.25% 14/09/2023	3,703,860	0.76
3,015,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.25% 15/02/2048	2,694,264	0.55
870,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.664% 08/09/2024	782,930	0.16
3,750,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81% 09/01/2024	3,446,963	0.71
1,560,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85% 05/01/2028	1,371,880	0.28
5,830,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 23/04/2029	5,443,120	1.13
455,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 4.75% 21/10/2045	433,738	0.09
1,150,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 5.15% 22/05/2045	1,083,438	0.22
3,870,000	GREAT WEST NOTES 4.581% 17/05/2048	3,854,979	0.79
1,750,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 4.125% 15/03/2028	1,725,220	0.35
4,285,000	JEFFERIES GROUP LLC / JEFFERIES GROUP CAPITAL FINANCE INC 4.85% 15/01/2027	4,090,032	0.84
2,595,000	LAZARD GROUP PLC 4.50% 19/09/2028	2,601,851	0.53
4,945,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.45% 18/12/2026	4,856,038	1.00
380,000	NASDAQ INC 4.25% 01/06/2024	383,010	0.08
1,315,000	SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	1,311,555	0.27
4,740,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 5.152% 20/03/2028	4,668,900	0.96
390,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC 5.50% 15/08/2026	363,020	0.07
1,550,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4.75% 13/11/2028	1,509,452	0.31
	Silvicultura y papel	*1,592,400*	*0.33*
1,735,000	INTERNATIONAL PAPER CO 3.00% 15/02/2027	1,592,400	0.33
	Software y servicios informáticos	*2,516,378*	*0.52*
2,625,000	CITRIX SYSTEMS INC 4.50% 01/12/2027	2,516,378	0.52
	Tabaco	*1,491,645*	*0.31*
210,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	196,577	0.04
1,414,000	PHILLIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25% 10/11/2044	1,295,068	0.27
	Telecomunicaciones de línea fija	*13,810,125*	*2.84*
1,120,000	AT&T INC 4.50% 15/05/2035	1,024,106	0.21
3,755,000	AT&T INC 4.75% 15/05/2046	3,359,185	0.69
2,735,000	AT&T INC 5.25% 01/03/2037	2,704,888	0.56
1,400,000	AT&T INC 5.70% 01/03/2057	1,391,572	0.29
5,075,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25% 16/03/2037	5,330,374	1.09
	Telecomunicaciones móviles	*4,758,861*	*0.98*
1,210,000	T-MOBILE USA INC 0% 01/03/2023	-	0.00
2,505,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	2,468,427	0.51
2,435,000	VODAFONE GROUP PLC 5.25% 30/05/2048	2,290,434	0.47
	Transporte industrial	*8,535,526*	*1.75*
725,000	AIR CANDA 2013 1 PASS THRU TRUSTS 5.375% 15/05/2021	454,300	0.09
2,325,000	BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.05% 15/06/2048	2,239,091	0.46
2,085,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 2.70% 14/03/2023	1,991,915	0.41
3,855,000	UNION PACIFIC CORP 4.50% 10/09/2048	3,850,220	0.79
	Viajes, ocio y restauración	*4,445,633*	*0.91*
250,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 3.375% 01/05/2027	197,139	0.04
580,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 4.00% 22/03/2029	500,901	0.10
1,800,000	SANDS CHINA 5.125% 08/08/2025	1,785,330	0.37
2,130,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.50% 01/04/2027	1,962,263	0.40
Instrumentos del mercado monetario		**2,476,467**	**0.51**
	Bonos	**2,476,467**	**0.51**
	Gobiernos	*2,476,467*	*0.51*
2,480,000	USA T-BILLS 0% 24/01/2019	2,476,467	0.51
Total cartera de títulos		**468,309,148**	**96.24**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**297,172,647**	**104.67**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**296,703,317**	**104.50**
	Bonos	**124,490,986**	**43.85**
	Artículos de ocio	*845,028*	*0.30*
500,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125% 01/05/2023	488,680	0.17
160,000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 15/02/2026	157,200	0.06
200,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	199,148	0.07
	Artículos domésticos y construcción de viviendas	*280,938*	*0.10*
310,000	LENNAR CORP 4.75% 29/11/2027	280,938	0.10
	Artículos personales	*243,251*	*0.09*
260,000	TAPESTRY 4.125% 15/07/2027	243,251	0.09
	Automoción y piezas	*894,057*	*0.31*
375,000	FORD MOTOR CO 4.346% 08/12/2026	334,596	0.11
285,000	GENERAL MOTORS CO. 5.15% 01/04/2038	246,320	0.09
365,000	GENERAL MOTORS CO. 5.40% 01/04/2048	313,141	0.11
	Bancos	*18,545,883*	*6.54*
320,000	ARAB PERTOLEUM INVST 4.125% 18/09/2023	320,610	0.11
535,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 17/05/2022	534,840	0.19
390,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2048	379,197	0.13
980,000	BANK OF AMERICA CORP 3.248% 21/10/2027	908,097	0.33
600,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	578,652	0.20
725,000	BNP PARIBAS SA VAR 01/03/2033	679,581	0.24
280,000	BNP PARIBAS SA 3.375% 09/01/2025	262,931	0.09
485,000	BPCE SA 3.50% 23/10/2027	444,192	0.16
200,000	BPCE SA 5.15% 21/07/2024	200,500	0.07
365,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2023	353,608	0.12
580,000	CITIGROUP INC 4.65% 23/07/2048	567,849	0.20
855,000	COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEIS 2.75% 10/01/2023	827,614	0.30
430,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 26/09/2023	431,780	0.15
475,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.25% 04/08/2045	492,038	0.17
380,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	372,252	0.13
685,000	DANSKE BANK AS 3.875% 12/09/2023	663,840	0.23
443,000	DBS GROUP HOLDINGS LTD VAR 11/12/2028	453,650	0.16
1,990,000	DETA AIR LINES INC PASS TROUGH TRUSTS 6.718% 02/01/2023	666,283	0.23
205,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 18/05/2024	199,781	0.07
540,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/03/2028	518,076	0.18
45,000	HSDBC USA INC 2.35% 05/03/2020	44,606	0.02
600,000	ING GROUP NV 4.10% 02/10/2023	600,000	0.21
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 14/07/2027	171,964	0.06
600,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.71% 15/01/2026	548,058	0.19
335,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 01/05/2028	319,725	0.11
105,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 22/02/2048	98,183	0.03
120,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/2026	110,937	0.04
725,000	JPMORGAN CHASE & CO 3.20% 15/06/2026	683,755	0.24
310,000	KEYCORP 4.10% 30/04/2028	311,376	0.11
405,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL	391,919	0.14
350,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	331,723	0.12
755,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 18/10/2032	666,288	0.23
790,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 27/01/2030	765,771	0.28
900,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	845,757	0.31
145,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC 3.102% 17/01/2023	142,220	0.05
260,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) VAR 15/09/2031	247,250	0.09
655,000	UNICREDIT SPA VAR 19/06/2032	578,175	0.20
345,000	US BANCORP VAR PERPETUAL	325,794	0.11
1,185,000	WELLS FARGO & CO 3.00% 22/04/2026	1,105,297	0.40
380,000	WELLS FARGO & CO 3.55% 14/08/2023	378,708	0.13
25,000	WELLS FARGO & CO 3.90% 01/05/2045	23,006	0.01
	Bebidas	*1,839,542*	*0.65*
415,000	ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.60% 15/04/2048	371,151	0.13
835,000	BACARDI LTD 5.30% 15/05/2048	756,467	0.27
335,000	CONAGRA BRANDS INC 3.80% 22/10/2021	335,339	0.12
395,000	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC 3.13% 15/12/2023	376,585	0.13
	Comercios de alimentación y parafarmacia	*1,461,431*	*0.51*
400,000	ALIM COUCHE TARD 3.55% 26/07/2027	374,147	0.13
535,000	CVS HEALTH CORP 3.70% 09/03/2023	529,781	0.19
580,000	CVS HEALTH CORP 4.78% 25/03/2038	557,503	0.19
	Comercios generales	*1,161,647*	*0.41*
300,000	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00% 06/12/2037	270,642	0.10
520,000	AMAZON COM INC 3.875% 22/08/2037	506,397	0.18
135,000	L BRANDS INC 5.25% 01/02/2028	115,453	0.04
260,000	THE HOME DEPOT INC 4.50% 06/12/2048	269,155	0.09
	Construcción y materiales	*519,988*	*0.18*
525,000	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC 4.00% 21/09/2023	519,988	0.18
	Electricidad	*1,503,232*	*0.53*
315,000	COMMONWEALTH EDISON 3.70% 15/08/2028	318,337	0.11
190,000	CONNECTICUT LIGHT POWER CO 4.00% 01/04/2048	188,921	0.07
480,000	DOMINION ENERGY INC 2.00% 15/08/2021	465,308	0.16
255,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.95% 13/10/2045	231,741	0.08
285,000	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60% 01/12/2048	298,925	0.11
	Energías alternativas	*1,526,327*	*0.54*
295,000	BERKSHIRE HATHWAY ENERGY CO 3.80% 15/07/2048	266,810	0.09
580,000	BROOKLYN UNION GAS CO 4.273% 15/03/2048	576,271	0.21
330,000	NORTHERN NATURAL GAS CO DEL 4.30% 15/01/2049	319,080	0.11
375,000	TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE CO LLC 4.00% 15/03/2028	364,166	0.13
	Equipo, distribución y servicios petrolíferos	*2,074,020*	*0.73*
665,000	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 5.25% 01/10/2025	622,607	0.22

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
360,000	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 4.95% 15/05/2028	341,409	0.12
305,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00% 15/06/2048	298,021	0.10
245,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45% 01/06/2047	198,776	0.07
410,000	MPLX LP 4.50% 15/04/2038	359,947	0.13
160,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 3.625% 21/12/2022	159,312	0.06
95,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 4.00% 21/12/2025	93,948	0.03
	Equipo electrónico y eléctrico	*975,071*	*0.34*
585,000	AEP TEXAS INC 3.95% 01/06/2028	588,487	0.20
385,000	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC 4.60% 06/04/2027	386,584	0.14
	Equipo y servicios sanitarios	*1,329,703*	*0.47*
269,000	ABBOTT LABORATIORIES 3.75% 30/11/2026	266,114	0.09
370,000	ANTHEM INC 3.65% 01/12/2027	354,171	0.12
265,000	BECTON DICKINSON & CO 2.894% 06/06/2022	257,220	0.09
465,000	BOSTON SCIENTIFIC CORP 4.00% 01/03/2028	452,198	0.17
	Fondos de inversión inmobiliarios	*1,040,807*	*0.37*
335,000	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 4.00% 15/01/2024	338,440	0.12
695,000	UDR INC 4.40% 26/01/2029	702,367	0.25
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*1,175,583*	*0.41*
425,000	DUKE ENERGY CORP 2.65% 01/09/2026	387,384	0.13
195,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/08/2047	175,637	0.06
290,000	MIDAMERICAN ENERGY CO 3.65% 01/08/2048	268,673	0.09
100,000	PANHANDLE EASTERN PIPE LINE CO 8.125% 01/06/2019	101,903	0.04
285,000	SEMPRA ENERGY 4.00% 01/02/2048	241,986	0.09
	Gobiernos	*40,729,419*	*14.36*
735,000	CHILE 3.24% 02/02/2028	707,695	0.25
600,000	NEW YORK CITY MUNICIPAL WATER 5.882% 15/06/2044	771,588	0.27
500,000	NEW YORK CITY 5.047% 01/10/2024	545,250	0.19
500,000	NEW YORK CITY 5.968% 01/03/2036	613,875	0.22
1,050,000	OMAN 4.125% 17/01/2023	964,898	0.34
430,000	OMAN 5.375% 08/03/2027	377,509	0.13
605,000	QATAR 5.103% 23/04/2048	636,369	0.22
1,250,000	SAUDI ARABIA 3.625% 04/03/2028	1,187,938	0.42
230,000	SAUDI ARABIA 5.00% 17/04/2049	222,999	0.08
330,000	STATE OF CALIFORNIA 6.20% 01/03/2019	331,805	0.12
500,000	TENNESSEE GAS PIPELINE CO 8.375% 15/06/2032	603,875	0.21
10,049,000	USA T-BONDS 1.625% 15/02/2026	9,409,161	3.32
11,106,000	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2027	10,751,127	3.80
4,665,000	USA T-BONDS 2.50% 15/02/2046	4,214,900	1.48
2,810,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	2,750,824	0.97
5,908,000	USA T-BONDSI 1.375% 15/02/2044	6,639,606	2.34
	Hardware y equipo tecnológico	*1,629,697*	*0.57*
885,000	APPLE INC 4.65% 23/02/2046	940,605	0.33
685,000	DIAMOND FINANCE CORP 6.02% 15/06/2026	689,092	0.24
	Industria aeroespacial y defensa	*657,862*	*0.23*
316,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.125% 04/05/2027	293,093	0.10
400,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 3.75% 01/11/2046	337,836	0.12
30,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 4.15% 15/05/2045	26,933	0.01
	Industria farmacéutica y biotecnología	*3,378,628*	*1.19*
420,000	ABBVIE INC 4.875% 14/11/2048	393,346	0.14
285,000	AMGEN INC 2.65% 11/05/2022	278,565	0.10
385,000	BIOGEN INC 5.20% 15/09/2045	398,957	0.14
565,000	CARDINAL HEALTH INC 4.90% 15/09/2045	514,424	0.18
425,000	CELGENE CORP 3.90% 20/02/2028	399,392	0.14
590,000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED COMPANY 4.375% 15/03/2026	536,252	0.19
375,000	TAKEDA PHARMACEUTICA 4.00% 26/11/2021	380,366	0.13
620,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	477,326	0.17
	Industria general	*2,833,375*	*1.00*
435,000	BAKER HUGHES A GE CO LLC 4.08% 15/12/2047	363,434	0.13
300,000	BAT CAPITAL CORP 4.54% 15/08/2047	239,736	0.08
310,000	CARLISLE COS INC 3.50% 01/12/2024	296,791	0.10
360,000	CENTENE ESCOROW I CORP 5.375% 01/06/2026	351,000	0.12
500,000	FARMERS EXCHANGE CAPITAL II VAR 01/11/2053	541,329	0.20
350,000	GENERAL ELECTRIC CO FRN 15/08/2036	228,597	0.08
566,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.10% 09/01/2023	529,685	0.19
150,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.375% 16/09/2020	150,005	0.05
100,000	GENERAL ELECTRIC CO 4.50% 11/03/2044	82,001	0.03
50,000	GENERAL ELECTRIC CO 5.50% 08/01/2020	50,797	0.02
	Industrias químicas	*1,903,281*	*0.67*
670,000	BRASKEM NETHERLANDS 4.50% 10/01/2028	621,767	0.22
705,000	DOWDUPONT INC 4.205% 15/11/2023	721,391	0.25
285,000	LYB INTL FIN B V 3.50% 02/03/2027	261,060	0.09
330,000	NOVA CHEMICALS CORP 4.875% 01/06/2024	299,063	0.11
	Ingeniería industrial	*613,383*	*0.22*
685,000	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECH CORP 3.45% 15/11/2026	613,383	0.22
	Instrumentos de inversión distintos de renta variable	*975,399*	*0.34*
500,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/2027	475,689	0.17
515,000	STEEL CAPITAL SA 3.85% 27/08/2021	499,710	0.17
	Inversión y servicios inmobiliarios	*625,676*	*0.22*
335,000	AMERICAN HOMES 4 RENT 4.25% 15/02/2028	323,466	0.11
295,000	BOSTON PROPERTIES LP 4.50% 01/12/2028	302,210	0.11
	Medios de comunicación	*677,846*	*0.24*
670,000	COMCAST CORP 4.60% 15/10/2038	677,846	0.24
	Productores de alimentos	*993,689*	*0.35*
385,000	PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 30/09/2027	350,350	0.13
210,000	SMITHIFIELD FOODS INC 3.35% 01/02/2022	208,735	0.07
350,000	SMITHIFIELD FOODS INC 4.25% 01/02/2027	323,111	0.12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
13,000	THE KRAFT HEINZ COMPANY 5.375% 10/02/2020	13,289	0.00
110,000	TYSON FOODS INC 4.55% 02/06/2047	98,204	0.03
	Productores de petróleo y gas	*3,020,271*	*1.06*
435,000	ANADARKO PETROLEUM COPR 5.55% 15/03/2026	456,972	0.16
425,000	CHEVRON CORPORATION 2.954% 16/05/2026	409,938	0.14
340,000	CONCHO RESOURCES INC 4.30% 15/08/2028	333,236	0.12
225,000	MARATHON PETROLEUM CORPORATION 5.125% 15/12/2026	230,845	0.08
205,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	201,823	0.07
75,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 02/06/2041	62,288	0.02
1,080,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	895,740	0.32
190,000	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.90% 01/10/2046	174,813	0.06
280,000	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5.40% 01/10/2047	254,616	0.09
	Seguros de vida	*3,017,765*	*1.06*
470,000	AMERICAN EQUITY INVESTMENT 5.00% 15/06/2027	459,681	0.16
645,000	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC 3.70% 22/06/2027	546,864	0.19
260,000	CNO FINANCIAL GROUP INC 5.25% 30/05/2025	249,094	0.09
250,000	GUARDIAN LIFE INSURANCE CO OF AMERICA 4.875% 19/06/2064	250,854	0.09
30,000	METLIFE INC 4.05% 01/03/2045	27,912	0.01
525,000	PROTECTIVE LIFE CORP 4.30% 30/09/2028	521,433	0.18
470,000	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.418% 27/03/2048	458,024	0.16
495,000	TORCHMARK CORP 4.55% 15/09/2028	503,903	0.18
	Seguros distintos a los de vida	*1,366,070*	*0.48*
265,000	CNA FINANCIAL CORP 3.45% 15/08/2027	247,219	0.09
315,000	HALFMOON PARENT INC 4.125% 15/11/2025	315,023	0.11
300,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 4.25% 15/06/2023	302,745	0.11
530,000	VOYA FINANCIAL INC 3.125% 15/07/2024	501,083	0.17
	Servicios de asistencia	*815,418*	*0.29*
860,000	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC 3.40% 27/06/2026	815,418	0.29
	Servicios financieros	*16,621,449*	*5.85*
655,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 3.50% 15/01/2025	596,495	0.21
200,000	AERCAP IRELAND CAP LTD 4.25% 01/07/2020	200,548	0.07
405,000	AMERICAN EXPRESS CO 3.00% 30/10/2024	387,982	0.14
260,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.625% 11/09/2024	245,499	0.09
1,000,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.00% 11/09/2027	905,831	0.32
824,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 4.90% 01/02/2046	758,632	0.27
395,000	AXA EQUITABLE HOLDINGS INC 4.35% 20/04/2028	374,547	0.13
535,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	527,467	0.19
210,000	BLACKROCK INC 3.20% 15/03/2027	205,256	0.07
545,000	BP CAP MARKETS AMERICA 3.216% 28/11/2023	538,008	0.19
265,000	BP CAP MARKETS AMERICA 3.796% 21/09/2025	266,791	0.09
1,000,000	CARLYE HOLDINGS II FINANCE LLC 5.625% 30/03/2043	987,970	0.34
1,025,000	CONTINENTAL AIRLINES PASS THRU TRUST 7.707% 02/04/2021	129,995	0.05
350,000	CONTINENTAL AIRLINES PASS THRU TRUST 8.048% 01/11/2020	65,028	0.02
835,000	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 3.60% 19/01/2027	788,015	0.28
375,000	EATON VANCE CORP 3.50% 06/04/2027	361,018	0.13
570,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.25% 14/09/2023	555,579	0.20
320,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.25% 15/02/2048	285,958	0.10
245,000	ETRADE FINANCIAL CORP 3.80% 24/08/2027	230,748	0.08
850,000	FARMER'S EXCHANGE CAPITAL III VAR 15/10/2054	824,568	0.29
1,370,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.979% 03/08/2022	1,267,230	0.44
655,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR PERPETUAL	554,313	0.20
1,230,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 23/04/2029	1,149,683	0.39
545,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 5.15% 22/05/2045	513,455	0.18
370,000	GREAT WEST NOTES 4.581% 17/05/2048	372,997	0.13
260,000	HIGHWOODS REALTY LTD PARTNERSHIP 4.125% 15/03/2028	254,871	0.09
675,000	JEFFERIES GROUP LLC / JEFFERIES GROUP CAPITAL FINANCE INC 4.85% 15/01/2027	644,288	0.23
160,000	KOCH INDUSTRIES INC 2.539% 15/11/2019	159,049	0.06
295,000	LAZARD GROUP PLC 4.50% 19/09/2028	295,779	0.10
50,000	NASDAQ INC 4.25% 01/06/2024	50,396	0.02
400,000	SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	399,601	0.14
310,000	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.875% 13/11/2028	318,615	0.11
420,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 3.36% 20/09/2021	285,863	0.10
260,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 4.738% 20/03/2025	255,775	0.09
565,000	SPRINT SPECTRUM CO LLC 5.152% 20/03/2028	556,525	0.20
110,000	TIAA ASSET MANAGEMENT FINANCE COMPANY 4.125% 01/11/2024	112,306	0.04
200,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4.75% 13/11/2028	194,768	0.07
	Silvicultura y papel	*380,891*	*0.13*
415,000	INTERNATIONAL PAPER CO 3.00% 15/02/2027	380,891	0.13
	Software y servicios informáticos	*943,309*	*0.33*
620,000	CITRIX SYSTEMS INC 4.50% 01/12/2027	593,027	0.21
340,000	MICROSOFT CORP 4.10% 06/02/2037	350,282	0.12
	Tabaco	*285,036*	*0.10*
55,000	ALTRIA GROUP INC 5.375% 31/01/2044	51,484	0.02
255,000	PHILLIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25% 10/11/2044	233,552	0.08
	Telecomunicaciones de línea fija	*2,758,745*	*0.97*
1,125,000	AT&T INC 4.75% 15/05/2046	1,002,499	0.35
100,000	AT&T INC 4.80% 15/06/2044	89,945	0.03
115,000	AT&T INC 5.25% 01/03/2037	113,283	0.04
100,000	AT&T INC 5.70% 01/03/2057	99,398	0.04
635,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 11.00% 15/09/2025	398,431	0.14
1,010,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25% 16/03/2037	1,055,189	0.37
	Telecomunicaciones móviles	*799,416*	*0.28*
130,000	T-MOBILE USA INC 0% 01/03/2023	-	0.00
130,000	T-MOBILE USA INC 4.75% 01/02/2028	118,138	0.04
300,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	295,620	0.10
410,000	VODAFONE GROUP PLC 5.25% 30/05/2048	385,658	0.14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Transporte industrial	*2,695,906*	*0.95*
100,000	AIR CANDA 2013 1 PASS THRU TRUSTS 5.375% 15/05/2021	62,662	0.02
35,000	AIRCASTLE LTD 5.50% 15/02/2022	35,835	0.01
460,000	BURLINGTON NORTH SANTA FE 4.05% 15/06/2048	443,003	0.16
580,000	PENSKE TRUCK LEASING CO LP 2.70% 14/03/2023	554,105	0.20
535,000	UNION PACIFIC CORP 4.50% 10/09/2048	534,337	0.19
810,000	US AIRWAYS GROUP INC 4.625% 03/06/2025	543,235	0.19
750,000	US AIRWAYS GROUP INC 5.90% 01/10/2024	522,729	0.18
	Viajes, ocio y restauración	*1,351,947*	*0.48*
125,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 3.375% 01/05/2027	98,569	0.03
395,000	AMERICAN AIRLINES 2013-1B 4.00% 22/03/2029	341,131	0.13
650,000	CONTINENTAL AIRLINES INC 6.25% 11/04/2020	292,254	0.10
300,000	SANDS CHINA 5.125% 08/08/2025	297,555	0.10
350,000	WYNDHAM WORLDWIDE CORP 4.50% 01/04/2027	322,438	0.12
	Títulos respaldados por activos y títulos con respaldo hipotecario	**172,212,331**	**60.65**
	Bancos	*72,089*	*0.03*
3,600,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 25/01/2034	72,089	0.03
	Equipo electrónico y eléctrico	*467,695*	*0.16*
820,000	AVID AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2.84% 15/08/2023	467,695	0.16
	Servicios financieros	*171,672,547*	*60.46*
765,000	321 HENDERSON RECEIVABLES II 3.61% 17/01/2073	586,734	0.21
215,000	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2012-3 2.57% 08/07/2020	192,559	0.07
792,000	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2013 3 3.00% 08/06/2021	789,848	0.28
1,347,000	AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2016 1 3.59% 08/02/2022	1,353,722	0.48
500,000	AMERN HOMES 4 RENT 2015 SFRI TR 5.639% 17/04/2045	536,007	0.19
2,670,000	ANGEL OAK MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2047	1,378,680	0.49
10,400,000	BACP LLC TRUST 2008 IND2 FRN 25/04/2038	734,265	0.26
4,800,000	BACP LLC 2011 RR9 TRUST VAR 26/04/2037	410,867	0.14
900,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/04/2028	900,450	0.32
3,955,000	BELLEMADE RE LT FRN 25/10/2027	2,742,143	0.97
320,000	BELLEMEADE RE 2018 2 LTD VAR 25/08/2028	318,759	0.11
400,000	BELLEMEADE RE 2018 3 LTD FRN 25/10/2027	399,707	0.14
550,000	BRAZOS HIGHER ED AUTH INC FRN 27/10/2036	556,822	0.20
280,000	CAESARS PALACE LAS VEGAS TRUST 4.138% 15/10/2034	281,719	0.10
1,215,000	CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET TRUST 3.16% 20/11/2020	1,214,837	0.43
1,050,000	CD2066- CD3 MORTGAGE TRUST 5.648% 15/10/2048	713,690	0.25
970,000	CIG AUTO RECEIVABLES TRUST 2017-1 2.71% 15/05/2023	438,295	0.15
4,080,000	CIT EDUCATION LOAN TRUST 2007-1 FRN 25/03/2042	1,262,084	0.44
1,887,000	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.093% 10/04/2046	1,875,202	0.66
1,539,000	CITIGROUP COMMERICAL MORTGAGE TRUST 2013 GC15 4.131% 10/11/2046	1,594,659	0.56
495,000	CITIGROUP RESIDENTAL MORTGAGE TRUST SERIES 2006 NC1 3.00% 10/10/2049	403,149	0.14
847,000	COLT FUNDING LLC VAR 25/02/2048	463,014	0.16
780,000	COLT FUNDING LLC VAR 27/07/2048	593,496	0.21
1,912,000	COMM 2013 CCRE6 MORTGAGE TRUST 3.101% 10/03/2046	1,903,046	0.67
182,211	COMM 2013-LC6 MORTGAGE TR 3.282% 10/01/2046	181,313	0.06
172,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 10/07/2050	175,737	0.06
1,196,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.213% 10/03/2046	1,126,691	0.40
300,000	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3.819% 10/06/2047	305,723	0.11
250,000	COUNTRYPLACE MANUFACTURED HOUSING 5.846% 15/07/2037	201,990	0.07
375,000	CPS AUTO RECEIVABLES TRUST 2018 A 3.05% 15/12/2023	372,715	0.13
225,000	CPS AUTO TRUST 3.66% 15/12/2023	226,140	0.08
1,275,000	CREDIT BASED ASSET SERVICING AND SECURITIZATION LLC VAR 25/01/2033	130,403	0.05
1,500,000	CREDIT SUISSE COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 5.00% 25/04/2037	52,048	0.02
860,000	CSAIL 2015-C1 COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VAR 01/11/2048	776,352	0.27
185,000	DBRR TRUST 4.537% 12/05/2021	189,325	0.07
1,655,000	DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST VAR 25/06/2047	719,139	0.25
1,640,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.38% 15/11/2021	229,352	0.08
1,950,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.84% 15/03/2023	1,957,739	0.69
2,600,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.18% 15/03/2024	2,613,898	0.92
1,070,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.53% 15/08/2023	1,077,068	0.38
885,000	DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.59% 17/01/2023	890,881	0.31
690,000	EARGLE RE 2018-1 LTD FRN 25/11/2028	690,071	0.24
250,000	EFS VOLUNTEER LLC FRN 25/10/2035	179,112	0.06
320,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/04/2028	262,763	0.09
520,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION FRN 25/08/2028	17,482	0.01
270,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2031	259,925	0.09
6,400,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038	49,977	0.02
8,000,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/03/2038	37,732	0.01
510,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION VAR 25/05/2024	534,742	0.19
1,175,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043	547,043	0.19
520,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 0% 25/10/2043	264,892	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
1,090,349	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/01/2043	555,372	0.20
2,580,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/03/2043	1,461,320	0.51
833,027	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/05/2045	648,877	0.23
2,832,505	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/06/2045	2,039,819	0.72
1,845,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2033	970,113	0.34
799,864	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2043	498,521	0.18
176,736	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/08/2043	103,907	0.04
150,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 01/11/2042	80,558	0.03
1,190,740	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/01/2028	36,403	0.01
1,287,431	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/02/2028	38,405	0.01
6,060,458	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.00% 25/12/2027	167,224	0.06
1,020,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2026	208,976	0.07
2,200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/01/2046*	2,199,785	0.77
593,399	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2045	442,477	0.16
888,684	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/02/2048	828,063	0.29
97,911	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/04/2045	67,784	0.02
73,205	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2045	52,354	0.02
1,745,918	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/05/2056	1,394,975	0.49
114,254	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045	99,299	0.03
103,494	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/06/2045	73,238	0.03
200,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045	168,372	0.06
121,019	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/08/2045	84,759	0.03
1,430,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/09/2033	631,391	0.22
1,278,735	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2045	1,068,604	0.38
301,570	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/10/2047	296,787	0.10
1,931,185	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2047	1,808,338	0.64
257,414	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/11/2047	232,431	0.08
253,009	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 3.50% 01/12/2047	249,904	0.09
7,500,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2046*	7,645,899	2.69
2,197,117	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/01/2047	1,882,657	0.66
104,904	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/04/2045	42,112	0.01
519,389	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/05/2046	364,366	0.13
326,449	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2045	231,092	0.08
278,034	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2045	269,024	0.09
2,221,482	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/09/2055	1,844,424	0.65
232,490	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/10/2045	136,449	0.05
312,042	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2044	164,296	0.06
193,167	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.00% 01/11/2045	159,960	0.06
334,697	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/02/2045	162,518	0.06
1,765,391	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2039	255,797	0.09
220,442	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/04/2045	111,958	0.04
289,771	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/06/2042	132,110	0.05
1,240,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/07/2041	343,164	0.12
108,920	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2044	38,765	0.01
612,899	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/09/2053	494,010	0.17
959,242	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2043	295,798	0.10
1,526,170	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 4.50% 01/11/2056	1,368,019	0.48
10,430,274	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.00% 25/11/2038	124,778	0.04
905,000	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2033	77,302	0.03
623,909	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION 5.50% 01/12/2038	278,244	0.10
880,000	FIRST HORIZON MTG 2004-AR7 VAR 25/02/2035	167,156	0.06
1,535,000	FORD CREDTI AUTO OWNER 3.19% 15/07/2031	1,525,021	0.54
270,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047	270,217	0.10
1,310,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047	1,304,635	0.46
340,000	FREDDIE MAC FRN 25/02/2047	329,747	0.12
1,110,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048	1,107,844	0.39
550,000	FREDDIE MAC FRN 25/10/2048	531,807	0.19
920,000	FREDDIE MAC VAR 25/05/2048	828,350	0.29
380,000	FREDDIE MAC VAR 25/08/2048	364,714	0.13
450,000	FREDDIE MAC VAR 25/09/2048	449,323	0.16
1,106,000	FREDDIE MAC 3.00% 01/03/2031	696,652	0.25
343,117	FREDDIE MAC 3.00% 01/04/2043	187,445	0.07
80,078	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2045	55,742	0.02
82,076	FREDDIE MAC 3.00% 01/06/2045	56,267	0.02
710,697	FREDDIE MAC 3.00% 01/08/2046	568,357	0.20
851,357	FREDDIE MAC 3.00% 01/10/2042	403,692	0.14
1,141,856	FREDDIE MAC 3.00% 15/08/2027	28,392	0.01
2,796,086	FREDDIE MAC 3.00% 15/10/2027	69,005	0.02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.
* Títulos por anunciar (PA), consúltese la nota 2.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
5,130,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2045	3,120,658	1.10
4,500,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/01/2049*	4,489,454	1.58
687,567	FREDDIE MAC 3.50% 01/02/2047	634,384	0.22
5,102,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/06/2045	3,338,296	1.18
600,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2045	409,058	0.14
2,756,000	FREDDIE MAC 3.50% 01/08/2046	2,167,808	0.76
9,700,000	FREDDIE MAC 4.00% 01/01/2049*	9,889,264	3.49
287,311	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2047	287,433	0.10
261,645	FREDDIE MAC 4.00% 01/12/2047	237,078	0.08
6,793,604	FREDDIE MAC 4.00% 15/05/2026	175,711	0.06
2,100,000	FREDDIE MAC 4.50% 01/05/2048	2,050,663	0.72
297,288	FREDDIE MAC 4.50% 01/06/2048	305,744	0.11
506,265	FREDDIE MAC 4.50% 01/06/2048	512,806	0.18
2,242,202	FREDDIE MAC 4.50% 15/08/2026	22,992	0.01
838,485	FREDDIE MAC 4.50% 15/08/2028	18,130	0.01
3,000,000	FREDDIE MAC 5.00% 01/11/2035	159,693	0.06
1,875,000	FREDDIE MAC 6.00% 15/04/2037	597,077	0.21
600,000	GINNIE MAE REMIC PASSTHRU SECS VAR 20/10/2035	64,046	0.02
990,000	GLS AUTO RECEIVABLES TRUST 2.82% 15/07/2022	558,300	0.20
231,019	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 3.00% 15/11/2042	115,021	0.04
492,151	GNMA I AND II SINGLE ISSUER 4.00% 15/12/2046	461,061	0.16
6,001,335	GNMA REMICS PASSTHRU SECS FRN 20/02/2046	557,243	0.20
599,196	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.00% 20/09/2046	513,535	0.18
3,500,000	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/01/2038	8,997	0.00
2,331,770	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/01/2043	186,912	0.07
2,653,626	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/10/2046	415,632	0.15
376,152	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 3.50% 20/10/2047	370,616	0.13
2,931,381	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.00% 20/06/2046	401,908	0.14
705,091	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.00% 20/11/2038	8,815	0.00
1,724,442	GNMA REMICS PASSTHRU SECS 4.50% 20/04/2046	249,303	0.09
3,872,222	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA FRN 20/09/2046	525,735	0.19
5,327,899	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II FRN 20/01/2046	570,852	0.20
4,689,154	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II FRN 20/02/2046	409,267	0.14
3,874,837	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II FRN 20/07/2046	494,060	0.17
463,594	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/09/2046	402,799	0.14
244,059	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/10/2046	193,625	0.07
220,123	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA II 3.00% 20/11/2046	191,854	0.07
4,094,178	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 16/03/2040	169,189	0.06
12,000,000	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA VAR 20/07/2036	64,525	0.02
565,198	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/09/2046	461,557	0.16
295,877	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.00% 20/11/2046	248,012	0.09
403,443	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/06/2047	395,023	0.14
1,518,774	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	1,471,994	0.52
328,041	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	321,579	0.11
663,180	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	651,634	0.23
190,103	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/08/2047	186,729	0.07
231,196	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2046	222,836	0.08
4,336,496	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/09/2047	4,226,834	1.49
5,075,937	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 3.50% 20/11/2042	450,067	0.16
478,543	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/01/2047	430,252	0.15
424,493	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/03/2047	394,919	0.14
267,894	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/03/2047	266,351	0.09
308,522	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/04/2047	306,595	0.11
173,725	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/05/2047	173,238	0.06
806,023	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/06/2047	777,892	0.27
286,318	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/06/2047	286,396	0.10
420,356	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/07/2047	420,709	0.15
506,654	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/07/2047	478,757	0.17
1,639,921	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/08/2046	332,458	0.12
478,631	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/10/2044	283,216	0.10
380,115	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/12/2046	350,412	0.12
277,067	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION GNMA 4.00% 20/12/2047	279,180	0.10
557,000	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-GCJ16 4.271% 10/11/2046	580,341	0.20
428,000	GSMS SERIES 2013-GC12 3.135% 10/06/2046	426,260	0.15
830,000	HARBORVIEW MORTGAGE VAR 19/06/2034	113,119	0.04
875,000	HIGHER EDUCATION FUNDING FRN 25/05/2034	802,665	0.28
280,000	HOME RE 2018 LTD FRN 25/10/2028	280,480	0.10
545,000	JGWPT XXX LLC 4.08% 15/07/2041	404,045	0.14
573,000	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013 C10 3.143% 15/12/2047	569,229	0.20
846,000	JPMBB COML MTG SECUR.2013-C14 3.997% 15/04/2047	868,808	0.31
150,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C12 VAR 15/05/2048	117,161	0.04
1,950,000	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE SECURITIES TRUST 2013-C12 4.199% 15/01/2047	2,022,408	0.71
1,800,000	LEHMAN XS TRUST VAR 25/05/2046	72,128	0.03
4,200,000	MASTR ADJUSTABLE RATE MORTGAGE VAR 21/11/2034	217,129	0.08
4,300,000	MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS TRUST VAR 25/08/2034	316,770	0.11
165,000	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I TR07-HQ13 4.118% 15/07/2049	168,835	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.
* Títulos por anunciar (PA), consúltese la nota 2.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
370,000	PRESTIGE AUTO RECEIVABLES TRUST 2016-2 3.91% 15/11/2022	371,816	0.13
655,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST FRN 17/01/2034	657,769	0.23
700,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4.873% 17/10/2035	709,849	0.25
2,400,000	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 5.069% 12/06/2032	2,417,753	0.85
1,550,000	RADNOR RE LTD VAR 25/03/2028	1,547,293	0.54
10,300,000	RFMSI SERIES 2007-SA2 TRUST VAR 25/04/2037	898,921	0.32
625,000	SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 2015-4 3.53% 16/08/2021	627,217	0.22
420,000	SANTANDER DRIVE AUTO RECIEVABLES TR 2013 4 3.56% 15/07/2024	423,432	0.15
775,000	SCHOLAR FUNDING TRUST VAR 28/03/2046	615,295	0.22
56,680,000	SEQUOIA MORTGAGE TRUST VAR 20/05/2034	1,123,919	0.40
1,250,000	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 25/01/2041	1,217,629	0.43
1,392,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2007-2 FRN 25/07/2022	1,354,722	0.48
1,327,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008 - 5 FRN 25/07/2023	843,250	0.30
260,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008 1 VAR 25/01/2022	191,106	0.07
100,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2008-2 FRN 25/04/2023	52,525	0.02
7,355,000	SLM STUDENT LOAN TRUST 2011-2 FRN 25/04/2023	1,913,587	0.67
11,550,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/03/2035	759,110	0.27
1,005,000	STRUCTURED ASSET SECURITIES CORP VAR 25/11/2033	79,865	0.03
1,850,000	SYNCHRONY CREDIT CARD MASTER NOTES TRUST 2.62% 15/10/2025	1,827,305	0.64
700,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2056	677,089	0.24
820,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST VAR 25/07/2056	806,142	0.28
510,000	TOWD POINT MORTGAGE TRUST 2016-2 VAR 25/10/2056	502,529	0.18
430,000	TRICON AMERN HOMES 2016-SFR1 TRUST 4.878% 17/11/2033	434,180	0.15
955,000	TRICON AMERN HOMES 2016-SFR1 TRUST 5.769% 17/11/2033	975,867	0.34
573,000	UBS BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C4 2.85% 10/12/2045	567,025	0.20
311,277	USA T-BONDS 3.00% 20/03/2043	168,729	0.06
90,768	USA T-BONDS 3.00% 20/05/2045	55,316	0.02
217,287	USA T-BONDS 3.50% 20/02/2045	141,766	0.05
3,435,896	USA T-BONDS 3.50% 20/02/2047	2,802,400	0.99
545,044	USA T-BONDS 3.50% 20/02/2047	477,652	0.17
443,987	USA T-BONDS 3.50% 20/05/2045	303,242	0.11
210,032	USA T-BONDS 3.50% 20/11/2044	132,449	0.05
250,000	USA T-BONDS 3.50% 20/11/2045	181,639	0.06
284,398	USA T-BONDS 3.50% 20/11/2045	234,802	0.08
105,506	USA T-BONDS 4.00% 20/06/2044	71,580	0.03
625,139	USA T-BONDS 4.00% 20/09/2045	421,317	0.15
227,931	USA T-BONDS 4.00% 20/10/2045	165,547	0.06
202,648	USA T-BONDS 4.00% 20/11/2045	142,890	0.05
126,088	USA T-BONDS 4.00% 20/12/2045	94,935	0.03
248,040	USA T-BONDS 4.50% 01/06/2046	133,534	0.05
2,760,000	USA T-BONDS 6.00% 01/10/2040	200,935	0.07
1,390,000	VERUS SECURITIZATION TRUST VAR 25/03/2058	1,168,689	0.41
680,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015 NXS1 VAR 15/01/2059	655,386	0.23
211,000	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2015-C29 VAR 15/09/2048	196,128	0.07
1,250,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 2016-1 4.53% 15/05/2023	1,247,079	0.44
950,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 3.61% 16/10/2023	951,003	0.33
505,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEIVABLES TRUST 4.00% 16/01/2024	509,833	0.18
1,150,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEVIABLES TRUST 2014-2 3.28% 15/12/2022	1,135,874	0.40
240,000	WESTLAKE AUTOMOBILE RECEVIABLES TRUST 2017-2 3.41% 15/09/2022	238,393	0.08
190,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2012-C10 VAR 15/03/2048	174,741	0.06
968,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-C17 4.023% 15/12/2046	998,364	0.35
445,000	WFRBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2013-C18 VAR 15/12/2046	462,002	0.16
1,850,000	WORLD FINANCIAL NETWORK 2.31% 15/08/2024	1,824,902	0.64
1,475,000	WORLD FINANCIAL NETWORK 3.07% 16/12/2024	1,471,492	0.52
	***Warrants*, Derechos**	**-**	**0.00**
	Servicios financieros	-	*0.00*
525	HYPOTECARIA SU CASITA CERTIFICAT CLASS I	-	0.00
Instrumentos del mercado monetario		**469,330**	**0.17**
	Bonos	**469,330**	**0.17**
	Gobiernos	*469,330*	*0.17*
470,000	USA T-BILLS 0% 24/01/2019	469,330	0.17
Total cartera de títulos		**297,172,647**	**104.67**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**51,062,932**	**93.82**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**51,062,932**	**93.82**
	Bonos	**51,062,932**	**93.82**
	Australia	*1,052,264*	*1.93*
1,000,000	LEND LEASE FINANCE LTD 3.90% 27/04/2027	692,310	1.27
400,000	NEWCASTLE COAL NOTES SECD REGS 4.40% 29/09/2027	359,954	0.66
	Canadá	*588,848*	*1.08*
4,000,000	BANK OF CHINA MACAU 4.65% 05/03/2021	588,848	1.08
	Corea del Sur	*742,140*	*1.36*
750,000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD VAR PERPETUAL	742,140	1.36
	Filipinas	*3,603,502*	*6.62*
200,000,000	PHILIPPINES 6.25% 22/03/2028	3,603,502	6.62
	Francia	*745,089*	*1.37*
1,000,000	BPCE SA VAR 03/06/2026	745,089	1.37
	Hong Kong (China)	*1,465,345*	*2.69*
700,000	CNAC HK FIBRIDGE COMPANY LIMITED 4.875% 14/03/2025	707,290	1.30
500,000	HUASING INTL HLDN 4.50% 20/03/2021	468,010	0.86
300,000	SHANGHAI COMMERCIAL BANK LTD VAR 29/11/2027	290,045	0.53
	India	*10,591,186*	*19.46*
150,000,000	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD 8.20% 29/07/2021	2,127,157	3.91
60,000,000	INDIA 6.84% 19/12/2022	850,368	1.56
355,330,000	INDIA 8.28% 21/09/2027	5,350,738	9.83
150,000,000	POWER GRID CORP INDIA LTD 9.30% 04/09/2024	2,262,923	4.16
	Indonesia	*11,145,281*	*20.49*
38,000,000,000	INDONESIA 10.00% 15/09/2024	2,879,860	5.29
33,000,000,000	INDONESIA 8.25% 15/05/2029	2,343,802	4.31
86,000,000,000	INDONESIA 8.25% 15/05/2036	5,921,619	10.89
	Islas Bermudas	*512,080*	*0.94*
500,000	CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD 4.50% 05/04/2022	512,080	0.94
	Islas Caimán	*776,215*	*1.43*
3,000,000	QNB FINANCE LTD 5.10% 08/03/2021	444,239	0.82
2,300,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.75% 15/03/2021	331,976	0.61
	Islas Vírgenes Británicas	*2,606,451*	*4.79*
500,000	BEIJING CAPITAL POLARIS 4.25% 26/03/2021	497,003	0.91
5,000,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.20% 08/03/2021	729,540	1.34
500,000	HUARONG FINANCE LTD 3.20% 27/04/2021	357,561	0.66
1,000,000	HUARONG UNIVESTMENT HOLDING LTD 1.625% 05/12/2022	1,022,347	1.88
	Japón	*413,138*	*0.76*
350,000	SOFTBANK GROUP CORP 4.00% 20/04/2023	413,138	0.76
	Malasia	*5,841,723*	*10.73*
24,500,000	MALAYSIA 3.90% 30/11/2026	5,841,723	10.73
	Reino Unido	*508,161*	*0.93*
750,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 23/05/2030	508,161	0.93
	Singapur	*5,350,529*	*9.83*
500,000	HSBC INSTITURTIONAL TRUST SERVICES LTD 3.20% 14/03/2025	366,640	0.67
4,000,000	SINGAPORE 2.625% 01/05/2028	3,082,246	5.67
2,500,000	SINGAPORE 2.75% 01/07/2023	1,901,643	3.49
	Suecia	*336,024*	*0.62*
300,000	RAILCARE GROUP AB 1.625% 22/06/2022	336,024	0.62
	Tailandia	*4,784,956*	*8.79*
148,000,000	THAILAND 3.40% 17/06/2036	4,784,956	8.79
Total cartera de títulos		**51,062,932**	**93.82**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado CNH	% del VL
Posiciones a largo plazo		**19,027,500**	**90.53**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**19,027,500**	**90.53**
	Bonos	**19,027,500**	**90.53**
	Arabia Saudí	*1,004,870*	*4.78*
1,000,000	ARAB PERTOLEUM INVST 4.70% 13/03/2021	1,004,870	4.78
	Australia	*2,025,940*	*9.64*
1,000,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD VAR 30/01/2025	1,015,700	4.83
1,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.20% 26/10/2020	1,010,240	4.81
	China	*7,980,705*	*37.97*
1,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 4.20% 19/01/2027	1,001,295	4.76
1,000,000	CHINA 3.39% 21/05/2025	978,780	4.66
4,000,000	CHINA 3.60% 27/06/2028	3,979,880	18.94
2,000,000	CHINA 3.85% 12/12/2026	2,020,750	9.61
	Estados Unidos de América	*1,004,625*	*4.78*
1,000,000	NATIONAL BANK CANADA NEW YORK BRANCH 4.30% 11/10/2020	1,004,625	4.78
	Hong Kong (China)	*998,790*	*4.75*
1,000,000	FAR EAST HORIZON LTD 4.90% 27/02/2021	998,790	4.75
	Islas Caimán	*991,650*	*4.72*
1,000,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 5.75% 15/03/2021	991,650	4.72
	Islas Vírgenes Británicas	*2,008,400*	*9.56*
1,000,000	FRANSHION BRILLIANT LTD 5.20% 08/03/2021	1,002,440	4.77
1,000,000	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 4.40% 14/02/2021	1,005,960	4.79
	Nueva Zelanda	*1,000,005*	*4.76*
1,000,000	FONTERRA COOPERATIVE GROUP LTD 3.60% 29/01/2019	1,000,005	4.76
	Países Bajos	*1,011,200*	*4.81*
1,000,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 4.80% 09/04/2021	1,011,200	4.81
	Reino Unido	*1,001,315*	*4.76*
1,000,000	HITACHI CAPITAL UK PLC 4.50% 09/10/2020	1,001,315	4.76
Total cartera de títulos		**19,027,500**	**90.53**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**2,011,953,955**	**82.19**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**1,737,069,066**	**70.95**
	Bonos	**1,737,069,066**	**70.95**
	Angola	*12,700,232*	*0.52*
7,000,000	ANGOLA 9.375% 08/05/2048	5,763,741	0.24
7,500,000	ANGOLA 9.50% 12/11/2025	6,936,491	0.28
	Arabia Saudí	*6,887,579*	*0.28*
8,667,000	SAUDI ARABIA 4.50% 26/10/2046	6,887,579	0.28
	Argentina	*87,911,513*	*3.59*
15,000,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	10,972,500	0.45
20,700,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	16,510,941	0.67
2,750,000	ARGENTINA 5.625% 26/01/2022	2,037,066	0.08
4,700,000	ARGENTINA 6.50% 15/02/2023	3,321,350	0.14
27,000,000	ARGENTINA 6.875% 11/01/2048	16,504,212	0.67
27,000,000	ARGENTINA 7.82% 31/12/2033	31,421,443	1.29
5,000,000	ARGENTINA 7.875% 15/06/2027	3,167,082	0.13
2,000,000	ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	1,932,633	0.08
2,500,000	ARGENTINA 9.95% 09/06/2021	2,044,286	0.08
	Armenia	*1,772,383*	*0.07*
2,000,000	ARMENIA 6.00% 30/09/2020	1,772,383	0.07
	Azerbaiyán	*961,630*	*0.04*
1,013,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	961,630	0.04
	Baréin	*22,174,632*	*0.91*
15,000,000	BAHRAIN 6.00% 19/09/2044	11,146,438	0.46
13,000,000	BAHRAIN 7.50% 20/09/2047	11,028,194	0.45
	Bielorrusia	*24,871,468*	*1.02*
20,200,000	BELARUS 6.20% 28/02/2030	16,324,335	0.67
9,500,000	BELARUS 7.625% 29/06/2027	8,547,133	0.35
	Bolivia	*4,355,771*	*0.18*
5,800,000	BOLIVIA 4.50% 20/03/2028	4,355,771	0.18
	Brasil	*42,843,162*	*1.75*
93,000	BRAZIL 10.00% 01/01/2027	21,907,648	0.90
20,500,000	BRAZIL 5.00% 27/01/2045	15,710,121	0.64
5,600,000	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA 9.25% 05/12/2024	5,225,393	0.21
	Chile	*18,531,272*	*0.76*
6,800,000	CENCOSUD SA 4.375% 17/07/2027	5,187,130	0.21
3,000,000	CHILE 3.86% 21/06/2047	2,451,174	0.10
5,600,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% 14/09/2047	4,214,439	0.17
8,000,000	INVRSIONES CMPC NOTES SA 4.375% 04/04/2027	6,678,529	0.28
	China	*59,829,780*	*2.44*
17,400,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.75% 16/11/2022	14,892,780	0.61
45,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD FRN 12/10/2020	44,937,000	1.83
	Colombia	*39,163,193*	*1.60*
9,600,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	8,123,322	0.33
10,000,000	COLOMBIA 2.625% 15/03/2023	8,267,681	0.34
16,800,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	14,089,427	0.58
10,000,000	COLOMBIA 4.50% 15/03/2029	8,682,763	0.35
	Costa de Marfil	*8,510,417*	*0.35*
735,000	IVORY COAST VAR 31/12/2032	514,206	0.02
4,800,000	IVORY COAST 5.125% 15/06/2025	4,610,880	0.19
587,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/2024	471,382	0.02
4,000,000	IVORY COAST 6.125% 15/06/2033	2,913,949	0.12
	Croacia	*28,970,170*	*1.18*
2,000,000	CROATIA 6.375% 24/03/2021	1,837,117	0.08
15,000,000	CROATIA 6.625% 14/07/2020	13,657,262	0.55
15,000,000	CROATIA 6.75% 05/11/2019	13,475,791	0.55
	Ecuador	*33,682,239*	*1.38*
2,500,000	ECUADOR 10.50% 24/03/2020	2,213,620	0.09
34,800,000	ECUADOR 7.875% 23/01/2028	24,844,487	1.02
5,600,000	ECUADOR 8.875% 23/10/2027	4,224,237	0.17
3,000,000	ECUADOR 9.65% 13/12/2026	2,399,895	0.10
	Egipto	*29,960,937*	*1.22*
10,770,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.875% 11/06/2025	8,601,962	0.35
5,200,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 6.125% 31/01/2022	4,477,509	0.18
11,400,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 6.588% 21/02/2028	8,943,488	0.37
10,000,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.50% 31/01/2047	7,937,978	0.32
	El Salvador	*1,610,322*	*0.07*
2,000,000	EL SALVADOR 5.875% 30/01/2025	1,610,322	0.07
	Estados Unidos de América	*37,761,648*	*1.54*
18,800,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY VAR 18/01/2033	14,325,924	0.58
206,000,000,000	INTER AMERICA DEVELOPMENT BANK 7.875% 14/03/2023	12,471,909	0.51
80,000,000,000	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT IBRD 8.40% 12/10/2021	4,863,924	0.20
480,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0% 22/01/2048	1,312,314	0.05
400,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.30% 25/11/2024	4,787,577	0.20
	Filipinas	*38,181,866*	*1.56*
44,000,000	PHILIPPINES 3.00% 01/02/2028	36,462,477	1.49
2,072,000	PHILIPPINES 3.70% 02/02/2042	1,719,389	0.07
	Gabon	*1,575,086*	*0.06*
2,000,000	GABON 6.95% 16/06/2025	1,575,086	0.06
	Ghana	*14,178,721*	*0.58*
1,000,000	GHANA 8.125% 18/01/2026	838,674	0.03
15,500,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	13,340,047	0.55

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Hungría	*13,459,301*	*0.55*
10,000,000	EXIMBANK HUNGARIAN EXPORT IMPORT BANK 4.00% 30/01/2020	8,770,065	0.36
5,000,000	HUNGARY 5.375% 25/03/2024	4,689,236	0.19
	India	*2,370,161*	*0.10*
2,700,000	EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 02/10/2019	2,370,161	0.10
	Indonesia	*51,781,154*	*2.12*
9,340,000	INDONESIA 2.15% 18/07/2024	9,453,387	0.39
11,000,000	INDONESIA 2.625% 14/06/2023	11,459,690	0.47
5,000,000	INDONESIA 2.875% 08/07/2021	5,266,500	0.22
2,400,000	INDONESIA 3.875% 06/04/2024	2,000,052	0.08
6,550,000	INDONESIA 4.15% 29/03/2027	5,520,931	0.23
3,700,000	INDONESIA 4.55% 29/03/2026	3,216,280	0.13
9,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	7,287,469	0.30
1,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 24/10/2042	790,745	0.03
4,500,000	PT PERTAMINA 5.625% 20/05/2043	3,727,385	0.15
3,800,000	PT SAKA ENERGI INDONESIA 4.45% 05/05/2024	3,058,715	0.12
	Irlanda	*17,646,122*	*0.72*
10,400,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.55% 14/02/2023	8,571,823	0.34
2,100,000	GTLK EUROPE LTD 5.95% 19/07/2021	1,800,142	0.07
2,000,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/2022	1,843,853	0.08
2,000,000	RZD CAPITAL PLC 3.374% 20/05/2021	2,090,100	0.09
2,500,000	RZD CAPITAL PLC 7.487% 25/03/2031	3,340,204	0.14
	Islas Bermudas	*602,581*	*0.02*
800,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS 7.10% 30/01/2021	602,581	0.02
	Islas Caimán	*40,421,729*	*1.65*
17,000,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 17/01/2023	13,236,697	0.53
7,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	5,280,378	0.22
2,443,000	FUFENG GROUP LTD 5.875% 28/08/2021	2,155,200	0.09
1,000,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% 07/05/2025	715,917	0.03
5,330,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD VAR PERPETUAL	4,328,949	0.18
3,000,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	2,476,840	0.10
8,900,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	7,202,059	0.29
6,800,000	OMGRID FUND 5.196% 16/05/2027	5,025,689	0.21
	Islas Mauricio	*1,652,294*	*0.07*
2,000,000	NEERG ENERGY LTD 6.00% 13/02/2022	1,652,294	0.07
	Islas Vírgenes Británicas	*20,054,596*	*0.82*
2,000,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	1,379,679	0.06
5,000,000	SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL 4.50% 12/11/2020	4,445,698	0.18
4,000,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.75% 29/09/2026	3,192,652	0.13
14,000,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	11,036,567	0.45
	Jordania	*5,152,578*	*0.21*
6,600,000	JORDAN 7.375% 10/10/2047	5,152,578	0.21
	Kazajstán	*8,450,641*	*0.35*
5,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 4.75% 19/04/2027	4,268,206	0.18
5,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% 19/04/2047	4,182,435	0.17
	Kenia	*6,784,984*	*0.28*
3,500,000	EASTERN AND SOUTHERN 5.375% 14/03/2022	3,040,988	0.12
5,000,000	KENYA 8.25% 28/02/2048	3,743,996	0.16
	Kuwait	*5,508,372*	*0.23*
6,400,000	KUWAIT INTERNATIONAL BANK 2.75% 20/03/2022	5,508,372	0.23
	Letonia	*2,402,825*	*0.10*
2,500,000	LATVIA 1.375% 16/05/2036	2,402,825	0.10
	Líbano	*20,787,325*	*0.85*
4,000,000	LEBANON 6.00% 27/01/2023	2,969,444	0.12
7,000,000	LEBANON 6.10% 04/10/2022	5,306,076	0.22
5,379,000	LEBANON 6.60% 27/11/2026	3,714,740	0.15
4,121,000	LEBANON 6.65% 03/11/2028	2,786,735	0.11
650,000	LEBANON 6.65% 22/04/2024	477,338	0.02
1,500,000	LEBANON 6.65% 26/02/2030	998,373	0.04
6,500,000	LEBANON 6.85% 23/03/2027	4,534,619	0.19
	Luxemburgo	*73,480,044*	*3.00*
170,000,000,000	EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) 7.20% 09/07/2019	10,304,968	0.42
37,650,000	MHP LUX SA 6.95% 03/04/2026	28,472,247	1.17
5,050,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% 15/01/2028	3,978,109	0.16
25,500,000	SB CAPITAL SA 3.08% 07/03/2019	25,592,183	1.05
5,000,000	SB CAPITAL SA 5.125% 29/10/2022	4,276,779	0.17
1,000,000	SB CAPITAL SA 5.25% 23/05/2023	855,758	0.03
	Malasia	*25,668,294*	*1.05*
112,000,000	MALAYSIA 3.759% 15/03/2019	23,729,334	0.97
2,200,000	SSG RESOURCES LTD 4.25% 04/10/2022	1,938,960	0.08
	México	*154,950,557*	*6.32*
4,600,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.50% 31/07/2047	3,548,859	0.14
9,200,000	MEXICO 3.75% 11/01/2028	7,551,863	0.31
1,600,000	MEXICO 4.00% 15/03/2115	1,406,704	0.06
6,400,000	MEXICO 4.15% 28/03/2027	5,410,426	0.22
6,400,000	MEXICO 4.60% 10/02/2048	4,984,571	0.20
8,800,000	MEXICO 5.00% 11/12/2019	37,867,569	1.56
2,900,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	12,316,650	0.50
13,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	10,810,150	0.44
5,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.125% 27/11/2020	5,090,200	0.21
4,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.625% 24/11/2025	3,664,840	0.15
6,288,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.75% 15/03/2019	6,334,468	0.26
3,200,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.625% 21/09/2023	2,624,244	0.11
5,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	5,141,584	0.21

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
3,650,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.35% 12/02/2028	2,794,167	0.11
2,900,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.375% 13/03/2022	2,493,749	0.10
20,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	16,486,025	0.67
6,150,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	5,014,040	0.20
12,470,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	9,053,908	0.37
3,550,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.19% 12/09/2024	12,356,540	0.50
	Mongolia	*15,245,243*	*0.62*
6,200,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 7.25% 23/10/2023	5,335,422	0.21
2,000,000	MONGOLIA 5.125% 05/12/2022	1,645,488	0.07
5,200,000	MONGOLIA 5.625% 01/05/2023	4,323,758	0.18
4,200,000	MONGOLIA 8.75% 09/03/2024	3,940,575	0.16
	Namibia	*14,983,266*	*0.61*
19,000,000	NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	14,983,266	0.61
	Nigeria	*36,961,088*	*1.51*
3,800,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% 13/04/2024	3,159,902	0.13
1,000,000	NIGERIA 6.75% 28/01/2021	886,804	0.04
5,000,000	NIGERIA 7.143% 23/02/2030	3,884,880	0.16
14,100,000	NIGERIA 7.625% 28/11/2047	10,427,820	0.42
7,300,000	NIGERIA 7.696% 23/02/2038	5,603,404	0.23
3,400,000	NIGERIA 7.875% 16/02/2032	2,710,720	0.11
3,000,000	ZENITH BANK PLC 6.25% 22/04/2019	2,625,403	0.11
8,800,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	7,662,155	0.31
	Omán	*21,430,475*	*0.88*
8,400,000	OMAN 4.125% 17/01/2023	6,766,734	0.28
9,800,000	OMAN 5.625% 17/01/2028	7,575,957	0.31
10,000,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	7,087,784	0.29
	Países Bajos	*118,072,585*	*4.81*
6,900,000	GTH 7.25% 26/04/2023	6,200,011	0.25
5,600,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	4,385,895	0.18
1,600,000	METINVEST BV 7.75% 23/04/2023	1,276,165	0.05
22,000,000	METINVEST BV 8.50% 23/04/2026	17,362,516	0.70
19,000,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	10,284,914	0.42
9,570,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8.00% 25/07/2022	5,488,759	0.22
30,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	25,191,707	1.02
7,750,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	6,495,044	0.27
2,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.875% 07/03/2022	2,205,880	0.09
20,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	16,556,882	0.68
1,103,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17/01/2022	991,914	0.04
12,380,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	11,209,740	0.46
5,800,000	SABIC CAPITAL II BV 4.50% 10/10/2028	5,063,147	0.21
6,400,000	VEON HOLDINGS B.V. 4.95% 16/06/2024	5,360,011	0.22

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Pakistán	*8,800,901*	*0.36*
5,000,000	PAKISTAN 7.25% 15/04/2019	4,373,092	0.18
5,000,000	PAKISTAN 8.25% 15/04/2024	4,427,809	0.18
	Panamá	*10,804,769*	*0.44*
6,400,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	5,149,672	0.21
6,800,000	BANISTMO SA 3.65% 19/09/2022	5,655,097	0.23
	Perú	*15,210,564*	*0.62*
2,000,000	PERU 4.125% 25/08/2027	1,809,850	0.07
1,600,000	PERU 5.625% 18/11/2050	1,645,012	0.07
12,000,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	10,089,280	0.41
1,970,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% 18/09/2022	1,666,422	0.07
	Polonia	*12,813,639*	*0.52*
4,700,000	POLAND 0.50% 20/12/2021	4,769,419	0.19
9,000,000	POLAND 6.375% 15/07/2019	8,044,220	0.33
	Reino Unido	*5,314,316*	*0.22*
6,000,000	STATE BANK INDIA LONDON 4.50% 28/09/2023	5,314,316	0.22
	República Dominicana	*13,271,139*	*0.54*
1,700,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875% 18/04/2024	1,507,983	0.06
3,800,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.95% 25/01/2027	3,311,051	0.14
9,200,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.875% 29/01/2026	8,452,105	0.34
	Rumanía	*36,155,862*	*1.48*
7,050,000	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	7,032,375	0.29
50,000,000	ROMANIA 3.65% 24/09/2031	9,111,073	0.37
2,636,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	2,573,461	0.11
80,000,000	ROMANIA 5.00% 12/02/2029	17,438,953	0.71
	Rusia	*34,341,425*	*1.40*
42,000,000	RUSSIA 5.25% 23/06/2047	34,341,425	1.40
	Senegal	*10,101,747*	*0.41*
3,200,000	SENEGAL 6.25% 23/05/2033	2,415,669	0.10
9,000,000	SENEGAL 6.25% 30/07/2024	7,686,078	0.31
	Serbia	*114,391,522*	*4.67*
1,435,000,000	SERBIA 10.00% 05/02/2022	14,450,396	0.59
5,000,000	SERBIA 4.875% 25/02/2020	4,417,312	0.18
3,821,600,000	SERBIA 5.75% 21/07/2023	35,131,280	1.44
3,000,000,000	SERBIA 5.875% 08/02/2028	27,478,923	1.12
1,100,000,000	SERBIA 6.00% 22/02/2019	9,338,840	0.38
25,000,000	SERBIA 7.25% 28/09/2021	23,574,771	0.96
	Singapur	*1,445,757*	*0.06*
1,400,000	BOC AVIATION LTD 2.375% 15/09/2021	1,183,567	0.05
350,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% 30/01/2025	262,190	0.01
	Sri Lanka	*11,289,272*	*0.46*
2,400,000	SRI LANKA 5.75% 18/01/2022	1,982,627	0.08
2,000,000	SRI LANKA 6.125% 03/06/2025	1,580,108	0.06

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
9,000,000	SRI LANKA 6.20% 11/05/2027	6,989,870	0.29
900,000	SRI LANKA 6.85% 03/11/2025	736,667	0.03
	Sudáfrica	*72,172,612*	*2.95*
2,053,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	1,698,648	0.07
5,400,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.35% 10/08/2028	4,567,527	0.19
8,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.75% 06/08/2023	6,398,460	0.26
1,700,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 7.125% 11/02/2025	1,361,041	0.06
14,000,000	SOUTH AFRICA 5.00% 12/10/2046	10,358,763	0.42
1,000,000,000	SOUTH AFRICA 6.50% 28/02/2041	42,466,037	1.73
6,000,000	SOUTH AFRICA 6.875% 27/05/2019	5,322,136	0.22
	Togo	*6,286,895*	*0.26*
7,600,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	6,286,895	0.26
	Túnez	*20,900,330*	*0.85*
23,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.625% 17/02/2024	20,900,330	0.85
	Turquía	*140,411,115*	*5.73*
2,850,000	AKBANK T A S 5.125% 31/03/2025	2,195,434	0.09
2,800,000	FINANSBANK AS 4.875% 19/05/2022	2,302,141	0.09
7,400,000	PETKIM PETROKIMYA HOLDIN 5.875% 26/01/2023	5,904,788	0.24
7,200,000	TC ZIRAAT BANKASI A.S 5.125% 03/05/2022	5,801,191	0.24
7,800,000	TURKEY 3.25% 14/06/2025	7,121,010	0.29
8,800,000	TURKEY 4.25% 18/09/2022	6,988,038	0.29
23,500,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	15,329,528	0.63
26,400,000	TURKEY 5.125% 17/02/2028	20,258,707	0.83
6,000,000	TURKEY 5.125% 18/05/2020	6,187,200	0.25
18,400,000	TURKEY 5.20% 16/02/2026	18,382,520	0.75
10,140,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	7,242,984	0.30
2,900,000	TURKEY 6.00% 25/03/2027	2,397,095	0.10
2,570,000	TURKEY 6.125% 03/05/2024	2,066,387	0.08
15,000,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI 3.375% 08/07/2019	15,003,600	0.61
8,000,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	5,900,048	0.24
1,250,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 2.375% 04/05/2021	1,202,900	0.05
5,000,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 3.50% 17/06/2019	5,003,650	0.20
7,200,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	5,478,462	0.22
7,200,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% 16/03/2023	5,645,432	0.23
	Ucrania	*27,098,473*	*1.11*
13,560,000	UKRAINE 7.375% 25/09/2032	9,465,133	0.39
4,000,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2020	3,391,943	0.14
15,500,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2022	12,491,252	0.51
2,300,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2025	1,750,145	0.07
	Vietnam	*2,007,982*	*0.08*
2,272,000	VIET NAM 4.80% 19/11/2024	2,007,982	0.08
	Venezuela	*10,476,556*	*0.43*
5,800,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 12/04/2027 DEFAULTED	765,012	0.03
52,499,999	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 15/11/2026 DEFAULTED	6,900,801	0.29
4,400,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 8.50% 27/10/2020	1,801,973	0.07
5,000,000	VENEZUELA (REPUBLIC OF) 0% 31/03/2038 DEFAULTED	1,008,770	0.04
	Zambia	*9,473,954*	*0.39*
15,000,000	ZAMBIA 5.375% 20/09/2022	9,473,954	0.39
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**240,829,531**	**9.84**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**240,829,531**	**9.84**
	Francia	*96,419,270*	*3.94*
4,296	AMUNDI 6 M	96,419,270	3.94
	Luxemburgo	*144,410,261*	*5.90*
17,343	AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT OU (C)	15,780,048	0.64
77,433	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	82,520,441	3.37
31,494	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY OU (C)	22,219,451	0.91
2,800	AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	23,890,321	0.98
Instrumentos del mercado monetario		**29,994,001**	**1.23**
	Bonos	**29,994,001**	**1.23**
	Italia	*29,994,001*	*1.23*
30,000,000	ITALY BOT 0% 30/04/2019	29,994,001	1.23
Instrumentos derivados		**4,061,357**	**0.17**
	Opciones	**4,061,357**	**0.17**
	Luxemburgo	*4,061,357*	*0.17*
100,000,000	USD(C)/THB(P)OTC - 34.00 - 24.01.19 CALL	24,223	0.00
150,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 68.25 - 25.03.19 PUT	619,079	0.03
300,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 70.00 - 25.03.19 PUT	3,240,913	0.13
3,000,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 5.00 - 06.02.19 PUT	177,142	0.01
Posiciones a corto plazo		**-1,620,457**	**-0.07**
Instrumentos derivados		**-1,620,457**	**-0.07**
	Opciones	**-1,620,457**	**-0.07**
	Luxemburgo	*-1,620,457*	*-0.07*
-150,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 70.00 - 25.03.19 PUT	-1,620,457	-0.07
Total cartera de títulos		**2,010,333,498**	**82.12**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**422,844,145**	**96.52**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**418,942,685**	**95.63**
	Bonos	**418,942,685**	**95.63**
	Argentina	*16,754,016*	*3.82*
1,950,000	AEROPUERTOS ARGENTINA 2000 6.875% 01/02/2027	1,803,770	0.41
2,595,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	2,169,976	0.50
4,000,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	3,647,242	0.83
2,100,000	ARGENTINA 6.50% 15/02/2023	1,696,443	0.39
7,800,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.50% 28/07/2025	7,013,526	1.59
450,000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 8.75% 04/04/2024	423,059	0.10
	Austria	*3,616,404*	*0.83*
400,000	JBS INVESTMENTS II GMBH 7.00% 15/01/2026	393,228	0.09
1,140,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00% 15/01/2029	1,167,736	0.27
2,000,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 7.00% 16/03/2047	2,055,440	0.47
	Brasil	*5,642,628*	*1.29*
350,000	CAIXA ECONOMICA FEDERAL 7.25% 23/07/2024	354,249	0.08
3,600,000	CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA 9.25% 05/12/2024	3,840,048	0.88
512,000	GLOBO COMUNICACAO E PARTICIPACOES SA 5.125% 31/03/2027	476,519	0.11
500,000	NATURA COSMETICOS SA 5.375% 01/02/2023	502,165	0.11
400,000	VOTORANTIM CIMENTOS 3.50% 13/07/2022	469,647	0.11
	Canadá	*4,306,250*	*0.98*
2,500,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.25% 01/04/2023	2,212,500	0.50
2,500,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7.50% 01/04/2025	2,093,750	0.48
	Chile	*15,533,583*	*3.55*
1,000,000	AES GENER SA VAR 18/12/2073	1,002,060	0.23
1,800,000	CENCOSUD SA 4.375% 17/07/2027	1,569,618	0.36
1,000,000	COLBUN SA 4.50% 10/07/2024	981,740	0.22
1,000,000	EMPRESA ELECTRICA GUACOLDA SA 4.56% 30/04/2025	889,770	0.20
2,800,000	EMPRESA NACIONAL DE TELECOMICACIONES SA ENTEL 4.75% 01/08/2026	2,620,828	0.60
1,100,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 3.75% 05/08/2026	1,032,647	0.24
1,900,000	ENEL GENERACION CHILE SA 4.25% 15/04/2024	1,870,094	0.43
500,000	ENERSIS CHILE SA 4.875% 12/06/2028	498,770	0.11
3,850,000	INVRSIONES CMPC NOTES SA 4.375% 04/04/2027	3,674,132	0.84
1,400,000	INVRSIONES CMPC NOTES SA 4.75% 15/09/2024	1,393,924	0.32
	Colombia	*15,218,822*	*3.47*
1,200,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	1,105,320	0.25
1,705,000	BANCO DE BOGOTA SA 6.25% 12/05/2026	1,728,853	0.39
4,200,000	BANCOLOMBIA SA VAR 18/10/2027	4,062,702	0.94
2,000,000	COLOMBIA 4.50% 15/03/2029	1,985,140	0.45
1,700,000	ECOPETROL SA 5.375% 26/06/2026	1,716,677	0.39
2,898,000	ECOPETROL SA 5.875% 18/09/2023	3,032,032	0.69
1,050,000	SURA ASSET MANAGEMENT SA 4.375% 11/04/2027	979,734	0.22
600,000	TRANSPORTADORA DE GAS DEL INTERNATIONAL SA ESP 5.55% 01/11/2028	608,364	0.14
	Corea del Sur	*7,643,093*	*1.74*
500,000	SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD VAR PERPETUAL	494,760	0.11
2,900,000	WOORI BANK VAR PERPETUAL	2,823,353	0.64
3,500,000	WOORI BANK VAR PERPETUAL	3,417,015	0.78
900,000	WOORI BANK 4.75% 30/04/2024	907,965	0.21
	Egipto	*3,191,910*	*0.73*
1,901,000	EGYPT 4.125% 20/06/2024	1,791,693	0.41
1,399,000	EGYPT 5.25% 11/10/2023	1,400,217	0.32
	Emiratos Árabes Unidos	*6,879,964*	*1.57*
1,933,000	ACWA POWER MANAGEMENT AND INVESTMENTS ONE LTD 5.95% 15/12/2039	1,819,204	0.42
1,000,000	FIRST ABU DHABI BANK PJSC VAR PERPETUAL	1,002,740	0.23
2,000,000	ICICI BANK LTD DUBAI BRANCH 4.00% 18/03/2026	1,875,840	0.43
400,000	OZTEL HOLDINGS SPC LIMITED 6.625% 24/04/2028	370,084	0.08
1,800,000	TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY COMPAGNY 4.875% 23/04/2030	1,812,096	0.41
	Estados Unidos de América	*16,209,181*	*3.70*
3,600,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY VAR 18/01/2033	3,135,960	0.72
500,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 6.75% 30/09/2022	528,555	0.12
500,000	BLUE STAR FINANCE VAR PERPETUAL	508,295	0.12
2,000,000	CNOOC FINANCE 3.50% 05/05/2025	1,949,080	0.44
1,370,000	SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	1,366,411	0.31
3,730,000	SASOL FIANCNING USA LLC 6.50% 27/09/2028	3,737,534	0.84
984,000	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S. 5.75% 15/10/2025	901,128	0.21
1,400,000	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S. 5.80% 11/04/2028	1,209,558	0.28
800,000	TWITTER 5.00% 25/06/2021	732,808	0.17
2,200,000	TWITTER 5.00% 30/04/2020	2,139,852	0.49
	Filipinas	*3,461,087*	*0.79*
3,000,000	PETRON CORPORATION VAR PERPETUAL	2,791,740	0.64
700,000	UNION BANK OF PHILIPPINES INC 3.369% 29/11/2022	669,347	0.15
	Georgia	*1,506,195*	*0.34*
1,500,000	GEORGIAN OIL AND GAS CORPORATION 6.75% 26/04/2021	1,506,195	0.34
	Hong Kong (China)	*7,038,522*	*1.61*
1,900,000	BANK OF CHINA HONG KONG VAR PERPETUAL	1,905,320	0.43
500,000	CITIC LTD 4.00% 11/01/2028	476,770	0.11
2,400,000	CRCC YUXIANG VAR PERPETUAL	2,393,856	0.55
2,310,000	THE BANK OF EAST ASIA LIMITED VAR PERPETUAL	2,262,576	0.52
	India	*8,646,640*	*1.97*
4,000,000	ADANI PORTS ECONOMIC ZONE LTD 4.00% 30/07/2027	3,576,380	0.81

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
1,000,000	ADANI TRANSMISSION LTD 4.00% 03/08/2026	857,210	0.20
1,300,000	ONGC VIDESH 3.75% 07/05/2023	1,268,202	0.29
600,000	RELIANCE INDUSTRIES LTD 4.125% 28/01/2025	586,386	0.13
2,711,000	YES BANK 3.75% 06/02/2023	2,358,462	0.54
	Indonesia	*11,927,356*	*2.72*
1,000,000	INDONESIA 3.875% 06/04/2024	952,650	0.22
1,000,000	PELABUHAN INDONESIA III 4.875% 01/10/2024	979,640	0.22
1,000,000	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK 5.125% 16/05/2024	997,730	0.23
5,200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	4,813,276	1.09
3,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 24/10/2042	2,711,820	0.62
1,600,000	PT SAKA ENERGI INDONESIA 4.45% 05/05/2024	1,472,240	0.34
	Irlanda	*10,102,509*	*2.31*
946,000	BONITRON DESIGNATED ACTICITY COMPANY 8.75% 30/10/2022	950,891	0.22
1,400,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.55% 14/02/2023	1,319,080	0.30
1,400,000	GTLK EUROPE LTD 5.95% 19/07/2021	1,371,888	0.31
1,500,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/2022	1,580,850	0.36
5,000,000	ROSNEFT INT FINANCE 4.199% 06/03/2022	4,879,800	1.12
	Isla de Jersey	*975,460*	*0.22*
1,000,000	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.25% 07/02/2023	975,460	0.22
	Isla de Man	*386,376*	*0.09*
400,000	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 6.50% 15/04/2040	386,376	0.09
	Islas Bermudas	*8,826,911*	*2.01*
1,300,000	CBQ FINANCE LTD 5.00% 24/05/2023	1,309,113	0.30
2,000,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/2023	1,585,340	0.36
600,000	GCL NEW ENERGY HOLDINGS 7.10% 30/01/2021	516,630	0.12
4,000,000	OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD 3.75% 22/06/2026	3,842,240	0.87
1,700,000	TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 4.00% 15/08/2026	1,573,588	0.36
	Islas Caimán	*58,040,744*	*13.24*
2,793,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	2,716,890	0.62
2,000,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	1,901,300	0.43
1,602,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.875% 19/04/2023	1,584,907	0.36
1,000,000	BANCO SAFRA SA 4.125% 08/02/2023	968,440	0.22
2,200,000	BANK OF SHARJAH FUNDING LTD 4.23% 07/03/2022	2,154,240	0.49
5,000,000	BRASKEM FINANCE 4.50% 10/01/2028	4,638,700	1.06
4,700,000	CHIAN EVERGRANDE GROUP 8.75% 28/06/2025	3,974,132	0.91
2,000,000	CHINA OVERSEAS FINANCE 4.75% 26/04/2028	2,017,280	0.46
500,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.50% 23/01/2022	455,270	0.10
2,600,000	CIFI HOLDINGS LTD 6.875% 23/04/2021	2,553,278	0.58
2,800,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 17/01/2023	2,492,252	0.57
400,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 28/09/2023	349,392	0.08
8,200,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	6,874,634	1.56
4,000,000	DP WORLD CRESCENT LTD 4.848% 26/09/2028	3,928,360	0.90
1,500,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.50% 17/01/2027	1,513,455	0.35
2,414,000	FUFENG GROUP LTD 5.875% 28/08/2021	2,434,470	0.56
1,000,000	GRUPOSURA FINANCE 5.50% 29/04/2026	1,003,300	0.23
2,000,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	1,874,920	0.43
600,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% 07/05/2025	491,040	0.11
3,000,000	LATAM FINANCE LTD 6.875% 11/04/2024	2,973,330	0.68
1,600,000	LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD VAR PERPETUAL	1,485,520	0.34
1,500,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	1,415,700	0.32
2,100,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	1,942,626	0.44
2,250,000	SANDS CHINA 5.125% 08/08/2025	2,229,570	0.51
3,800,000	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED 4.75% 03/07/2022	3,588,378	0.82
500,000	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD 3.75% 23/01/2023	479,360	0.11
	Islas Mauricio	*10,121,231*	*2.31*
4,400,000	HTA GROUP LTD 9.125% 08/03/2022	4,490,046	1.03
4,290,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4.755% 11/11/2024	3,914,925	0.89
1,750,000	MTN MAURITIUS INVESTMENTS 6.50% 13/10/2026	1,716,260	0.39
	Islas Vírgenes Británicas	*17,996,738*	*4.11*
5,330,000	HUARONG FINANCE LTD VAR PERPETUAL	5,031,840	1.16
1,200,000	PCCW HKT CAPITAL NO 4 LTD 3.00% 14/07/2026	1,109,436	0.25
1,600,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	1,261,744	0.29
3,000,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	2,897,130	0.66
3,900,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.75% 29/09/2026	3,558,438	0.81
3,800,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	3,424,465	0.78
700,000	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT LTD 4.25% 02/05/2028	713,685	0.16
	Israel	*8,558,016*	*1.95*
1,400,000	ISRAEL CHEMICALS LTD 6.375% 31/05/2038	1,402,716	0.32
2,600,000	ISRAEL ELECTRIC CORP 4.25% 14/08/2028	2,484,365	0.57
3,100,000	ISRAEL ELECTRIC CORP 5.00% 12/11/2024	3,140,021	0.71
1,400,000	ISRAEL ELECTRIC CORP 6.875% 21/06/2023	1,530,914	0.35
	Kazajstán	*386,992*	*0.09*
400,000	NATIONAL COMPANY KAZAKHISTAN TEMIR ZHOLY 4.85% 17/11/2027	386,992	0.09
	Kenia	*993,230*	*0.23*
1,000,000	EASTERN AND SOUTHERN 5.375% 14/03/2022	993,230	0.23
	Luxemburgo	*22,648,930*	*5.17*
2,000,000	ALTICE FINANCING SA 7.50% 15/05/2026	1,825,000	0.42
1,000,000	GPN CAPITAL S A 4.375% 19/09/2022	982,960	0.22
7,000,000	MHP LUX SA 6.95% 03/04/2026	6,051,430	1.38
1,000,000	MHP SE 7.75% 10/05/2024	933,570	0.21
3,475,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 5.125% 15/01/2028	3,129,272	0.71
800,000	MILLICOM INTL CELLULAR SA 6.625% 15/10/2026	815,224	0.19
1,400,000	MINERVA LUXEMBOURG SA 6.50% 20/09/2026	1,308,006	0.30

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
2,350,000	NEXA RESSOURCES SA 5.375% 04/05/2027	2,282,814	0.52
2,000,000	RUMO LUXEMBOURG S.A.R.L 5.875% 18/01/2025	1,920,960	0.44
3,400,000	VTB CAPITAL SA 6.95% 17/10/2022	3,399,694	0.78
	Marruecos	*2,567,075*	*0.59*
2,500,000	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES SA 5.625% 25/04/2024	2,567,075	0.59
	México	*15,624,906*	*3.57*
1,000,000	ALPHA HOLDINGS SA DE CV 10.00% 19/12/2022	734,270	0.17
1,750,000	BANCO INBURSA SA 4.375% 11/04/2027	1,598,940	0.36
820,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% 05/12/2024	876,941	0.20
1,000,000	CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025	979,910	0.22
500,000	GRUMA SAB DE CV 4.875% 01/12/2024	503,265	0.11
675,000	METALSA SA DE CV 4.90% 24/04/2023	645,516	0.15
800,000	MEXICHEM SAB DE CV 4.00% 04/10/2027	731,048	0.17
1,000,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.50% 31/07/2047	881,930	0.20
3,300,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	3,463,586	0.80
450,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	419,400	0.10
1,000,000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV 4.125% 02/05/2026	937,820	0.21
1,000,000	TRUST F/1401 5.25% 30/01/2026	955,120	0.22
3,000,000	TV AZTECA SAB DE CV 8.25% 09/08/2024	2,897,160	0.66
	Mongolia	*786,992*	*0.18*
800,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 7.25% 23/10/2023	786,992	0.18
	Nigeria	*10,411,797*	*2.38*
900,000	ACCESS BANK NIGERIA 10.50% 19/10/2021	960,885	0.22
3,014,000	AFRICA FINANCE CORPORATION 3.875% 13/04/2024	2,865,078	0.65
2,100,000	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY PLC 9.25% 01/04/2023	2,089,059	0.48
3,500,000	ZENITH BANK PLC 6.25% 22/04/2019	3,501,435	0.80
1,000,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	995,340	0.23
	Omán	*3,747,463*	*0.86*
1,333,000	BANK MUSCAT SAOG 4.875% 14/03/2023	1,296,662	0.30
2,520,000	NATIONAL BANK OF OMAN 5.625% 25/09/2023	2,450,801	0.56
	Países Bajos	*49,633,360*	*11.33*
500,000	EQUATE PETROCHEMICA BV 4.25% 03/11/2026	486,045	0.11
500,000	FBN FINANCIAL CO BV VAR 23/07/2021	498,545	0.11
5,500,000	GTH 7.25% 26/04/2023	5,649,490	1.29
2,000,000	LISTRINDO CAPITAL 4.95% 14/09/2026	1,784,120	0.41
1,700,000	LUKOIL INTL FINANCE BV 4.563% 24/04/2023	1,681,283	0.38
400,000	LUKOIL INTL FINANCE BV 4.75% 02/11/2026	388,976	0.09
3,600,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	3,223,116	0.74
1,800,000	METINVEST BV 7.75% 23/04/2023	1,641,204	0.37
6,214,000	METINVEST BV 8.50% 23/04/2026	5,606,146	1.28
2,920,000	MYRIAD INTL HOLDING BV 5.50% 21/07/2025	2,950,981	0.67
5,400,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	3,341,520	0.76
4,800,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8.00% 25/07/2022	3,147,072	0.72
5,500,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	5,279,615	1.21
1,600,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	1,532,864	0.35
4,454,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	4,215,043	0.96
3,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.375% 17/01/2027	3,105,270	0.71
1,300,000	ROYAL CAPITAL BV 5.875% PERPETUAL	1,212,653	0.28
800,000	SABIC CAPITAL II BV 4.50% 10/10/2028	798,336	0.18
2,900,000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 2.20% 21/07/2021	2,671,016	0.61
418,000	VTR FINANCE BV 6.875% 15/01/2024	420,065	0.10
	Panamá	*10,631,516*	*2.43*
6,000,000	BANCO CREDITO DEL PERU PANAMA BRANCH VAR 24/04/2027	6,255,900	1.43
3,000,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	2,759,460	0.63
1,700,000	BANISTMO SA 3.65% 19/09/2022	1,616,156	0.37
	Perú	*7,578,345*	*1.73*
1,500,000	BANCO INTERNATIONAL DEL PERU VAR 19/03/2029	1,581,045	0.36
1,800,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR 22/09/2029	1,821,942	0.42
900,000	CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO SA COFIDE VAR 15/07/2029	901,656	0.21
2,400,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	2,306,712	0.52
1,000,000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS PET SA 4.50% 18/09/2022	966,990	0.22
	Reino Unido	*7,571,349*	*1.73*
1,600,000	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCING PLC 8.50% 13/07/2022	1,619,376	0.37
1,650,000	MARB BONDCO PLC 6.875% 19/01/2025	1,536,942	0.35
1,600,000	SHORTLINE PLC 9.875% 15/09/2021	1,566,816	0.36
970,000	STATE BANK INDIA LONDON 4.50% 28/09/2023	982,135	0.22
2,000,000	TULLOW OIL PLC 7.00% 01/03/2025	1,866,080	0.43
	Singapur	*5,087,971*	*1.16*
1,800,000	MEDCO PLATINUM ROAD PTE LTD 6.75% 30/01/2025	1,541,430	0.35
650,000	OIL INDIA INTERNATIONAL PTE LTD 4.00% 21/04/2027	596,395	0.14
1,100,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR PERPETUAL	1,014,926	0.23
2,000,000	UNITED OVERSEAS BANK LTD VAR 08/03/2027	1,935,220	0.44
	Sudáfrica	*6,800,524*	*1.55*
1,789,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	1,692,108	0.39
800,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.35% 10/08/2028	773,536	0.18
4,400,000	FIRSTRAND BANK LTD VAR 23/04/2028	4,334,880	0.98
	Tailandia	*2,974,974*	*0.68*
2,600,000	PTTEP TREASURY CENTER CO VAR PERPETUAL	2,454,634	0.56
522,000	PTTEP TREASURY CENTER CO VAR PERPETUAL	520,340	0.12
	Togo	*2,222,254*	*0.51*
2,350,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	2,222,254	0.51
	Turquía	*26,390,851*	*6.02*
3,600,000	AKBANK T A S 5.125% 31/03/2025	3,170,160	0.72

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
2,000,000	FINANSBANK AS 4.875% 19/05/2022	1,879,780	0.43
3,200,000	PETKIM PETROKIMYA HOLDIN 5.875% 26/01/2023	2,918,944	0.67
1,600,000	TC ZIRAAT BANKASI A.S 5.125% 03/05/2022	1,473,696	0.34
2,900,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	2,162,530	0.49
500,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	408,275	0.09
3,400,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI VAR 24/05/2027	2,925,972	0.67
500,000	TURKIYE GARANIT BANKSAI 5.875% 16/03/2023	473,885	0.11
1,600,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS VAR 29/03/2027	1,308,576	0.30
4,800,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	4,046,784	0.91
400,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 6.00% 01/11/2022	340,652	0.08
500,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.125% 22/10/2019	494,435	0.11
2,000,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	1,739,640	0.40
3,400,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% 16/03/2023	3,047,522	0.70
	Venezuela	*300,520*	*0.07*
2,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 15/11/2026 DEFAULTED	300,520	0.07
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**3,901,460**	**0.89**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**3,901,460**	**0.89**
	Luxemburgo	*3,901,460*	*0.89*
400	AMUNDI PLANET SICAV SIF EMERGING GREEN ONE	3,901,460	0.89
Total cartera de títulos		**422,844,145**	**96.52**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**782,697,101**	**93.38**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**706,340,631**	**84.27**
	Bonos	**706,340,631**	**84.27**
	Angola	*9,285,990*	*1.11*
4,000,000	ANGOLA 8.25% 09/05/2028	3,319,302	0.40
5,000,000	ANGOLA 9.375% 08/05/2048	4,116,957	0.49
2,000,000	ANGOLA 9.50% 12/11/2025	1,849,731	0.22
	Arabia Saudí	*3,443,260*	*0.41*
4,333,000	SAUDI ARABIA 4.50% 26/10/2046	3,443,260	0.41
	Argentina	*45,916,513*	*5.47*
27,000,000	ARGENTINA 5.00% 15/01/2027	19,750,635	2.35
12,300,000	ARGENTINA 5.375% 20/01/2023	9,810,849	1.17
2,000,000	ARGENTINA 5.625% 26/01/2022	1,481,512	0.18
7,000,000	ARGENTINA 7.82% 31/12/2033	8,146,251	0.97
4,000,000	ARGENTINA 8.28% 31/12/2033	3,865,266	0.46
3,500,000	ARGENTINA 9.95% 09/06/2021	2,862,000	0.34
	Armenia	*2,658,575*	*0.32*
3,000,000	ARMENIA 6.00% 30/09/2020	2,658,575	0.32
	Azerbaiyán	*2,595,429*	*0.31*
2,734,000	SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC 6.875% 24/03/2026	2,595,429	0.31
	Baréin	*6,260,469*	*0.75*
5,000,000	BAHRAIN 6.00% 19/09/2044	3,715,501	0.45
3,000,000	BAHRAIN 7.50% 20/09/2047	2,544,968	0.30
	Bielorrusia	*5,818,575*	*0.69*
7,200,000	BELARUS 6.20% 28/02/2030	5,818,575	0.69
	Bolivia	*3,754,953*	*0.45*
5,000,000	BOLIVIA 4.50% 20/03/2028	3,754,953	0.45
	Brasil	*10,268,819*	*1.23*
8,000,000	BRAZIL 5.00% 27/01/2045	6,130,779	0.74
5,000,000	BRAZIL 5.625% 21/02/2047	4,138,040	0.49
	Chile	*5,515,081*	*0.66*
2,500,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 3.75% 05/08/2026	2,052,979	0.24
4,600,000	EMPRESA NACLONAL DEL PETROLEO SA ENAP 4.50% 14/09/2047	3,462,102	0.42
	China	*2,567,721*	*0.31*
3,000,000	CHINA DEVELOPMENT BANK 2.75% 16/11/2022	2,567,721	0.31
	Colombia	*23,083,849*	*2.75*
2,200,000	BANCO DE BOGOTA SA 4.375% 03/08/2027	1,772,683	0.21
16,400,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	13,753,964	1.64
5,200,000	COLOMBIA 4.50% 15/03/2029	4,514,900	0.54
3,200,000	COLOMBIA 6.125% 18/01/2041	3,042,302	0.36
	Costa de Marfil	*6,645,128*	*0.79*
808,000	IVORY COAST VAR 31/12/2032	565,277	0.07
5,290,000	IVORY COAST 5.125% 15/06/2025	5,081,548	0.60
336,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/2024	269,820	0.03
1,000,000	IVORY COAST 6.125% 15/06/2033	728,483	0.09
	Costa Rica	*5,962,410*	*0.71*
800,000	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5.875% 25/04/2021	672,671	0.08
2,000,000	COSTA RICA 4.25% 26/01/2023	1,543,909	0.18
2,000,000	COSTA RICA 4.375% 30/04/2025	1,486,008	0.18
3,000,000	COSTA RICA 7.158% 12/03/2045	2,259,822	0.27
	Croacia	*4,725,845*	*0.56*
5,000,000	CROATIA 6.00% 26/01/2024	4,725,845	0.56
	Ecuador	*20,144,526*	*2.40*
3,400,000	ECUADOR 10.50% 24/03/2020	3,010,509	0.36
13,300,000	ECUADOR 7.875% 23/01/2028	9,495,163	1.12
4,400,000	ECUADOR 8.875% 23/10/2027	3,319,043	0.40
5,400,000	ECUADOR 9.65% 13/12/2026	4,319,811	0.52
	Egipto	*23,272,841*	*2.78*
8,700,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 5.875% 11/06/2025	6,948,660	0.83
2,000,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 6.125% 31/01/2022	1,722,119	0.21
5,200,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 6.588% 21/02/2028	4,079,486	0.49
9,400,000	ARAB REPUBLIC OF EGYPT 8.50% 31/01/2047	7,461,699	0.88
3,496,000	EGYPT 5.25% 11/10/2023	3,060,877	0.37
	El Salvador	*4,928,177*	*0.59*
5,000,000	EL SALVADOR 5.875% 30/01/2025	4,025,806	0.48
1,000,000	EL SALVADOR 7.75% 24/01/2023	902,371	0.11
	Estados Unidos de América	*3,665,317*	*0.44*
1,820,000	SASOL FIANCNING USA LLC 5.875% 27/03/2024	1,587,921	0.19
2,370,000	SASOL FIANCNING USA LLC 6.50% 27/09/2028	2,077,396	0.25
	Filipinas	*3,128,093*	*0.37*
650,000	PHILIPPINES 3.70% 01/03/2041	539,799	0.06
2,500,000	PHILIPPINES 3.70% 02/02/2042	2,074,553	0.25
600,000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 3.95% 20/01/2040	513,741	0.06
	Gabon	*1,338,816*	*0.16*
1,700,000	GABON 6.95% 16/06/2025	1,338,816	0.16
	Ghana	*8,540,559*	*1.02*
3,000,000	GHANA 8.125% 18/01/2026	2,516,022	0.30
7,000,000	REPUBLIC OF GHANA 7.875% 07/08/2023	6,024,537	0.72
	Hungría	*12,909,461*	*1.54*
6,250,000	HUNGARY 1.75% 10/10/2027	6,344,531	0.76
7,000,000	HUNGARY 5.375% 25/03/2024	6,564,930	0.78
	Indonesia	*40,380,370*	*4.82*
6,400,000	INDONESIA 4.15% 29/03/2027	5,394,498	0.64

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
4,300,000	INDONESIA 4.55% 29/03/2026	3,737,838	0.45
14,740,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4.125% 15/05/2027	11,935,190	1.43
8,000,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5.25% 24/10/2042	6,325,924	0.75
14,100,000	PT PERTAMINA 5.625% 20/05/2043	11,679,139	1.39
1,500,000	PT PERTAMINA 6.00% 03/05/2042	1,307,781	0.16
	Irlanda	*6,129,764*	*0.73*
5,200,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.55% 14/02/2023	4,285,911	0.51
2,000,000	MMC FINANCE DAC 6.625% 14/10/2022	1,843,853	0.22
	Islas Bermudas	*2,915,019*	*0.35*
3,600,000	TENGIZCHEVROIL FINANCE COMPANY INTERNATIONAL LTD 4.00% 15/08/2026	2,915,019	0.35
	Islas Caimán	*25,126,258*	*3.00*
3,800,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	3,160,018	0.38
1,000,000	CIFI HOLDINGS LTD 5.50% 23/01/2023	759,769	0.09
8,600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 4.75% 17/01/2023	6,696,173	0.79
5,600,000	COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD 5.125% 17/01/2025	4,106,961	0.49
1,200,000	FIBRIA OVERSEAS FINANCE 5.50% 17/01/2027	1,059,210	0.13
1,200,000	FUFENG GROUP LTD 5.875% 28/08/2021	1,058,633	0.13
900,000	LAMAR FUNDING LTD 3.958% 07/05/2025	644,337	0.08
2,500,000	MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL	2,023,313	0.24
7,600,000	OMGRID FUND 5.196% 16/05/2027	5,617,844	0.67
	Islas Vírgenes Británicas	*30,490,265*	*3.64*
3,400,000	HUARONG FINANCE LTD VAR PERPETUAL	2,807,844	0.33
2,400,000	RADIANT ACCESS LTD 4.60% PERPETUAL	1,655,615	0.20
7,800,000	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2017 LTD 3.625% 12/04/2027	6,589,282	0.79
10,900,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2012 LTD 2.75% 29/09/2026	8,699,977	1.04
6,000,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2014 LTD 4.375% 10/04/2024	5,376,958	0.64
6,800,000	STAR ENERGY GEOTHERMAL 6.75% 24/04/2033	5,360,589	0.64
	Jordania	*2,342,055*	*0.28*
3,000,000	JORDAN 7.375% 10/10/2047	2,342,055	0.28
	Kazajstán	*8,295,115*	*0.99*
1,000,000	DEVELOPMENT BANK OF KAZAHKASTAN JSC 4.125% 10/12/2022	851,686	0.10
4,800,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 4.75% 19/04/2027	4,097,499	0.49
4,000,000	NATIONAL COMPANY KAZMUNAYGAZ JSC 5.75% 19/04/2047	3,345,930	0.40
	Kenia	*1,497,590*	*0.18*
2,000,000	KENYA 8.25% 28/02/2048	1,497,590	0.18
	Líbano	*14,913,651*	*1.78*
1,500,000	LEBANON 6.00% 27/01/2023	1,113,548	0.13
15,121,000	LEBANON 6.60% 27/11/2026	10,442,637	1.25
3,879,000	LEBANON 6.65% 03/11/2028	2,623,105	0.31
1,000,000	LEBANON 6.65% 22/04/2024	734,361	0.09
	Luxemburgo	*10,129,567*	*1.21*
10,000,000	MHP LUX SA 6.95% 03/04/2026	7,562,305	0.90
3,000,000	SB CAPITAL SA 5.25% 23/05/2023	2,567,262	0.31
	México	*37,886,482*	*4.52*
3,400,000	MEXICO CITY AIRPORT TRUST 5.50% 31/07/2047	2,622,936	0.31
3,200,000	MEXICO 4.60% 10/02/2048	2,492,285	0.30
1,300,000	MEXICO 4.60% 23/01/2046	1,010,586	0.12
3,000,000	MEXICO 4.75% 08/03/2044	2,389,043	0.29
7,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	5,820,745	0.69
3,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.25% 15/01/2025	2,302,651	0.27
2,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.75% 26/02/2029	2,387,151	0.28
18,000,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 27/06/2044	11,912,058	1.43
2,200,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 23/01/2029	1,793,631	0.21
7,100,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.75% 21/09/2047	5,155,396	0.62
	Mongolia	*12,363,172*	*1.47*
2,200,000	DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 7.25% 23/10/2023	1,893,214	0.23
4,500,000	MONGOLIA 5.125% 05/12/2022	3,702,329	0.44
3,400,000	MONGOLIA 5.625% 01/05/2023	2,827,073	0.34
4,200,000	MONGOLIA 8.75% 09/03/2024	3,940,556	0.46
	Namibia	*3,548,648*	*0.42*
4,500,000	NAMIBIA 5.25% 29/10/2025	3,548,648	0.42
	Nigeria	*17,538,027*	*2.09*
1,000,000	NIGERIA 6.75% 28/01/2021	886,800	0.11
4,000,000	NIGERIA 7.143% 23/02/2030	3,107,904	0.37
3,000,000	NIGERIA 7.625% 28/11/2047	2,218,672	0.26
3,600,000	NIGERIA 7.696% 23/02/2038	2,766,109	0.33
3,800,000	NIGERIA 7.875% 16/02/2032	3,029,629	0.36
6,350,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	5,528,913	0.66
	Omán	*13,362,560*	*1.59*
7,500,000	OMAN 4.75% 15/06/2026	5,695,644	0.68
4,600,000	OMAN 5.625% 17/01/2028	3,556,001	0.42
5,800,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	4,110,915	0.49
	Países Bajos	*37,780,091*	*4.51*
4,800,000	MANIJESA CAPITAL B V 4.625% 10/08/2030	3,759,339	0.45
7,200,000	METINVEST BV 8.50% 23/04/2026	5,682,278	0.68
4,600,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 7.00% 16/02/2025	2,490,032	0.30
3,800,000	NOSTRUM OIL&GAS FIN BV 8.00% 25/07/2022	2,179,428	0.26
11,000,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 20/05/2023	9,236,959	1.10
16,168,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	13,384,513	1.60
1,200,000	SABIC CAPITAL II BV 4.50% 10/10/2028	1,047,542	0.12
	Pakistán	*4,427,809*	*0.53*
5,000,000	PAKISTAN 8.25% 15/04/2024	4,427,809	0.53

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Panamá	*8,830,423*	*1.05*
5,600,000	BANCO GENERAL SA 4.125% 07/08/2027	4,505,914	0.53
5,200,000	BANISTMO SA 3.65% 19/09/2022	4,324,509	0.52
	Perú	*17,753,003*	*2.12*
1,900,000	BBVA BANCO CONTIENTAL VAR 22/09/2029	1,682,343	0.20
5,000,000	PERU 5.625% 18/11/2050	5,140,664	0.61
13,000,000	PETROLEOS DEL PERU SA 4.75% 19/06/2032	10,929,996	1.31
	Qatar	*1,195,769*	*0.14*
1,300,000	QATAR 5.103% 23/04/2048	1,195,769	0.14
	Reino Unido	*1,992,868*	*0.24*
2,250,000	STATE BANK INDIA LONDON 4.50% 28/09/2023	1,992,868	0.24
	República Dominicana	*27,469,885*	*3.28*
2,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.50% 27/01/2025	1,738,040	0.21
4,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.95% 25/01/2027	3,485,579	0.42
3,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.85% 27/01/2045	2,585,186	0.31
21,400,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.875% 29/01/2026	19,661,080	2.34
	Rumanía	*5,059,934*	*0.60*
3,250,000	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	3,242,152	0.39
964,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	939,726	0.11
1,000,000	ROMANIA 4.375% 22/08/2023	878,056	0.10
	Rusia	*11,825,626*	*1.41*
12,800,000	RUSSIA 5.875% 16/09/2043	11,825,626	1.41
	Senegal	*2,868,607*	*0.34*
3,800,000	SENEGAL 6.25% 23/05/2033	2,868,607	0.34
	Sri Lanka	*16,162,226*	*1.93*
2,900,000	SRI LANKA 5.75% 18/01/2022	2,395,674	0.29
1,200,000	SRI LANKA 5.875% 25/07/2022	987,031	0.12
10,000,000	SRI LANKA 6.20% 11/05/2027	7,766,522	0.92
4,000,000	SRI LANKA 6.25% 27/07/2021	3,375,970	0.40
2,000,000	SRI LANKA 6.85% 03/11/2025	1,637,029	0.20
	Sudáfrica	*19,495,405*	*2.33*
6,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 5.75% 26/01/2021	4,964,388	0.59
2,600,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.35% 10/08/2028	2,199,168	0.26
7,000,000	ESKOM HOLDINGS SOC LIMITED 6.75% 06/08/2023	5,598,653	0.67
9,100,000	SOUTH AFRICA 5.00% 12/10/2046	6,733,196	0.81
	Togo	*3,805,206*	*0.45*
4,600,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.00% 27/07/2027	3,805,206	0.45
	Túnez	*908,705*	*0.11*
1,000,000	BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 5.625% 17/02/2024	908,705	0.11
	Turquía	*58,221,107*	*6.94*
2,250,000	AKBANK T A S 5.125% 31/03/2025	1,733,247	0.21
3,000,000	TC ZIRAAT BANKASI A.S 5.125% 03/05/2022	2,417,163	0.29
10,000,000	TURKEY 3.25% 23/03/2023	7,883,917	0.94
4,800,000	TURKEY 4.25% 18/09/2022	3,811,615	0.45
27,000,000	TURKEY 4.875% 16/04/2043	17,596,116	2.09
6,900,000	TURKEY 5.20% 16/02/2026	6,893,480	0.82
6,100,000	TURKEY 5.75% 11/05/2047	4,348,236	0.52
4,200,000	TURKIYE SINAI KALKINA BANKASI AS 5.50% 16/01/2023	3,097,342	0.37
1,750,000	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T A O 2.375% 04/05/2021	1,682,240	0.20
7,800,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	5,935,035	0.71
3,600,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 6.10% 16/03/2023	2,822,716	0.34
	Ucrania	*28,799,122*	*3.44*
10,400,000	UKRAINE 7.375% 25/09/2032	7,259,348	0.87
2,998,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2020	2,540,622	0.30
16,000,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2022	12,911,692	1.54
8,000,000	UKRAINE 7.75% 01/09/2025	6,087,460	0.73
	Uruguay	*1,761,344*	*0.21*
2,000,000	URUGUAY 4.375% 27/10/2027	1,761,344	0.21
	Venezuela	*8,937,717*	*1.07*
36,841,379	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 15/11/2026 DEFAULTED	4,842,410	0.58
10,000,000	PETROLEOS DE VENEZUELA SA PDVSA 0% 27/10/2020	4,095,307	0.49
	Vietnam	*265,138*	*0.03*
300,000	VIET NAM 4.80% 19/11/2024	265,138	0.03
	Zambia	*5,431,696*	*0.65*
8,600,000	ZAMBIA 5.375% 20/09/2022	5,431,696	0.65
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**76,356,470**	**9.11**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**76,356,470**	**9.11**
	Luxemburgo	*76,356,470*	*9.11*
71,649	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING CORPORATE OU (C)	76,356,470	9.11
Total cartera de títulos		**782,697,101**	**93.38**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**529,288,043**	**89.40**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**521,826,252**	**88.14**
	Bonos	**521,826,252**	**88.14**
	Argentina	*4,785,607*	*0.81*
59,000,000	ARGENTINA VAR 01/03/2020	1,619,280	0.27
145,376,000	ARGENTINA 0% 03/10/2021	3,166,327	0.54
	Brasil	*56,797,946*	*9.60*
69,100	BRAZIL 0% 01/01/2025	19,507,119	3.30
82,383	BRAZIL 10.00% 01/01/2021	22,209,912	3.75
56,000	BRAZIL 10.00% 01/01/2027	15,080,915	2.55
	Chile	*16,895,714*	*2.85*
2,000,000,000	CHILE 0% 01/03/2023	2,929,884	0.49
3,000,000,000	CHILE 0% 01/03/2026	4,468,530	0.75
6,200,000,000	CHILE 0% 01/03/2035	9,497,300	1.61
	China	*59,705*	*0.01*
400,000	CHINA 3.54% 16/08/2028	59,705	0.01
	Colombia	*47,010,319*	*7.94*
28,429,900,000	COLOMBIA 10.00% 24/07/2024	10,309,349	1.74
28,400,000,000	COLOMBIA 6.00% 28/04/2028	8,303,773	1.40
41,823,000,000	COLOMBIA 7.00% 04/05/2022	13,404,799	2.26
46,100,000,000	COLOMBIA 7.50% 26/08/2026	14,992,398	2.54
	Corea del Sur	*2,798,019*	*0.47*
43,000,000,000	THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 7.25% 07/12/2024	2,798,019	0.47
	Estados Unidos de América	*1,368,230*	*0.23*
100,000,000	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.30% 25/11/2024	1,368,230	0.23
	Filipinas	*385,144*	*0.07*
9,000,000	PHILIPPINES 3.90% 26/11/2022	160,095	0.03
12,000,000	REPUBLIC OF PHILIPPINES 4.95% 15/01/2021	225,049	0.04
	Hungría	*19,851,612*	*3.35*
1,800,000,000	HUNGARY 2.75% 22/12/2026	6,330,863	1.07
2,300,000,000	HUNGARY 3.00% 26/06/2024	8,521,114	1.44
1,400,000,000	HUNGARY 3.00% 27/10/2027	4,999,635	0.84
	India	*2,030,056*	*0.34*
135,000,000	THE FOOD CORPORATION OF INDIA 9.95% 07/03/2022	2,030,056	0.34
	Indonesia	*57,939,471*	*9.80*
106,300,000,000	INDONESIA 5.625% 15/05/2023	6,810,515	1.15
451,500,000,000	INDONESIA 7.00% 15/05/2027	29,326,136	4.96
93,568,000,000	INDONESIA 8.25% 15/06/2032	6,518,525	1.10
51,600,000,000	INDONESIA 8.375% 15/03/2034	3,612,286	0.61
149,700,000,000	INDONESIA 8.375% 15/09/2026	10,571,126	1.79
15,000,000,000	INDONESIA 9.00% 15/03/2029	1,100,883	0.19
	Malasia	*21,969,635*	*3.71*
23,000,000	MALAYSIA 3.844% 15/04/2033	5,186,804	0.88
70,815,000	MALAYSIA 4.232% 30/06/2031	16,782,831	2.83
	México	*53,599,020*	*9.05*
3,105,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	15,075,073	2.55
5,360,000	MEXICO 7.50% 03/06/2027	25,367,661	4.28
1,777,000	MEXICO 7.75% 13/11/2042	7,983,612	1.35
1,300,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.19% 12/09/2024	5,172,674	0.87
	Perú	*18,838,861*	*3.18*
33,000,000	PERU 6.95% 12/08/2031	10,669,788	1.80
23,500,000	PERU 8.20% 12/08/2026	8,169,073	1.38
	Polonia	*31,859,151*	*5.38*
121,620,000	POLAND 2.50% 25/07/2027	31,859,151	5.38
	Reino Unido	*4,642,774*	*0.78*
24,000,000	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EBRD 27.50% 02/10/2019	4,642,774	0.78
	Rumanía	*15,013,723*	*2.54*
45,000,000	ROMANIA 5.00% 12/02/2029	11,213,629	1.90
14,300,000	ROMANIA 5.80% 26/07/2027	3,800,094	0.64
	Rusia	*40,447,885*	*6.83*
982,000,000	RUSSIA 7.05% 19/01/2028	12,862,367	2.17
1,419,183,000	RUSSIA 7.50% 18/08/2021	20,253,884	3.42
511,000,000	RUSSIA 8.50% 17/09/2031	7,331,634	1.24
	Serbia	*21,024,213*	*3.55*
227,500,000	SERBIA 10.00% 05/02/2022	2,618,861	0.44
1,100,000,000	SERBIA 4.50% 25/01/2023	11,032,104	1.87
250,000,000	SERBIA 5.875% 08/02/2028	2,617,711	0.44
490,000,000	SERBIA 6.00% 22/02/2019	4,755,537	0.80
	Sudáfrica	*49,067,964*	*8.29*
140,000,000	SOUTH AFRICA 10.50% 21/12/2026	10,622,295	1.79
292,000,000	SOUTH AFRICA 6.50% 28/02/2041	14,175,155	2.40
105,784,776	SOUTH AFRICA 7.00% 28/02/2031	6,049,923	1.02
84,000,000	SOUTH AFRICA 8.875% 28/02/2035	5,421,902	0.92
200,000,000	SOUTH AFRICA 9.00% 31/01/2040	12,798,689	2.16
	Tailandia	*25,855,634*	*4.37*
427,000,000	THAILAND 2.125% 17/12/2026	12,844,233	2.17
156,000,000	THAILAND 3.58% 17/12/2027	5,216,803	0.88
200,615,000	THAILAND 4.675% 29/06/2044	7,794,598	1.32
	Turquía	*27,907,454*	*4.71*
90,500,000	TURKEY 13.00% 13/11/2019	15,954,736	2.70
53,500,000	TURKEY 7.10% 08/03/2023	6,773,904	1.14
40,000,000	TURKEY 8.00% 12/03/2025	5,178,814	0.87
	Uruguay	*1,678,115*	*0.28*
55,000,000	URUGUAY 9.875% 20/06/2022	1,678,115	0.28

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**6,688,462**	**1.13**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**6,688,462**	**1.13**
	Luxemburgo	*6,688,462*	*1.13*
6,430	AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT OU (C)	6,688,462	1.13
Instrumentos derivados		**773,329**	**0.13**
	Opciones	**773,329**	**0.13**
	Luxemburgo	*773,329*	*0.13*
15,000,000	USD(C)/THB(P)OTC - 34.00 - 24.01.19 CALL	4,154	0.00
25,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 68.25 - 25.03.19 PUT	117,950	0.02
50,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 70.00 - 25.03.19 PUT	617,475	0.10
500,000	USD(P)/TRY(C)OTC - 5.00 - 06.02.19 PUT	33,750	0.01
Posiciones a corto plazo		**-308,738**	**-0.05**
Instrumentos derivados		**-308,738**	**-0.05**
	Opciones	**-308,738**	**-0.05**
	Luxemburgo	*-308,738*	*-0.05*
-25,000,000	USD(P)/INR(C)OTC - 70.00 - 25.03.19 PUT	-308,738	-0.05
Total cartera de títulos		**528,979,305**	**89.35**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**38,832,389**	**97.29**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**38,209,832**	**95.73**
	Acciones	**12,017,169**	**30.11**
	Artículos de ocio	*197,344*	*0.49*
2,800	UBISOFT ENTERTAINMENT	197,344	0.49
	Artículos personales	*633,980*	*1.59*
1,100	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	284,020	0.71
7,380	UNILEVER CVA	349,960	0.88
	Automoción y piezas	*204,080*	*0.51*
8,000	VALEO SA	204,080	0.51
	Bancos	*1,237,524*	*3.11*
13,250	ABN AMRO GROUP N.V.	272,155	0.69
3,150	BNP PARIBAS	124,346	0.31
19,500	CREDIT AGRICOLE SA	183,885	0.46
23,750	ING GROUP NV	223,488	0.56
4,635	KBC GROUPE	262,711	0.66
41,500	NATIXIS	170,939	0.43
	Construcción y materiales	*308,246*	*0.77*
4,280	VINCI SA	308,246	0.77
	Equipo y servicios sanitarios	*702,414*	*1.76*
800	EUROFINS SCIENTIFIC	260,800	0.65
2,500	FRESENIUS SE & CO KGAA	105,950	0.27
10,800	KORIAN SA	335,664	0.84
	Fondos de inversión inmobiliarios	*364,480*	*0.91*
4,000	LEG IMMOBILIEN REIT	364,480	0.91
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*438,328*	*1.10*
9,350	RUBIS SCA	438,328	1.10
	Hardware y equipo tecnológico	*104,190*	*0.26*
6,000	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	104,190	0.26
	Industria aeroespacial y defensa	*675,750*	*1.69*
6,625	THALES SA	675,750	1.69
	Industria farmacéutica y biotecnología	*1,555,768*	*3.91*
16,820	GLAXOSMITHKLINE PLC	279,449	0.70
4,246	IPSEN	479,160	1.21
6,200	NOVARTIS AG-NOM	462,373	1.16
1,550	ROCHE HOLDING LTD	334,786	0.84
	Industria general	*564,602*	*1.41*
4,700	RANDSTAD HOLDING NV	188,423	0.47
3,863	SIEMENS AG-NOM	376,179	0.94
	Industrias químicas	*390,520*	*0.98*
4,300	BASF SE	259,720	0.65
6,000	EVONIK INDUSTRIES AG	130,800	0.33
	Ingeniería industrial	*380,990*	*0.95*
7,099	ANDRITZ AG	284,812	0.71
7,250	SKF AB-B SHS	96,178	0.24
	Inversión y servicios inmobiliarios	*236,400*	*0.59*
6,000	NEXITY REIT	236,400	0.59
	Medios de comunicación	*369,184*	*0.92*
12,800	EUTELSAT COMMUNICATIONS	220,224	0.55
7,000	VIVENDI	148,960	0.37
	Minería	*359,057*	*0.90*
8,640	RIO TINTO PLC	359,057	0.90
	Productores de petróleo y gas	*985,159*	*2.47*
25,800	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	661,899	1.66
7,000	TOTAL	323,260	0.81
	Seguros de vida	*338,961*	*0.85*
21,700	PRUDENTIAL PLC	338,961	0.85
	Seguros distintos a los de vida	*359,245*	*0.90*
19,050	AXA	359,245	0.90
	Silvicultura y papel	*208,130*	*0.52*
8,948	SMURFIT KAPPA	208,130	0.52
	Software y servicios informáticos	*639,675*	*1.60*
5,250	CAP GEMINI SE	455,700	1.14
1,500	ILIAD	183,975	0.46
	Telecomunicaciones de línea fija	*201,709*	*0.51*
14,250	ORANGE	201,709	0.51
	Telecomunicaciones móviles	*401,148*	*1.01*
27,068	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	401,148	1.01
	Viajes, ocio y restauración	*160,285*	*0.40*
12,273	ELIOR GROUP SCA	160,285	0.40
	Bonos	**23,597,846**	**59.12**
	Artículos de ocio	*297,342*	*0.74*
300,000	UBISOFT ENTERTAINMENT 1.289% 30/01/2023	297,342	0.74
	Automoción y piezas	*2,227,632*	*5.58*
550,000	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG SA 3.50% 15/05/2023	540,260	1.34
500,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	437,270	1.10
400,000	HP PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	369,700	0.93
600,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.20% 15/01/2024	503,094	1.26
400,000	PLASTIC OMNIUM SA 1.25% 26/06/2024	377,308	0.95
	Bancos	*3,724,047*	*9.33*
400,000	ABN AMRO BANK NV 2.875% 18/01/2028	417,808	1.05
500,000	BANCO SANTANDER SA 2.50% 18/03/2025	499,925	1.25

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
500,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	505,770	1.27
500,000	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	520,995	1.31
400,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	407,548	1.02
300,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	311,433	0.78
600,000	SOCIETE GENERALE SA 2.625% 27/02/2025	611,364	1.52
400,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	449,204	1.13
	Comercios generales	*613,188*	*1.54*
600,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	613,188	1.54
	Construcción y materiales	*605,760*	*1.52*
600,000	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	605,760	1.52
	Equipo y servicios sanitarios	*396,972*	*0.99*
400,000	ORPEA SA 2.625% 10/03/2025	396,972	0.99
	Gas, agua y suministros públicos múltiples	*478,660*	*1.20*
500,000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	478,660	1.20
	Hardware y equipo tecnológico	*181,350*	*0.45*
200,000	WIND TRE S P A 2.625% 20/01/2023	181,350	0.45
	Industria farmacéutica y biotecnología	*920,614*	*2.31*
500,000	MAXIMA GRUPE UAB 3.25% 13/09/2023	492,385	1.24
450,000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH 3.75% 15/05/2024	428,229	1.07
	Industria general	*2,821,079*	*7.07*
500,000	ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023	509,435	1.28
600,000	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	666,108	1.66
600,000	FNAC DARTY SA 3.25% 30/09/2023	590,010	1.48
400,000	MOBILUX FINANCE 5.50% 15/11/2024	358,176	0.90
250,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	202,415	0.51
500,000	OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15/11/2024	494,935	1.24
	Industrias químicas	*2,401,515*	*6.02*
500,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	492,420	1.23
550,000	HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	588,863	1.48
400,000	OCI N V 5.00% 15/04/2023	409,984	1.03
500,000	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	502,800	1.26
400,000	SYNLAB 6.25% 01/07/2022	407,448	1.02
	Ingeniería industrial	*688,573*	*1.73*
300,000	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.50% 15/05/2022	301,881	0.76
400,000	SPIE BONDS SA 3.125% 22/03/2024	386,692	0.97
	Medios de comunicación	*298,677*	*0.75*
300,000	BANIJAY GROUP SA S 4.00% 01/07/2022	298,677	0.75
	Productores de petróleo y gas	*567,360*	*1.42*
600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1.875% 21/04/2022	567,360	1.42
	Servicios de asistencia	*409,605*	*1.03*
500,000	LA FINANCIERE ATALIAN SA 4.00% 15/05/2024	409,605	1.03
	Servicios financieros	*4,527,777*	*11.33*
500,000	CEMEX FINANCE LLC 4.625% 15/06/2024	505,000	1.27
500,000	DUFRY FINANCE SCA 4.50% 01/08/2023	513,115	1.29
600,000	EC FINANCE PLC 2.375% 15/11/2022	587,022	1.46
450,000	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE S A 4.75% 22/03/2021	481,810	1.21
300,000	IHO VERWALTUNGS GMBH 2.75% 15/09/2021	298,107	0.75
550,000	LOXAM 4.875% 23/07/2021	323,908	0.81
200,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.00% 08/03/2021	203,976	0.51
400,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	407,740	1.02
500,000	SAMVARDHANA MOTHERSON AUTOMOTIVE SYSTEMS GROUP BV 1.80% 06/07/2024	395,730	0.99
300,000	VERISURE HOLDING AB 3.50% 15/05/2023	295,734	0.74
500,000	WENDEL SE 2.75% 02/10/2024	515,635	1.28
	Software y servicios informáticos	*547,902*	*1.37*
600,000	ILIAD SA 1.50% 14/10/2024	547,902	1.37
	Telecomunicaciones móviles	*841,646*	*2.11*
350,000	ALTICE FRANCE SA 5.625% 15/05/2024	353,056	0.88
500,000	MATTERHORN TELECOM S.A. 3.875% 01/05/2022	488,590	1.23
	Viajes, ocio y restauración	*1,048,147*	*2.63*
550,000	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.75% 15/02/2023	585,051	1.47
500,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 01/10/2023	463,096	1.16
	Bonos convertibles	**2,594,817**	**6.50**
	Equipo, distribución y servicios petrolíferos	*238,836*	*0.60*
200,000	ARCHER LTD 0% 31/03/2023 CV	238,836	0.60
	Hardware y equipo tecnológico	*390,292*	*0.98*
2,425	INGENICO GROUP SA 0% 26/06/2022 CV	390,292	0.98
	Inversión y servicios inmobiliarios	*101,016*	*0.25*
1,582	NEXITY 0.125% 01/01/2023 CV	101,016	0.25
	Servicios de asistencia	*362,375*	*0.91*
12,425	ELIS SA 0% 06/10/2023 CV	362,375	0.91
	Servicios financieros	*454,464*	*1.14*
500,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65% 16/08/2019 CV	454,464	1.14
	Telecomunicaciones de línea fija	*761,001*	*1.90*
600,000	TELECOM ITALIA SPA 1.125% 26/03/2022 CV	563,603	1.41
200,000	TELEFONICA PARTICIPATION 0% 09/03/2021 CV	197,398	0.49
	Transporte industrial	*286,833*	*0.72*
300,000	DEUTSCHE POST AG 0.05% 30/06/2025 CV	286,833	0.72

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**622,557**	**1.56**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**622,557**	**1.56**
	Fondos de inversión	*622,557*	*1.56*
5,746	BFT AUREUS IC 3D PARTS-IC-3 DECIMALES	622,557	1.56
Total cartera de títulos		**38,832,389**	**97.29**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**587,409,874**	**92.23**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**535,176,726**	**84.03**
	Acciones	**58,128,816**	**9.13**
	Alemania	*5,397,088*	*0.85*
2,535	ADIDAS NOM	462,384	0.07
9,086	BAYER AG	550,248	0.09
8,733	BAYERISCHE MOTORENWERKE	617,423	0.10
4,701	CONTINENTAL AG	567,646	0.09
34,513	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	679,906	0.10
11,137	FUCHS PETROLUB VORZ AKT STIMMRECHTSLOS	400,709	0.06
10,426	HEIDELBERGCEMENT AG	556,540	0.09
7,924	HUGO BOSS AG	427,262	0.07
26,685	INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	463,385	0.07
50,137	METRO AG	671,585	0.11
	Austria	*974,009*	*0.15*
13,605	OMV AG	520,391	0.08
17,380	VOESTALPINE AG	453,618	0.07
	Bélgica	*1,869,885*	*0.29*
14,000	KBC GROUPE	793,520	0.12
24,977	PROXIMUS	589,956	0.09
6,822	UCB SA	486,409	0.08
	España	*5,262,253*	*0.83*
3,645	AENA SME SA	494,809	0.08
6,729	AMADEUS IT GROUP SA	409,392	0.06
155,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	718,502	0.11
195,000	BANCO SANTANDER SA	774,735	0.13
28,116	ENDESA	565,975	0.09
20,730	INDITEX	463,316	0.07
28,474	RED ELECTRICA CORPORACION SA	555,101	0.09
39,844	REPSOL	561,004	0.09
98,027	TELEFONICA SA	719,419	0.11
	Estados Unidos de América	*22,464,013*	*3.52*
1,700	3 M	283,356	0.04
16,600	AES CORP	209,978	0.03
1,300	ALLERGAN PLC	151,999	0.02
5,800	ALTRIA GROUP INC	250,590	0.04
3,869	AMGEN INC	658,863	0.10
13,200	ANTERO RESOURCES CORP	108,427	0.02
1,600	APPLE INC	220,779	0.03
9,500	APPLIED MATERIALS INC	272,082	0.04
3,300	ARROW ELECTRONICS INC	199,042	0.03
7,100	AT&T INC	177,259	0.03
1,085	BIOGEN INC	285,613	0.04
200	BOOKING HOLDINGS INC	301,346	0.05
5,615	BORG WARNER INC	170,638	0.03
3,294	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	149,781	0.02
1,500	BROADCOM INC	333,657	0.05
4,500	CARDINAL HEALTH INC	175,568	0.03
4,100	CELGENE CORP	229,864	0.04
5,600	CERNER CORP	256,890	0.04
1,900	CHEVRON CORP	180,817	0.03
2,500	CIMAREX ENERGY	134,825	0.02
5,200	CONTINENTAL RESOURCES INC	182,818	0.03
4,800	CSX CORP	260,879	0.04
3,000	CVS HEALTH CORP	171,946	0.03
2,600	DXC TECHNOLOGY COMPANY	120,931	0.02
2,500	EASTMAN CHEMICAL CO	159,887	0.03
3,500	EDISON INTERNATIONAL	173,814	0.03
2,886	ELI LILLY & CO	292,147	0.05
3,000	ENTERGY CORP	225,876	0.04
2,800	EOG RESOURCES	213,610	0.03
5,600	EXELON CORP	220,933	0.03
6,300	FASTENAL CO	288,175	0.05
4,500	FISERV INC	289,293	0.05
26,300	FORD MOTOR CO	176,001	0.03
44,100	FREEPORT MCMORAN INC	397,735	0.06
2,000	F5 NETWORKS INC	283,480	0.04
4,700	GILEAD SCIENCES INC	257,171	0.04
2,017	HENRY SCHEIN INC	138,542	0.02
3,400	HOLLYFRONTIER	152,043	0.02
2,500	ILLINOIS TOOL WORKS INC	277,063	0.04
7,500	INTEL CORP	307,899	0.05
1,600	INTUIT	275,519	0.04
2,400	JM SMUCKER	196,279	0.03
2,911	JOHNSON & JOHNSON	328,622	0.05
3,600	KLA-TENCOR	281,821	0.04
3,300	KOHL S CORP	191,508	0.03
1,661	LEAR CORP	178,516	0.03
5,400	LENNAR A	184,936	0.03
7,300	MACY S STORE	190,171	0.03
6,500	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	289,135	0.05
600	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	296,853	0.05
13,600	MICRON TECHNOLOGY INC	377,490	0.06
3,200	MICROSOFT CORP	284,323	0.04
1,400	MOHAWK INDUSTRIES	143,239	0.02
3,900	MOLSON COORS BREWING CO-B	191,597	0.03
12,000	NEWELL RUBBERMAID INC	195,145	0.03
8,473	NEWFIELD EXPLORATN	108,660	0.02
2,300	OLD DOMNION FREIGHT	248,460	0.04
13,500	ON SEMICONDUCTOR	194,974	0.03
7,300	ORACLE CORP	288,322	0.05
1,100	OREILLY AUTOMOTIVE INC	331,333	0.05
3,400	PACCAR INC	169,948	0.03
8,000	PARSLEY ENERGY	111,831	0.02
14,944	PFIZER INC	570,622	0.09
5,100	PG&E CORP	105,957	0.02
8,000	PPL CORP	198,259	0.03
10,100	PULTE HOMES	229,628	0.04
11,200	QURATE RETAIL GROUP INC	191,247	0.03
900	REGENERON PHARMA	294,056	0.05
1,900	ROCKWELL AUTOMATION INC	250,109	0.04
6,200	SCANA CORP	259,140	0.04
4,000	SKYWORKS SOLUTIONS	234,510	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
5,600	SOUTHERN CO	215,153	0.03
5,900	SOUTHWEST AIRLINES	239,892	0.04
6,400	STARBUCKS	360,548	0.06
4,400	STERICYCLE	141,220	0.02
3,400	TEXAS INSTRUMENTS	281,065	0.04
8,800	THE CHEMOURS CO	217,238	0.03
7,500	TOLL BROTHERS INC	216,048	0.03
4,000	TYSON FOODS -A-	186,852	0.03
1,300	ULTA BEAUTY INC.	278,434	0.04
2,200	UNITED RENTALS INC	197,320	0.03
1,900	UNITED THERAPEUTICS CORP	181,000	0.03
2,426	UNITEDHEALTH GROUP	528,684	0.08
3,000	VERISK ANALYTICS INC	286,157	0.04
6,500	VERIZON COMMUNICATIONS INC	319,669	0.05
7,300	VIACOM INC-B	164,117	0.03
2,500	VISA INC-A	288,545	0.05
2,300	VMWARE CLASS A	275,903	0.04
4,200	WESTERN DIGITAL CORP	135,830	0.02
7,500	WESTLAKE CHEMICAL	434,129	0.07
4,700	WESTROCK CO	155,248	0.02
4,400	XILINX INC	327,821	0.05
4,000	ZOETIS INC	299,313	0.05
	Finlandia	*933,464*	*0.15*
15,571	NOKIAN RENKAAT OYJ	417,614	0.07
17,036	ORION NEW B	515,850	0.08
	Francia	*10,288,162*	*1.61*
18,000	BNP PARIBAS	710,550	0.12
18,484	BOUYGUES	579,289	0.09
43,248	CARREFOUR SA	644,828	0.10
19,152	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	558,568	0.09
75,000	CREDIT AGRICOLE SA	707,250	0.11
53,519	ENGIE SA	670,325	0.11
4,296	ESSILOR LUXOTTICA SA	474,493	0.07
13,841	FAURECIA	457,722	0.07
1,228	KERING	505,445	0.08
2,615	L'OREAL SA	526,138	0.08
1,841	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	475,346	0.07
6,535	MICHELIN (CGDE)-SA	566,585	0.09
49,678	ORANGE	703,193	0.11
30,961	PEUGEOT SA	577,268	0.09
53,688	REXEL	499,298	0.08
25,000	SOCIETE GENERALE A	695,500	0.11
147	TOTAL	6,788	0.00
5,660	UBISOFT ENTERTAINMENT	398,917	0.06
20,802	VALEO SA	530,659	0.08
	Irlanda	*757,535*	*0.12*
2,100	ACCENTURE SHS CLASS A	259,040	0.04
2,200	JAZZ PHARMA	238,562	0.04
7,700	SEAGATE TECHNOLOGY	259,933	0.04
	Islas Bermudas	*163,160*	*0.03*
4,400	NORWEGIAN CRUISE LINE HLDGS	163,160	0.03
	Islas Vírgenes Británicas	*179,126*	*0.03*
5,400	CAPRI HOLDINGS LTD	179,126	0.03
	Italia	*4,356,691*	*0.68*
153,369	ENEL SPA	773,593	0.12
41,698	ENI SPA	573,264	0.09
350,000	INTESA SANPAOLO SPA	678,930	0.11
65,446	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	502,494	0.08
17,641	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	534,346	0.08
1,367,365	TELECOM ITALIA SPA	660,848	0.10
64,000	UNICREDIT SPA	633,216	0.10
	Luxemburgo	*874,286*	*0.14*
26,277	ARCELORMITTAL SA	476,664	0.08
8,551	RTL GROUP	397,622	0.06
	Países Bajos	*3,665,082*	*0.58*
44,734	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	567,317	0.09
35,665	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	787,305	0.12
6,005	KONINKLIJKE DSM NV	428,997	0.07
232,258	KONINKLIJKE KPN NV	594,580	0.09
2,300	LYONDELLBASELL	167,317	0.03
6,700	MYLAN NEW MOON BV	160,591	0.03
34,667	STMICROELECTRONICS NV	432,818	0.07
10,185	WOLTERS KLUWER CVA	526,157	0.08
	Panamá	*168,193*	*0.03*
3,900	CARNIVAL CORPORATION	168,193	0.03
	Portugal	*649,385*	*0.10*
212,983	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	649,385	0.10
	Singapur	*126,484*	*0.02*
19,000	FLEX LTD	126,484	0.02
	Bonos	**439,838,691**	**69.05**
	Alemania	*34,430,138*	*5.40*
300,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	310,563	0.05
1,300,000	ALLIANZ SE VAR 06/07/2047	1,318,304	0.21
500,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	481,360	0.08
2,000,000	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	2,197,080	0.34
24,000,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2026	27,306,401	4.28
1,000,000	K+S AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 06/12/2021	1,066,630	0.17
740,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	725,030	0.11
1,000,000	THYSSENKRUPP AG 2.75% 08/03/2021	1,024,770	0.16
	Australia	*988,305*	*0.16*
893,000	AUSTRALIA 2.75% 21/10/2019	553,459	0.09
434,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FRN 21/01/2020	434,846	0.07
	Bélgica	*4,811,238*	*0.76*
944,000	ANHEUSER BUSCH INBEV SA 0.875% 17/03/2022	953,440	0.15
3,800,000	ANHEUSER BUSCH INBEV SA 2.00% 17/03/2028	3,857,798	0.61

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Canadá	*3,304,080*	*0.52*
280,000	ALIM COUCHE TARD 1.875% 06/05/2026	278,516	0.04
4,000,000	CANADA 1.75% 01/05/2020	2,559,329	0.41
446,000	MAGNA INTERNATIONAL INC 1.90% 24/11/2023	466,235	0.07
	Colombia	*1,341,850*	*0.21*
1,600,000	COLOMBIA 3.875% 25/04/2027	1,341,850	0.21
	Dinamarca	*29,052,206*	*4.56*
459,000	AP MOLLER MAERSK A/S 1.50% 24/11/2022	470,264	0.07
114,000	DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL	112,377	0.02
0.03	JYSKE REALKREDIT AS 1.00% 01/10/2032	-	0.00
7,584,033	JYSKE REALKREDIT AS 1.50% 01/10/2037	1,023,437	0.16
8,250,071	JYSKE REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2037	1,152,762	0.18
9,205,342	JYSKE REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	1,243,917	0.20
7,059,908	JYSKE REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	945,254	0.15
8,724,658	JYSKE REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	1,165,517	0.18
4,991,036	JYSKE REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	657,176	0.10
7,498,507	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 1.50% 01/10/2037	1,012,247	0.16
7,450,000	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 1.50% 01/10/2040	992,721	0.16
7,860,419	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2037	1,098,359	0.17
6,974,180	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2047	936,925	0.15
9,132,921	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2047	1,234,718	0.19
8,702,880	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2050	1,162,806	0.18
6,997,960	NORDEA KREDIT REALKREDITALKTIESLSKAB 2.00% 01/10/2050	921,524	0.14
0.01	NYKREDIT REALKREDIT AS 1.00% 01/10/2032	-	0.00
7,643,728	NYKREDIT REALKREDIT AS 1.50% 01/10/2037	1,031,462	0.16
10,321,700	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	1,394,562	0.22
7,534,632	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2047	1,008,663	0.16
10,187,997	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	1,360,498	0.21
5,248,917	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.00% 01/10/2050	690,941	0.11
166,782	NYKREDIT REALKREDIT AS 2.50% 01/10/2047	23,233	0.00
5,581,862	NYKREDIT REALKREDIT AS 3.00% 01/10/2044	806,569	0.13
12,462,559	NYKREDIT REALKREDIT AS 3.00% 01/10/2047	1,803,755	0.29
1,858,328	NYKREDIT REALKREDIT AS 3.00% 01/10/2047	267,890	0.04
2,190,891	REALKREDIT DANMARK AS 1.00% 01/10/2032	294,396	0.05
7,446,185	REALKREDIT DANMARK AS 1.50% 01/10/2037	1,004,805	0.16
9,239,895	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2047	1,248,413	0.20
7,096,779	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2047	949,696	0.15
8,705,334	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2050	1,162,760	0.18
6,990,328	REALKREDIT DANMARK AS 2.00% 01/10/2050	920,228	0.14
1,238,169	REALKREDIT DANMARK AS 2.50% 01/10/2047	172,470	0.03
5,402,355	REALKREDIT DANMARK AS 3.00% 01/10/2047	781,861	0.12
	España	*45,147,417*	*7.08*
900,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 1.375% 20/05/2026	842,031	0.13
1,300,000	AMADEUS IT HOLDING 0.875% 18/09/2023	1,294,579	0.20
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	396,416	0.06
100,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 3.875% 30/01/2023	115,139	0.02
1,900,000	BANCO SABADELL SA 0.875% 05/03/2023	1,811,080	0.28
200,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	190,404	0.03
2,600,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	2,069,418	0.32
3,700,000	BANCO SANTANDER SA 1.125% 17/01/2025	3,624,002	0.57
3,200,000	BANCO SANTANDER SA 2.125% 08/02/2028	2,929,184	0.46
200,000	BANCO SANTANDER SA 2.50% 18/03/2025	199,970	0.03
1,200,000	BANCO SANTANDER SA 3.125% 19/01/2027	1,208,424	0.19
400,000	BANCO SANTANDER SA 4.00% 24/01/2020	417,128	0.07
300,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	295,155	0.05
3,200,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	2,721,984	0.43
1,700,000	CAIXABANK S.A VAR 14/07/2028	1,670,658	0.26
3,300,000	CAIXABANK S.A 0.75% 18/04/2023	3,227,532	0.51
200,000	ENAGAS FINANCIACIONES SAU 1.25% 06/02/2025	205,174	0.03
400,000	IBERDROLA FINANZAS SAU 4.125% 23/03/2020	420,544	0.07
500,000	SANTANDER CONUMER FINANCE S.A 0.75% 03/04/2019	501,015	0.08
4,287,000	SPAIN 1.30% 31/10/2026	4,357,349	0.68
5,500,000	SPAIN 1.40% 30/04/2028	5,525,575	0.86
4,000,000	SPAIN 1.45% 31/10/2027	4,058,160	0.64
1,500,000	SPAIN 1.50% 30/04/2027	1,534,245	0.24
1,021,000	SPAIN 1.60% 30/04/2025	1,075,440	0.17
1,021,000	SPAIN 2.75% 31/10/2024	1,143,857	0.18
1,532,000	SPAIN 3.80% 30/04/2024	1,792,379	0.28
1,277,000	SPAIN 4.40% 31/10/2023	1,520,575	0.24
	Estados Unidos de América	*32,691,993*	*5.13*
950,000	ARDAGH HOLDINGS USA INC 4.125% 15/05/2023	967,927	0.15
1,583,000	AT&T INC 4.25% 01/03/2027	1,359,304	0.21
1,800,000	BAT CAPITAL CORP FRN 16/08/2021	1,764,522	0.28
791,000	BERKSHIRE HATHWAY INC 0.25% 17/01/2021	793,943	0.12
804,000	COMCAST CORP 3.00% 01/02/2024	685,969	0.11
536,000	ELI LILLY & CO 1.00% 02/06/2022	550,740	0.09
638,000	EXPEDIA INC 2.50% 03/06/2022	660,292	0.10
306,000	FLOWSERVE CORPORATION 1.25% 17/03/2022	305,284	0.05
1,021,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 29/05/2020	1,021,296	0.16
229,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.375% 26/07/2022	233,097	0.04
510,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 27/01/2020	512,244	0.08
1,400,000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 2.75% 04/05/2026	1,441,986	0.23
357,000	MORGAN STANLEY FRN 19/11/2019	358,731	0.06
408,000	MORGAN STANLEY 1.75% 30/01/2025	414,328	0.07
1,400,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.375% 12/09/2028	1,323,840	0.21
383,000	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	398,546	0.06
5,108,000	USA T-BONDS 1.375% 15/12/2019	4,415,641	0.69
8,939,000	USA T-BONDS 1.875% 28/02/2022	7,679,723	1.20
1,532,400	USA T-BONDS 2.25% 15/02/2027	1,302,386	0.20
3,000,000	USA T-BONDSI 1.00% 15/02/2048	2,554,434	0.40
4,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.875% 26/10/2029	3,947,760	0.62
	Finlandia	*1,087,368*	*0.17*
600,000	METSA BOARD CORPORATION 2.75% 29/09/2027	601,932	0.09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		EUR	
229,000	NOKIA CORP 1.00% 15/03/2021	231,166	0.04
260,000	STORA ENSO OYJ 2.50% 07/06/2027	254,270	0.04
	Francia	*136,786,299*	*21.47*
1,300,000	AIR FRANCE-KLM 3.75% 12/10/2022	1,338,389	0.21
200,000	AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/06/2021	207,262	0.03
3,700,000	ALTAREA 2.25% 05/07/2024	3,620,339	0.57
2,505,000	AXA SA VAR PERPETUAL	2,550,340	0.40
4,900,000	BNP PARIBAS SA FRN 19/01/2023	4,731,979	0.74
638,000	BNP PARIBAS SA FRN 20/05/2019	639,174	0.10
204,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	210,654	0.03
3,200,000	BNP PARIBAS SA 1.00% 17/04/2024	3,136,896	0.49
1,123,000	BNP PARIBAS SA 1.125% 10/10/2023	1,119,968	0.18
4,400,000	BNP PARIBAS SA 1.25% 19/03/2025	4,319,348	0.68
766,000	BNP PARIBAS SA 2.375% 17/02/2025	774,840	0.12
600,000	BOLLORE 2.00% 25/01/2022	591,984	0.09
2,700,000	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,645,811	0.42
510,000	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	441,090	0.07
300,000	BPCE SA 4.625% 18/07/2023	340,566	0.05
5,300,000	CARREFOUR BANQUE FRN 15/06/2022	5,244,668	0.82
700,000	CARREFOUR BANQUE FRN 20/04/2021	699,559	0.11
332,000	CARREFOUR SA 1.25% 03/06/2025	325,221	0.05
700,000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	619,878	0.10
400,000	CHRISTIAN DIOR 0.75% 24/06/2021	403,860	0.06
500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL	497,145	0.08
1,500,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 29/01/2048	1,308,990	0.21
383,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625% 17/03/2027	390,227	0.06
1,200,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	1,129,080	0.18
900,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	919,665	0.14
1,300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.00% 13/10/2026	1,262,833	0.20
300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.75% 10/03/2023	327,252	0.05
1,800,000	ENGIE SA 2.00% 28/09/2037	1,815,822	0.29
2,800,000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	2,658,180	0.42
893,000	FAURECIA SA 3.625% 15/06/2023	899,046	0.14
434,000	FNAC DARTY SA 3.25% 30/09/2023	426,774	0.07
28,500,000	FRANCE OAT 0.75% 25/05/2028	28,763,625	4.51
13,000,000	FRANCE OAT 0.75% 25/11/2028	13,055,770	2.05
10,000,000	FRANCE OATI 0.10% 01/03/2028	10,765,121	1.69
1,400,000	GECINA FRN 30/06/2022	1,379,490	0.22
4,800,000	ILIAD SA 1.875% 25/04/2025	4,416,960	0.69
300,000	ILIAD SA 2.125% 05/12/2022	298,011	0.05
1,100,000	IMERYS 1.50% 15/01/2027	1,051,171	0.17
500,000	IMERYS 2.50% 26/11/2020	519,970	0.08
1,200,000	INGENICO GROUP SA 1.625% 13/09/2024	1,125,168	0.18
600,000	IPSEN 1.875% 16/06/2023	612,180	0.10
400,000	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	413,024	0.06
1,900,000	LA BANQUE POSTALE 1.00% 16/10/2024	1,856,775	0.29
500,000	LA BANQUE POSTALE 3.00% 09/06/2028	519,445	0.08
293,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	313,657	0.05
600,000	PERNOD RICARD SA 1.50% 18/05/2026	609,240	0.10
1,000,000	PERNOD RICARD SA 1.875% 28/09/2023	1,057,330	0.17
5,300,000	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	5,184,884	0.81
1,264,000	PEUGEOT SA 2.00% 23/03/2024	1,266,895	0.20
1,700,000	PLASTIC OMNIUM SA 1.25% 26/06/2024	1,603,559	0.25
204,000	PSA BANQUE FRANCE 0.50% 17/01/2020	204,534	0.03
1,000,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	978,850	0.15
1,900,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	1,849,308	0.29
300,000	RALLYE SA 4.00% 02/04/2021	208,131	0.03
1,100,000	RALLYE SA 4.371% 23/01/2023	631,730	0.10
1,600,000	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	1,462,048	0.23
1,200,000	RCI BANQUE SA FRN 18/03/2019	1,201,752	0.19
587,000	RCI BANQUE SA 1.25% 08/06/2022	587,969	0.09
766,000	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	757,099	0.12
2,500,000	RENAULT SA 1.00% 18/04/2024	2,414,075	0.38
459,000	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	469,089	0.07
200,000	RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 08/10/2024	209,284	0.03
1,300,000	SAFRAN SA FRN 28/06/2021	1,295,658	0.20
200,000	SCOR SE VAR PERPETUEL	206,188	0.03
300,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 16/09/2026	307,032	0.05
600,000	SOCIETE GENERALE SA 1.00% 01/04/2022	602,646	0.09
400,000	STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L'EST DE LA FRANCE SANEF 1.875% 16/03/2026	417,896	0.07
1,200,000	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.125% 16/06/2023	1,020,552	0.16
561,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	573,460	0.09
500,000	VALLOUREC 6.625% 15/10/2022	384,845	0.06
300,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 1.59% 10/01/2028	302,613	0.05
300,000	WENDEL SE 2.50% 09/02/2027	292,425	0.05
	Grecia	*674,946*	*0.11*
766,000	BLACK SEA TRADE DEVELOPMENT TERM NOTES 4.875% 06/05/2021	674,946	0.11
	Indonesia	*1,193,004*	*0.19*
1,400,000	INDONESIA 4.10% 24/04/2028	1,193,004	0.19
	Irlanda	*6,622,584*	*1.04*
950,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 2.75% 15/03/2024	933,242	0.15
2,500,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH FRN 17/06/2021	2,421,450	0.38
383,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.375% 17/04/2020	386,393	0.06
1,787,800	IRELAND 1.00% 15/05/2026	1,840,809	0.29
1,000,000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS UNLIMITED COMPAGNY 3.25% 01/06/2021	1,040,690	0.16
	Isla de Guernsey	*823,757*	*0.13*
817,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 1.25% 14/04/2022	823,757	0.13
	Isla de Jersey	*481,875*	*0.08*
498,000	DELPHI AUTOMATIVE PLC 1.5% 10/03/2025	481,875	0.08
	Italia	*49,412,896*	*7.75*
100,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.125% 04/05/2026	104,466	0.02
689,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 1.125% 04/11/2021	656,824	0.10
817,000	AUTOSTRADE PER ITALIA SPA 1.75% 26/06/2026	686,509	0.11
127,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 15/01/2075	131,749	0.02
306,000	ENI S P A 1.50% 02/02/2026	305,422	0.05
664,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	698,256	0.11

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
510,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022	501,534	0.08
5,400,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.75% 20/03/2028	4,930,038	0.77
191,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.928% 15/09/2026	191,615	0.03
200,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	188,976	0.03
10,000,000	ITALY BTP 0.35% 15/06/2020	9,992,500	1.57
1,500,000	ITALY BTP 2.00% 01/02/2028	1,436,190	0.23
6,200,000	ITALY BTP 2.00% 01/12/2025	6,106,256	0.96
6,500,000	ITALY BTP 2.05% 01/08/2027	6,261,710	0.98
4,210,000	ITALY BTP 2.20% 01/06/2027	4,112,285	0.65
2,532,000	ITALY BTP 2.50% 01/12/2024	2,598,160	0.41
2,032,000	ITALY BTP 2.70% 01/03/2047	1,804,700	0.28
434,000	ITALY BTP 3.75% 01/05/2021	463,369	0.07
1,021,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	1,113,656	0.17
510,000	ITALY BTP 4.00% 01/09/2020	539,657	0.08
2,298,000	ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	2,574,289	0.40
791,000	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	770,972	0.12
229,000	UNICREDIT SPA 3.25% 14/01/2021	238,803	0.04
3,200,000	UNIONE DI BANCHE ITALIAN 0.75% 17/10/2022	3,004,960	0.47
	Luxemburgo	*1,882,091*	*0.30*
1,400,000	ARCELORMITTAL SA 0.95% 17/01/2023	1,358,826	0.22
510,000	SES S.A. VAR PERPETUAL	523,265	0.08
	México	*7,596,759*	*1.19*
357,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	361,941	0.06
1,400,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	1,319,626	0.21
1,021,000	MEXICO 3.60% 30/01/2025	855,339	0.13
400,000	MEXICO 5.00% 11/12/2019	1,721,253	0.27
332,000	MEXICO 6.50% 10/06/2021	1,410,044	0.22
919,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.50% 21/08/2021	906,805	0.14
549,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	568,385	0.09
550,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.50% 13/03/2027	453,366	0.07
	Países Bajos	*28,815,991*	*4.52*
3,400,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	2,970,886	0.47
306,000	ABN AMRO BANK NV VAR 30/06/2025	314,703	0.05
536,000	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 1.50% 22/11/2022	557,140	0.09
2,400,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	2,308,344	0.36
280,000	CRH PLC 1.875% 09/01/2024	292,082	0.05
3,900,000	FERRARI NEW NV 0.25% 16/01/2021	3,856,125	0.60
306,000	GEMALTO NV 2.125% 23/09/2021	317,656	0.05
446,000	HEINEKEN NV 1.25% 10/09/2021	457,328	0.07
3,200,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	3,004,640	0.47
3,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	2,909,130	0.46
153,000	ING BANK NV VAR 25/02/2026	161,712	0.03
1,100,000	ING GROUP NV VAR 26/09/2029	1,046,848	0.16
510,000	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.125% 03/06/2020	516,146	0.08
319,000	REN FINANCE BV 2.50% 12/02/2025	337,084	0.05
2,700,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR 25/03/2075	2,771,307	0.44
1,506,000	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	1,504,900	0.24
200,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	207,560	0.03
4,300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	3,904,486	0.60
1,021,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	996,741	0.16
383,000	ZIGGO SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	381,173	0.06
	Polonia	*2,557,831*	*0.40*
2,554,000	POLAND 1.625% 15/01/2019	2,557,831	0.40
	Portugal	*34,304,443*	*5.39*
300,000	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA 2.00% 22/03/2023	312,195	0.05
2,600,000	GALP ENERGIA SGPS SA 1.00% 15/02/2023	2,503,722	0.39
1,000,000	GALP ENERGIA SGPS SA 3.00% 14/01/2021	1,033,690	0.16
300,000	PARPUBLICA 3.75% 05/07/2021	325,992	0.05
8,500,000	PORTUGAL 2.125% 17/10/2028	8,812,120	1.38
2,277,000	PORTUGAL 2.20% 17/10/2022	2,455,745	0.39
6,127,000	PORTUGAL 2.875% 21/07/2026	6,792,760	1.07
1,977,000	PORTUGAL 4.10% 15/02/2045	2,401,936	0.38
5,832,400	PORTUGAL 4.125% 14/04/2027	7,005,062	1.10
2,600,220	PORTUGAL 4.75% 14/06/2019	2,661,221	0.42
	Reino Unido	*12,073,664*	*1.90*
700,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 18/09/2025	664,300	0.10
510,000	BARCLAYS BANK PLC 1.50% 01/04/2022	508,608	0.08
4,000,000	BARCLAYS PLC 1.375% 24/01/2026	3,708,600	0.59
300,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 0.875% 19/01/2022	304,818	0.05
600,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 1.875% 20/12/2026	604,500	0.09
200,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 2.375% 27/11/2020	208,938	0.03
178,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 5.50% 17/12/2021	220,795	0.03
638,000	HSBC HOLDINGS PLC 0.875% 06/09/2024	617,609	0.10
4,200,000	INTERCONTINENTAL HOTELS LIMITED 2.125% 15/05/2027	4,156,572	0.66
700,000	LSE GROUP 0.875% 19/09/2024	688,191	0.11
383,000	MACQUARIE BANK LTD LONDON BRANCH 1.125% 20/01/2022	390,733	0.06
	Serbia	*1,225,888*	*0.19*
1,300,000	SERBIA 7.25% 28/09/2021	1,225,888	0.19
	Suecia	*1,848,320*	*0.29*
1,200,000	NORDEA BANK AB VAR PERPETUAL	1,066,104	0.17
800,000	SWEDBANK AB VAR 22/11/2027	782,216	0.12
	Togo	*683,748*	*0.11*
766,000	BANQUE OUEST AFRICAINE D 5.50% 06/05/2021	683,748	0.11
	Bonos convertibles	**46,509**	**0.01**
	Estados Unidos de América	*46,509*	*0.01*
38,000	MICROCHIP TECH INC 1.625% 15/02/2025 CV	46,509	0.01
	Títulos respaldados por activos y títulos con respaldo hipotecario	**30,540,684**	**4.80**
	España	*5,122,453*	*0.80*
4,000,000	AYT HIPOT MIXTO IV VAR 20/01/2043	621,441	0.10

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
3,000,000	AYT HIPOTECARIO MIXTO V FONDO DE TITULIZACION DEACTIVOS VAR 10/06/2044	648,542	0.10
2,300,000	BANCAJA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS FRN 20/02/2036	453,158	0.07
300,000	DRIVER ESPANA FOUR VAR 21/12/2028	298,510	0.05
1,100,000	FT RMBS PRADO VAR 15/03/2055	1,058,734	0.16
500,000	FTA SANTANDER EMPRESAS 1 FRN 23/06/2050	294,997	0.05
1,500,000	FTA UCL 16 ABS VAR 16/06/2049	533,274	0.08
1,600,000	TDA 29 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS VAR 28/02/2050	798,219	0.12
1,500,000	UCI 15, FONDO DE TITULIZATION DE ACTIVOS VAR 18/12/2048	415,578	0.07
	Estados Unidos de América	*1,938,952*	*0.30*
1,200,000	PARAGON MORTGAGES NO 12 PLC VAR 15/11/2038	452,099	0.07
1,700,000	QUARC VAR 18/11/2033	1,486,853	0.23
	Francia	*2,517,327*	*0.40*
500,000	AUTO ABS VAR 28/05/2030	495,320	0.08
1,200,000	CFHL-1 2014 FCT FRN 28/04/2054	1,221,966	0.19
300,000	NORIA 1 VAR 25/06/2038	299,786	0.05
300,000	NORIA 2015 VAR 25/06/2038	299,048	0.05
200,000	SAPPHIREONE MORTGAGE FCT VAR 25/02/2061	201,207	0.03
	Irlanda	*3,093,105*	*0.49*
800,000	ARDMORE SECURITIES NO 1 DESIGNATED ACTIVITY COMPANY VAR 15/08/2057	691,555	0.11
250,000	FASTNET SECURITIES 9 LIMITED VAR 18/04/2057	247,713	0.04
500,000	MAGELLAN MORTGAGES NO 2 PLC FRN 18/07/2036	485,423	0.08
2,500,000	MAGELLAN MORTGAGES NO 4 PLC VAR 20/07/2059	573,885	0.09
5,400,000	MAGELLAN MORTGAGES 3 PLC VAR 15/05/2058	1,094,529	0.17
	Italia	*4,327,321*	*0.68*
1,250,000	2017 POPOLARE BARI RMBS SRL FRN 30/04/2058	966,696	0.15
700,000	ALBA 9SPV S R L FRN 27/10/2039	704,963	0.11
500,000	ASSET BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION FIFTEEN FRN 15/04/2031	497,930	0.08
1,050,000	PIETRA NERA UNO SRL VAR 22/05/2030	1,055,387	0.17
500,000	PIETRA NERA UNO SRL VAR 22/05/2030	502,675	0.08
600,000	TAURUS 2018-1 IT SRL VAR 18/05/2030	599,670	0.09
	Luxemburgo	*1,095,739*	*0.17*
400,000	BL CARDS VAR 25/03/2034	399,936	0.06
700,000	BUMPER SA VAR 27/02/2028	695,803	0.11
	Países Bajos	*3,157,507*	*0.50*
25,000,000	CHAPEL 2003 1 B V FRN 17/11/2064	280,363	0.04
160,000	DUTCH MORTGAGE PORTF LOANS IV VAR 28/04/2051	159,933	0.03
400,000	EDML 2018 1 B V VAR 29/01/2057	389,846	0.06
300,000	EDML 2018 1 B V VAR 29/01/2057	297,152	0.05
100,000	EDML 2018 1 B V VAR 29/01/2057	99,299	0.02
300,000	GREEN APPLE B V VAR 17/01/2057	292,087	0.05
500,000	GREEN STORM 2018 BV VAR 22/05/2065	505,305	0.08
300,000	MONASTERY 2006 I BV VAR 17/11/2044	275,100	0.04
2,300,000	MONASTERY 2006-1 BV VAR 17/11/2044	858,422	0.13
	Portugal	*4,070,368*	*0.64*
6,000,000	SAGRES SOCIEDADE DE TITULARIZACAO DE CREDITO 2 VAR 21/06/2056	982,206	0.15
1,000,000	TAGUS-SOCIEDADE DE TITULARIZACO DE CREDITOS-S.A 0.85% 12/02/2022	786,734	0.12
2,300,000	TAGUS-SOCIEDADE DE TITULARIZACO DE CREDITOS-S.A 1.10% 13/02/2023	2,301,428	0.37
	Reino Unido	*5,217,912*	*0.82*
1,500,000	BRUNEL RESIDENCE MORTGAGE PLC FRN 13/01/2039	439,246	0.07
500,000	E CARAT PLC VAR 18/09/2024	394,292	0.06
300,000	GLOBALDRIVE AUTO RECEIVABLES VAR 20/06/2026	332,408	0.05
1,100,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	929,910	0.15
220,000	LONDON WALL MORTGAGE CAPITAL PLC VAR 15/11/2049	126,705	0.02
1,250,000	PARAGON MORTGAGES NO 13 PLC VAR 15/01/2039	505,314	0.08
370,000	PARAGON MORTGAGES NO 22 PLC VAR 15/09/2042	410,675	0.06
250,000	SILVERSTONE MASTER PLC VAR 21/01/2070	273,937	0.04
1,600,000	TURBO FINANCE 7 PLC FRN 20/06/2023	1,805,425	0.29
	***Warrants*, Derechos**	**6,622,026**	**1.04**
	España	*15,938*	*0.00*
39,844	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	15,938	0.00
	Irlanda	*6,606,088*	*1.04*
300,000	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	6,606,088	1.04
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**49,155,959**	**7.72**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**49,155,959**	**7.72**
	Francia	*16,172,952*	*2.54*
29,811	AMUNDI EURO CORPORATES UCITS ETF - EUR (C)	6,382,418	1.00
15,909	AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX UCITS ETF - C	3,412,799	0.54
60	AMUNDI 12 M FCP	6,377,735	1.00
	Luxemburgo	*32,983,007*	*5.18*
2,000	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD IE (C)	5,054,720	0.79
170	AMUNDI PLANET EMERGING GREEN ONE SICAV	1,621,514	0.25
300	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURENCY IE (C)	12,331,515	1.94
6,100	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IU (C)	9,131,777	1.43
434	AMUNDI FUNDS INDEX SOLUTIONS PACIFIC IE CAPITALISATION	926,321	0.15
766	SANTANDER LATIN AMERICAN CORPORATE BOND CLASS I	1,188,324	0.19
2,700	STRUCTURA DIVERSIFIED GROWTH FUND SICAV	2,728,836	0.43
Instrumentos del mercado monetario		**2,999,933**	**0.47**
	Bonos	**2,999,933**	**0.47**
	Luxemburgo	*2,999,933*	*0.47*
3,000,000	ARCELORMITTAL FINANCE SA 0% 16/01/2019	2,999,933	0.47

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Instrumentos derivados		**77,256**	**0.01**
	Opciones	**77,256**	**0.01**
	Luxemburgo	*77,256*	*0.01*
4,800,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.1425 - 09.01.19 CALL	16,368	0.00
4,800,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.13 - 04.02.19 PUT	17,658	0.00
4,316,000	GBP(C)/USD(P)OTC - 1.2625 - 02.01.19 CALL	43,230	0.01
Posiciones a corto plazo		**-5,871**	**0.00**
Instrumentos derivados		**-5,871**	**0.00**
	Opciones	**-5,871**	**0.00**
	Luxemburgo	*-5,871*	*0.00*
-9,600,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.105 - 04.02.19 PUT	-5,871	0.00
Total cartera de títulos		**587,404,003**	**92.23**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**383,880,387**	**85.10**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**337,407,132**	**74.80**
	Acciones	**52,613,882**	**11.66**
	Alemania	*4,424,483*	*0.98*
631	ADIDAS NOM	115,094	0.03
843	ALLIANZ SE-NOM	147,643	0.03
8,443	BAYER AG	511,308	0.11
1,668	BEIERSDORF	152,055	0.03
7,949	COMMERZBANK	45,969	0.01
976	COVESTRO AG	42,144	0.01
1,145	DEUTSCHE BOERSE AG	120,168	0.03
13,590	DEUTSCHE POST AG-NOM	324,937	0.07
38,727	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	573,934	0.13
3,126	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	125,040	0.03
4,339	EVONIK INDUSTRIES AG	94,590	0.02
7,403	FRESENIUS SE & CO KGAA	313,739	0.07
1,740	MERCK KGAA	156,565	0.03
3,839	OSRAM LICHT	145,575	0.03
431	PUMA AG	184,037	0.04
8,179	SIEMENS AG-NOM	796,471	0.18
858	SYMRISE	55,341	0.01
3,718	THYSSENKRUPP AG	55,696	0.01
2,465	VOLKSWAGEN AG PFD	342,438	0.08
3,075	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	121,739	0.03
	Australia	*547,859*	*0.12*
5,500	RESMED	547,859	0.12
	Austria	*146,244*	*0.03*
1,382	AMS	28,893	0.01
2,925	ANDRITZ AG	117,351	0.02
	Bélgica	*768,752*	*0.17*
11,675	KBC GROUPE	661,739	0.15
570	SOLVAY	49,772	0.01
1,642	UMICORE SA	57,241	0.01
	Dinamarca	*295,708*	*0.07*
2,680	H. LUNDBECK	102,496	0.02
4,840	NOVO NORDISK	193,212	0.05
	España	*1,916,950*	*0.42*
133,521	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	618,936	0.14
20,662	CAIXABANK	65,375	0.01
78,547	IBERDROLA SA	551,243	0.12
18,826	INDITEX	420,761	0.09
18,511	REPSOL	260,635	0.06
	Estados Unidos de América	*20,298,882*	*4.51*
4,000	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	560,031	0.12
8,400	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	448,823	0.10
9,300	ALTRIA GROUP INC	401,808	0.09
3,400	APPLE INC	469,156	0.10
18,800	APPLIED MATERIALS INC	538,435	0.12
8,300	BEST BUY CO INC	384,523	0.09
1,900	BIOGEN INC	500,151	0.11
300	BOOKING HOLDINGS INC	452,019	0.10
9,700	CARMAX	532,284	0.12
10,400	CERNER CORP	477,082	0.11
13,700	CISCO SYSTEMS INC	519,285	0.12
8,600	DXC TECHNOLOGY COMPANY	400,002	0.09
4,400	ECOLAB INC	567,152	0.13
4,700	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	534,899	0.12
12,500	FASTENAL CO	571,775	0.13
7,000	GENUINE PARTS CO	587,973	0.13
8,400	GILEAD SCIENCES INC	459,625	0.10
15,400	HARLEY DAVIDSON	459,649	0.10
7,300	HASBRO INC	518,851	0.12
3,200	HOME DEPOT INC	480,973	0.11
13,400	HORMEL FOODS	500,295	0.11
5,600	INGREDION	447,745	0.10
6,300	KLA-TENCOR	493,187	0.11
4,500	LULULEMON ATHLETICA	478,717	0.11
12,300	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	547,133	0.12
4,400	MCCORMICK NON VTG	535,937	0.12
14,900	MICRON TECHNOLOGY INC	413,574	0.09
5,400	MICROSOFT CORP	479,795	0.11
19,700	NEWMONT MINING CORP	597,127	0.12
33,100	ON SEMICONDUCTOR	478,048	0.11
12,100	ORACLE CORP	477,903	0.11
5,800	ROSS STORES INC	422,132	0.09
6,800	TARGET CORP	393,135	0.09
6,600	TEXAS INSTRUMENTS	545,598	0.12
11,000	TJX COMPANIES INC	430,512	0.10
6,800	TRACTOR SUPPLY	496,341	0.11
10,500	VERIZON COMMUNICATIONS INC	516,389	0.11
4,600	VISA INC-A	530,922	0.12
5,700	WALMART INC	464,467	0.10
6,300	WALT DISNEY COMPANY	604,292	0.12
7,800	XILINX INC	581,137	0.13
	Finlandia	*319,279*	*0.07*
63,475	NOKIA OYJ	319,279	0.07
	Francia	*8,889,258*	*1.97*
3,053	ACCOR SA	113,297	0.03
1,648	ATOS SE	117,799	0.03
8,570	AXA	161,613	0.04
18,740	BNP PARIBAS	739,762	0.16
4,280	BOUYGUES	134,135	0.03
7,994	CAP GEMINI SE	693,879	0.15
19,971	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	582,454	0.13
12,709	DANONE	781,731	0.16
1,427	DBV TECHNOLOGIES	15,140	0.00
3,345	ELIS SA	48,670	0.01
1,640	ILIAD	201,146	0.04
865	INGENICO GROUP SA	42,852	0.01
1,041	IPSEN	117,477	0.03

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
6,248	LAGARDERE	137,581	0.03
5,461	LEGRAND	269,227	0.06
2,363	L'OREAL SA	475,436	0.11
3,622	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	935,201	0.20
7,080	MICHELIN (CGDE)-SA	613,836	0.14
17,877	NATIXIS	73,635	0.02
9,087	ORANGE	128,626	0.03
1,197	PERNOD RICARD	171,530	0.04
3,158	PEUGEOT SA	58,881	0.01
1,691	REMY COINTREAU	167,324	0.04
1,312	SAFRAN	138,285	0.03
1,019	SAFRAN SA PREFERENCE SHARES	98,810	0.02
13,247	SCHNEIDER ELECTRIC SA	791,112	0.17
2,948	SOCIETE GENERALE A	82,013	0.02
7,052	VEOLIA ENVIRONNEMENT	126,619	0.03
9,150	VINCI SA	658,983	0.15
9,972	VIVENDI	212,204	0.05
	Irlanda	*3,265,402*	*0.72*
4,100	ACCENTURE SHS CLASS A	505,744	0.11
8,036	AIB GROUP PLC	29,444	0.01
886	AIB GROUP PLC	3,260	0.00
31,626	CRH PLC	730,560	0.15
5,331	KERRY GROUP A	461,132	0.10
4,100	LINDE PLC	568,055	0.13
40,861	RYANAIR HOLDINGS PLC	437,213	0.10
15,700	SEAGATE TECHNOLOGY	529,994	0.12
	Islas Vírgenes Británicas	*341,666*	*0.08*
10,300	CAPRI HOLDINGS LTD	341,666	0.08
	Italia	*1,431,147*	*0.32*
44,583	ENEL SPA	224,877	0.05
75,601	ENI SPA	1,039,362	0.23
6,760	LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPAMENTO	51,903	0.01
6,514	SALVATORE FERRAGAMO	115,005	0.03
	Luxemburgo	*187,594*	*0.04*
4,986	ARCELORMITTAL SA	90,446	0.02
298	EUROFINS SCIENTIFIC	97,148	0.02
	Noruega	*214,309*	*0.05*
11,545	EQUINOR ASA	214,309	0.05
	Países Bajos	*4,834,902*	*1.07*
1,020	AIRBUS BR BEARER SHS	85,639	0.02
9,102	AKZO NOBEL NV-CVA	640,781	0.14
5,917	ASML HOLDING N.V.	811,576	0.18
8,528	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	108,152	0.02
83,229	ING GROUP NV	783,185	0.17
1,449	KONINKLIJKE DSM NV	103,517	0.02
297,259	KONINKLIJKE KPN NV	760,983	0.17
26,290	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	813,150	0.19
4,808	NN GROUP NV	167,318	0.04
7,593	QIAGEN NV	225,360	0.05
8,081	STMICROELECTRONICS NV	100,891	0.02
4,942	UNILEVER CVA	234,350	0.05
	Reino Unido	*3,626,713*	*0.80*
4,551	ASTRAZENECA PLC	297,789	0.07
19,403	AVIVA PLC	81,175	0.02
7,757	BURBERRY GROUP	149,989	0.03
2,298	CRODA INTERNATIONAL PLC	119,950	0.03
692	HSBC HOLDINGS PLC	4,988	0.00
2,896	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	136,709	0.03
4,523	LONDON STOCK EXCHANGE	204,695	0.05
22,723	MEGGITT PLC	119,242	0.03
29,839	PRUDENTIAL PLC	466,094	0.10
8,868	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	594,098	0.13
32,752	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A	840,252	0.18
11,962	SMITH & NEPHEW	195,113	0.04
19,338	TECHNIPFMC PLC	331,223	0.07
5,905	WEIR GROUP	85,396	0.02
	Suiza	*1,104,734*	*0.24*
111	BARRY CALLEBAUT N	150,804	0.03
6,094	CLARIANT (NAMEN)	97,826	0.02
25	LINDT AND SPRUENGLI PS	135,327	0.03
1,210	LONZA GROUP AG N	273,483	0.06
4,543	NOVARTIS AG-NOM	338,800	0.08
1,037	TEMENOS AG-NOM	108,494	0.02
	Bonos	**284,785,846**	**63.14**
	Alemania	*28,496,929*	*6.32*
500,000	ALLIANZ SE VAR PERPETUAL	550,675	0.12
300,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	285,513	0.06
200,000	BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075	195,690	0.04
250,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/2023	241,607	0.05
200,000	CRH FINANCE GERMANY GMBH 1.75% 16/07/2021	206,700	0.05
308,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 12/08/2075	321,346	0.07
100,000	DVB BANK SE 1.00% 25/04/2022	99,692	0.02
280,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG VAR 05/04/2077	287,860	0.06
300,000	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	288,816	0.06
50,000	FRESENIUS MEDICAL CARE 1.50% 11/07/2025	49,155	0.01
20,000,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2023	22,729,292	5.05
300,000	HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	312,759	0.07
342,000	LANXESS AG VAR 06/12/2076	347,717	0.08
300,000	LANXESS AG 2.625% 21/11/2022	324,219	0.07
200,000	MUNICH RE FINANCE VAR 26/05/2049	204,014	0.05
100,000	MUNICH REINSURANCE FINANCE VAR 26/05/2042	116,292	0.03
200,000	SAP SE VAR 13/03/2021	199,992	0.04
800,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.50% 13/02/2019	801,384	0.18
280,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.375% 12/04/2021	277,558	0.06
350,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 16/02/2021	347,435	0.08
300,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.125% 04/04/2022	309,213	0.07
	Australia	*320,181*	*0.07*
300,000	BHP BILLITON FIINANCE LTD VAR 22/04/2076	320,181	0.07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Austria	*1,532,248*	*0.34*
200,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR 26/05/2025	177,147	0.04
400,000	OMV AG VAR PERPETUAL	429,540	0.10
260,000	OMV AG 0.75% 04/12/2023	261,319	0.06
300,000	UNIQA INSURANCE GROUP AG VAR 27/07/2046	328,026	0.07
300,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 09/10/2043	336,216	0.07
	Bélgica	*1,716,868*	*0.38*
300,000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA NV VAR 05/09/2023	294,540	0.07
500,000	KBC GROUP SA/NV VAR 11/03/2027	505,020	0.11
800,000	KBC GROUP SA/NV VAR 25/11/2024	813,168	0.18
100,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/2022	104,140	0.02
	Brasil	*1,306,997*	*0.29*
1,400,000	BRAZIL 6.00% 07/04/2026	1,306,997	0.29
	Bulgaria	*2,766,875*	*0.61*
2,500,000	BULGARIA 2.625% 26/03/2027	2,766,875	0.61
	Canadá	*451,881*	*0.10*
296,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	251,063	0.05
100,000	ROYAL BANK OF CANADA 3.70% 05/10/2023	87,919	0.02
130,000	TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.25% 15/05/2028	112,899	0.03
	Colombia	*2,255,858*	*0.50*
2,600,000	COLOMBIA 4.00% 26/02/2024	2,255,858	0.50
	Croacia	*3,876,338*	*0.86*
3,500,000	CROATIA 3.875% 30/05/2022	3,876,338	0.86
	Dinamarca	*2,768,180*	*0.61*
304,000	AP MOLLER MAERSK A/S 3.375% 28/08/2019	310,863	0.07
800,000	ISS GLOBAL A/S 1.125% 09/01/2020	806,760	0.18
250,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.75% 14/07/2021	251,385	0.06
500,000	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.875% 13/06/2019	501,820	0.11
800,000	ORSTED VAR 26/06/3013	897,352	0.19
	España	*2,798,754*	*0.62*
200,000	AMADEUS IT HOLDING FRN 18/03/2022	198,272	0.04
200,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	202,626	0.04
300,000	BANCO SANTANDER SA 2.50% 18/03/2025	299,955	0.07
100,000	BANCO SANTANDER SA 3.25% 04/04/2026	102,576	0.02
400,000	BANCO SANTANDER SA 3.50% 11/04/2022	343,066	0.08
300,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	299,985	0.07
300,000	CAIXABANK S.A 1.75% 24/10/2023	298,431	0.07
300,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75% 13/04/2022	302,013	0.07
200,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.242% 27/05/2022	211,654	0.05
600,000	TELEFONICA EMISIONES SAU 4.57% 27/04/2023	540,176	0.11
	Estados Unidos de América	*79,742,467*	*17.69*
800,000	ABBVIE INC 0.375% 18/11/2019	802,640	0.18
200,000	ABBVIE INC 2.90% 06/11/2022	170,676	0.04
300,000	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.50% 08/06/2023	303,081	0.07
150,000	AMGEN INC 1.25% 25/02/2022	153,392	0.03
324,000	ANHUSER BUSCH INBEV FIN INC 2.625% 17/01/2023	270,047	0.06
100,000	APACHE CORP 4.375% 15/10/2028	82,043	0.02
266,000	APPLE INC 3.00% 09/02/2024	229,661	0.05
300,000	AT&T INC 1.45% 01/06/2022	307,023	0.07
250,000	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	265,090	0.06
100,000	AT&T INC 3.60% 17/02/2023	86,932	0.02
400,000	AT&T INC 3.80% 15/03/2022	351,443	0.08
600,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	590,286	0.13
170,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 25/04/2024	165,220	0.04
480,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 20/01/2023	413,195	0.09
100,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 23/01/2026	84,147	0.02
300,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 23/07/2024	262,677	0.06
200,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	172,492	0.04
200,000	BBVA BANCOMER SA TEXAS AGENCY 4.375% 10/04/2024	172,684	0.04
140,000	BECTON DICKINSON & CO 0.368% 06/06/2019	140,176	0.03
150,000	BECTON DICKINSON & CO 1.00% 15/12/2022	150,456	0.03
300,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.55% 29/11/2022	255,166	0.06
100,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	98,484	0.02
200,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01/03/2027	194,674	0.04
320,000	CELGENE CORP 3.55% 15/08/2022	277,764	0.06
60,000	CENTERPOINT ENERGY INC 3.85% 01/02/2024	52,637	0.01
270,000	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC/ CAPITAL CORP 4.908% 23/07/2025	235,722	0.05
600,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2023	508,484	0.11
140,000	CITIGROUP INC VAR 24/07/2026	138,627	0.03
250,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/2023	245,825	0.05
300,000	COMCAST CORP 3.00% 01/02/2024	255,959	0.06
178,000	COMCAST CORP 3.70% 15/04/2024	156,647	0.03
89,000	CONAGRA BRANDS INC 3.80% 22/10/2021	78,082	0.02
350,000	CRH AMERICA INC 3.875% 18/05/2025	298,349	0.07
450,000	CVS HEALTH CORP 3.70% 09/03/2023	390,311	0.09
500,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	422,889	0.09
220,000	DEVON ENERGY CORP 3.25% 15/05/2022	187,809	0.04
255,000	DIAMOND FINANCE CORP 5.45% 15/06/2023	227,897	0.05
200,000	DOW CHEMICAL CO 3.50% 01/10/2024	168,906	0.04
260,000	DUKE ENERGY CORP 3.95% 15/10/2023	229,809	0.05
200,000	EASTMAN CHEMICAL CO 1.50% 26/05/2023	206,200	0.05
350,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 3.60% 01/02/2023	296,604	0.07
250,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077	181,442	0.04
100,000	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 2.80% 15/02/2021	86,619	0.02
76,000	EXELON GENERATION CO LLC 3.40% 15/03/2022	65,590	0.01
150,000	FEDEX CORP 1.00% 11/01/2023	151,490	0.03
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	228,350	0.05
250,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/05/2021	239,398	0.05
400,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.096% 04/05/2023	317,040	0.07
300,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.70% 09/10/2022	243,677	0.05
80,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO FRN 26/03/2022	76,755	0.02
238,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.95% 13/04/2024	197,273	0.04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
110,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.20% 06/11/2021	96,299	0.02
500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 09/09/2022	486,010	0.11
600,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. VAR 29/09/2025	492,324	0.11
300,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 19/08/2020	311,202	0.07
70,000	HALFMOON PARENT INC 4.125% 15/11/2025	61,341	0.01
100,000	INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES INC 0.50% 25/09/2021	100,459	0.02
10,000	INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES INC 1.80% 25/09/2026	9,972	0.00
300,000	JEFFERIES GROUP LLC 2.375% 20/05/2020	307,191	0.07
80,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.65% 12/10/2023	70,909	0.02
550,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/04/2024	477,003	0.11
150,000	KELLOGG CO 2.65% 01/12/2023	124,265	0.03
100,000	KELLOGG CO 2.95% 15/11/2024	85,134	0.02
280,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.45% 15/02/2023	239,463	0.05
250,000	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.50% 01/03/2021	218,434	0.05
141,000	MARATHON OIL CORP 2.80% 01/11/2022	116,122	0.03
200,000	MCDONALDS INC 1.125% 26/05/2022	204,708	0.05
120,000	MCDONALDS INC 3.35% 01/04/2023	104,648	0.02
350,000	MCKESSON CORP 0.625% 17/08/2021	352,289	0.08
297,000	MICROSOFT CORP 2.875% 06/02/2024	257,039	0.06
250,000	MOHAWK INDUSTRIES INC 2.00% 14/01/2022	256,703	0.06
150,000	MONDELEZ INTL INC 1.625% 20/01/2023	155,678	0.03
600,000	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	593,004	0.13
466,000	MORGAN STANLEY 4.875% 01/11/2022	420,409	0.09
250,000	MPLX LP 3.375% 15/03/2023	212,765	0.05
200,000	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	207,504	0.05
600,000	NASDAQ INC 3.875% 07/06/2021	651,180	0.14
100,000	NATIONAL GRID NA INC 0.75% 11/02/2022	100,751	0.02
120,000	PROLOGIS EURO FINANCE 1.875% 05/01/2029	119,352	0.03
150,000	PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II SA 2.875% 04/04/2022	161,679	0.04
150,000	SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00% 15/03/2027	132,535	0.03
150,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 3.625% 21/12/2022	130,652	0.03
200,000	SOLVAY FINANCE AMERICA 4.45% 03/12/2025	173,980	0.04
350,000	SOUTHER POWER CO 1.00% 20/06/2022	354,494	0.08
400,000	SSE PLC VAR PERPETUAL	389,800	0.09
150,000	STRYKER CORP 2.125% 30/11/2027	154,559	0.03
200,000	THE PRICELINE GROUP INC 0.80% 10/03/2022	202,170	0.04
150,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.15% 21/07/2022	158,166	0.04
273,000	TIME WARNER INC 4.00% 15/01/2022	241,282	0.05
100,000	TYSON FOODS INC 3.90% 28/09/2023	87,411	0.02
10,674,500	USA T-BONDS 4.75% 15/02/2041	12,076,394	2.68
28,720,600	USA T-BONDSI 0.125% 15/07/2026	24,901,716	5.51
11,000,000	USA T-BONDSI 0.375% 15/07/2027	9,458,774	2.10
13,200,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/07/2028	11,397,908	2.53
150,000	VALERO ENERGY CORP 3.40% 15/09/2026	120,363	0.03
232,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.50% 01/11/2024	200,557	0.04
300,000	WELLS FARGO & CO 3.625% 22/10/2021	264,183	0.06
150,000	WP CAREY INC 2.00% 20/01/2023	153,111	0.03
250,000	XYLEM INC 2.25% 11/03/2023	262,735	0.06

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Finlandia	*157,872*	*0.03*
150,000	FORTUM CORPORATION 2.25% 06/09/2022	157,872	0.03
	Francia	*36,631,617*	*8.13*
200,000	ALD SA FRN 26/02/2021	195,664	0.04
200,000	ALD SA 0.875% 18/07/2022	196,332	0.04
600,000	ARKEMA SA VAR PERPETUAL	625,086	0.15
200,000	ATOS SE 0.75% 07/05/2022	200,160	0.04
200,000	ATOS SE 1.75% 07/05/2025	201,574	0.04
100,000	AUCHAN HOLDING SA 0.625% 07/02/2022	97,551	0.02
300,000	AXA SA VAR 04/07/2043	336,546	0.07
300,000	AXA SA VAR 16/04/2040	316,449	0.07
250,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.00% 22/10/2020	266,528	0.06
200,000	BNP PARIBAS CARDIF 1.00% 29/11/2024	186,070	0.04
1,200,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	1,246,200	0.29
500,000	BNP PARIBAS SA VAR 14/10/2027	516,360	0.11
200,000	BNP PARIBAS SA 2.95% 23/05/2022	168,569	0.04
300,000	BNP PARIBAS SA 3.80% 10/01/2024	255,693	0.06
100,000	BPCE SA VAR 08/07/2026	103,275	0.02
200,000	BPCE SA VAR 30/11/2027	208,094	0.05
200,000	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	200,962	0.04
400,000	BPCE SA 5.70% 22/10/2023	363,035	0.08
200,000	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	200,866	0.04
100,000	CAPGEMINI SE 1.75% 01/07/2020	102,029	0.02
300,000	CNP ASSURANCES VAR 14/09/2040	324,549	0.07
200,000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	203,414	0.05
400,000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 4.50% 30/09/2019	413,684	0.09
1,100,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	1,123,375	0.26
700,000	CREDIT AGRICOLE SA 5.875% 11/06/2019	717,752	0.17
100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 25/10/2029	92,639	0.02
100,000	DANONE SA VAR PERPETUAL	94,090	0.02
200,000	DANONE SA 0.424% 03/11/2022	200,136	0.04
300,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	306,555	0.07
400,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	388,840	0.09
200,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL	183,952	0.04
200,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/2021	201,478	0.04
800,000	EUTELSAT SA 2.625% 13/01/2020	815,016	0.19
200,000	EUTELSAT SA 3.125% 10/10/2022	214,602	0.05
15,700,000	FRANCE OATI 0.25% 25/07/2024	17,748,155	3.94
100,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	104,616	0.02
700,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR 27/10/2039	738,248	0.17
500,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 3.375% 24/09/2028	461,720	0.10
400,000	HSBC FRANCE 0.20% 04/09/2021	399,252	0.09
200,000	ICADE SA 1.875% 14/09/2022	206,798	0.05
100,000	KERING 0.875% 28/03/2022	101,591	0.02
500,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	544,745	0.12
100,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	105,569	0.02
400,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	428,200	0.09
200,000	PSA BANQUE FRANCE 0.50% 17/01/2020	200,524	0.04
50,000	PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10/10/2022	48,943	0.01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
100,000	PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19/04/2023	97,332	0.02
200,000	PUBLICIS GROUPE SA 1.125% 16/12/2021	204,268	0.05
400,000	RCI BANQUE SA 0.375% 10/07/2019	400,916	0.09
500,000	RCI BANQUE SA 0.75% 12/01/2022	494,770	0.11
200,000	SOCIETE GENERALE SA 0.50% 13/01/2023	195,326	0.04
200,000	SOCIETE GENERALE SA 4.25% 14/04/2025	167,714	0.04
200,000	SOCIETE GENERALE SA 5.00% 17/01/2024	176,332	0.04
150,000	SODEXO 1.75% 24/01/2022	156,518	0.03
550,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	595,628	0.14
100,000	SUEZ SA VAR PERPETUAL	99,157	0.02
200,000	THALES VAR 19/04/2020	200,372	0.04
200,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	212,662	0.05
200,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	204,442	0.05
400,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	379,404	0.08
300,000	VALEO SA 0.375% 12/09/2022	293,106	0.06
200,000	VIVENDI SA 0.75% 26/05/2021	202,426	0.04
200,000	WENDEL SE 1.00% 20/04/2023	195,758	0.04
	India	*1,404,540*	*0.31*
1,600,000	EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3.875% 02/10/2019	1,404,540	0.31
	Indonesia	*3,448,786*	*0.76*
4,000,000	PT PERTAMINA 4.30% 20/05/2023	3,448,786	0.76
	Irlanda	*2,765,583*	*0.61*
250,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0% 27/09/2020	248,997	0.06
120,000	ABBOT IRELAND FINANCING DAC 0.875% 27/09/2023	120,022	0.03
200,000	AIB GROUP PLC 4.75% 12/10/2023	172,491	0.04
800,000	FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH 2.00% 23/10/2019	811,584	0.17
150,000	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.00% 15/11/2021	148,442	0.03
150,000	FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 31/01/2022	150,047	0.03
200,000	GE CAPITAL INTL FUNDING 2.342% 15/11/2020	168,957	0.04
800,000	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 04/12/2020	796,360	0.18
150,000	RYANAIR DAC 1.125% 10/03/2023	148,683	0.03
	Isla de Guernsey	*252,068*	*0.06*
250,000	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNSEY LIMITED 1.25% 14/04/2022	252,068	0.06
	Isla de Jersey	*582,486*	*0.13*
400,000	UBS GROUP FUNDING LTD 1.75% 16/11/2022	413,164	0.09
200,000	UBS GROUP FUNDING LTD 2.65% 01/02/2022	169,322	0.04
	Islas Vírgenes Británicas	*716,931*	*0.16*
800,000	SINOPEC GRP OVERSEA DEVELOPMENT 2014 LTD 4.375% 10/04/2024	716,931	0.16
	Italia	*30,936,756*	*6.87*
400,000	ENI S P A 4.125% 16/09/2019	411,768	0.09
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 1.125% 04/03/2022	245,850	0.05
250,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	201,754	0.04
150,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.50% 17/01/2022	157,929	0.04
800,000	INTESA SANPAOLO SPA 4.375% 15/10/2019	824,600	0.18
250,000	ITALGAS S.P.A. 0.50% 19/01/2022	247,080	0.05
20,000,000	ITALY BTP 2.00% 01/02/2028	19,149,200	4.26
9,300,000	ITALY BTP 2.80% 01/12/2028	9,363,333	2.09
400,000	UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	335,242	0.07
	Japón	*26,612,990*	*5.90*
300,000	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 0.321% 19/09/2021	299,130	0.07
3,100,000,000	JAPAN JGBI 0.10% 10/03/2025	25,805,822	5.71
250,000	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 14/06/2022	248,103	0.06
260,000	TAKEDA PHARMACEUTICA 0.375% 21/11/2020	259,935	0.06
	Kazajstán	*349,641*	*0.08*
400,000	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/2044	349,641	0.08
	Letonia	*288,339*	*0.06*
300,000	LATVIA 1.375% 16/05/2036	288,339	0.06
	Luxemburgo	*2,260,949*	*0.50*
250,000	ALLERGAN FUNDING SCS 0.50% 01/06/2021	249,693	0.06
200,000	ALLERGAN FUNDING SCS 3.45% 15/03/2022	172,357	0.04
450,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL LUX 2.75% 06/04/2023	363,762	0.08
200,000	HANNOVER FINANCE VAR 14/09/2040	215,732	0.05
500,000	HEIDELBERGCEMENT FIN 8.50% 31/10/2019	534,850	0.11
250,000	ING SELECTIS SICAV 1.375% 15/05/2024	248,608	0.06
150,000	LOGICOR FINANCING SARL 1.50% 14/11/2022	148,197	0.03
300,000	SES S.A. 4.75% 11/03/2021	327,750	0.07
	México	*5,647,969*	*1.25*
100,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073	112,111	0.02
350,000	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.259% 22/07/2023	387,685	0.09
1,000,000	MEXICO 4.125% 21/01/2026	856,349	0.19
350,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3.50% 30/01/2023	278,108	0.06
1,100,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	1,138,841	0.25
3,290,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.50% 21/01/2021	2,874,875	0.64
	Noruega	*1,745,995*	*0.39*
750,000	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL	646,129	0.14
800,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.375% 17/02/2020	801,912	0.18
300,000	SANTANDER CONSUMER BANK 0.75% 01/03/2023	297,954	0.07
	Omán	*141,756*	*0.03*
200,000	OMAN 6.50% 08/03/2047	141,756	0.03
	Países Bajos	*13,799,906*	*3.06*
800,000	ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL	818,144	0.19
200,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	171,955	0.04
150,000	ACHMEA BV 2.50% 19/11/2020	156,303	0.03
120,000	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	116,452	0.03
100,000	ALLIANZ FINANCE II BV FRN 07/12/2020	100,661	0.02
500,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR PERPETUAL	517,405	0.11
100,000	ARGENTUM NETHERLAND BV 1.125% 17/09/2025	100,741	0.02
250,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/07/2022	252,052	0.06
100,000	BAYER CAPITAL CORPORATION BV FRN 26/06/2022	99,423	0.02
300,000	BNP PARIBAS ISSUANCE BV FRN 08/06/2020	298,359	0.07

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL	871,072	0.20
300,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 26/05/2026	310,806	0.07
100,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.75% 29/08/2023	99,857	0.02
250,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.75% 21/07/2026	205,365	0.05
500,000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERING BV VAR 29/08/2042	622,080	0.14
150,000	DEUTSCHE ANNIGHTON FINANCE 2.125% 09/07/2022	156,252	0.03
150,000	EDP FINANCE BV 2.625% 18/01/2022	159,392	0.04
400,000	EDP FINANCE BV 3.625% 15/07/2024	334,587	0.07
100,000	ELM BV VAR PERPETUAL	103,050	0.02
100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	93,895	0.02
100,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.125% 27/01/2023	102,340	0.02
200,000	ING BANK NV 5.80% 25/09/2023	182,854	0.04
400,000	ING GROUP NV VAR 11/04/2028	415,244	0.09
300,000	ING GROUP NV 0.75% 09/03/2022	299,862	0.07
300,000	INNOGY FINANCE BV 6.625% 31/01/2019	301,581	0.07
100,000	JAB HOLDINGS BV 1.75% 25/06/2026	100,146	0.02
200,000	JAB HOLDINGS BV 2.125% 16/09/2022	211,076	0.05
250,000	KONINKLIJKE KPN NV 4.25% 01/03/2022	279,650	0.06
200,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03/10/2022	191,876	0.04
700,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 08/04/2020	701,575	0.16
300,000	LEASEPLAN CORPORATION NV 1.00% 24/05/2021	296,676	0.07
150,000	LYB INTL FIN B V 1.875% 02/03/2022	153,929	0.03
100,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/2020	101,121	0.02
400,000	NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL	409,704	0.09
200,000	NATURGY FINANCE BV 0.515% 25/04/2021	200,476	0.04
200,000	NN GROUP BIDCO B V VAR PERPETUAL	201,592	0.04
250,000	NN GROUP NV 0.875% 13/01/2023	250,810	0.06
200,000	NOMURA EUROPE FINANCE NV 1.50% 12/05/2021	205,548	0.05
500,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.875% 19/02/2019	503,235	0.11
100,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.00% 06/09/2027	99,766	0.02
700,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	706,657	0.17
700,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	651,525	0.14
400,000	TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL	390,496	0.09
100,000	TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES 0.625% 26/09/2023	100,054	0.02
150,000	URENCO FINANCE BV 2.25% 05/08/2022	156,462	0.03
300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	288,759	0.06
200,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0.50% 30/03/2021	199,072	0.04
300,000	VONOVIA FINANCE B.V VAR PERPETUAL	309,591	0.07
200,000	VONOVIA FINANCE B.V 0.875% 10/06/2022	200,378	0.04
	Panamá	*1,008,270*	*0.22*
1,000,000	CARNIVAL CORPORATION 1.125% 06/11/2019	1,008,270	0.22
	Perú	*3,804,500*	*0.84*
3,500,000	PERU 2.75% 30/01/2026	3,804,500	0.84
	Polonia	*2,438,004*	*0.54*
2,819,000	POLAND 3.00% 17/03/2023	2,438,004	0.54
	Portugal	*315,321*	*0.07*
300,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 16/09/2075	315,321	0.07
	Reino Unido	*10,983,829*	*2.43*
150,000	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 3.50% 28/03/2022	159,710	0.04
250,000	AVIVA PLC 0.625% 27/10/2023	245,203	0.05
200,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 15/02/2023	170,060	0.04
300,000	BARCLAYS BANK PLC VAR PERPETUAL	318,300	0.07
200,000	BARCLAYS PLC VAR 16/05/2024	170,641	0.04
150,000	BARCLAYS PLC 1.875% 23/03/2021	152,564	0.03
250,000	BAT INTL FINANCE PLC 2.375% 19/01/2023	261,032	0.06
200,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.50% 23/06/2022	197,982	0.04
250,000	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 0.75% 24/02/2022	253,068	0.06
450,000	CREDIT AGRICOLE S A LONDON BRANCH 3.25% 04/10/2024	368,773	0.08
100,000	DIAGEO FINANCE PLC 0% 17/11/2020	100,004	0.02
600,000	DIAGEO FINANCE PLC 0.25% 22/10/2021	601,302	0.13
150,000	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	152,726	0.03
350,000	FCE BANK PLC 1.134% 10/02/2022	338,464	0.08
250,000	FCE BANK PLC 1.875% 24/06/2021	249,590	0.06
350,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	336,017	0.07
1,100,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,094,610	0.25
800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 10/01/2024	800,528	0.18
200,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.90% 25/05/2026	167,892	0.04
250,000	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 0.50% 27/07/2021	248,663	0.06
250,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 6.50% 24/03/2020	266,697	0.06
250,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 07/11/2023	207,228	0.05
250,000	LLYODS BANKING GRP PLC VAR 15/01/2024	238,310	0.05
250,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 6.75% 22/07/2020	271,790	0.06
150,000	PEARSON FUNDING FIVE PLC 1.875% 19/05/2021	155,408	0.03
500,000	RENTOKIL INTIAL PLC 3.375% 24/09/2019	512,230	0.11
200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 08/03/2023	200,848	0.04
200,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.10% 10/06/2023	177,826	0.04
320,000	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 6.125% 15/12/2022	285,400	0.06
450,000	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC FRN 18/05/2023	427,797	0.09
250,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 03/10/2023	242,185	0.05
200,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 20/01/2023	173,578	0.04
300,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 21/10/2025	313,377	0.07
204,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/01/2079	191,476	0.04
496,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	454,018	0.10
150,000	VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078	122,210	0.03
250,000	VODAFONE GROUP PLC 0.375% 22/11/2021	249,433	0.06
124,000	VODAFONE GROUP PLC 3.75% 16/01/2024	106,889	0.02
	Rumanía	*3,325,012*	*0.74*
1,401,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	1,367,761	0.30
504,000	ROMANIA 4.375% 22/08/2023	443,091	0.10
1,401,000	ROMANIA 4.625% 18/09/2020	1,514,160	0.34

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Rusia	*1,070,568*	*0.24*
1,200,000	RUSSIA 4.875% 16/09/2023	1,070,568	0.24
	Suecia	*3,600,247*	*0.80*
150,000	AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE 2.625% 27/07/2022	161,162	0.04
500,000	ESSITY AB 0.50% 26/05/2021	502,980	0.11
150,000	ESSITY AB 0.625% 28/03/2022	150,888	0.03
200,000	MOLNLYCKE HOLDING AB 1.50% 28/02/2022	203,768	0.05
200,000	NORDEA BANK AB VAR 10/11/2025	203,550	0.05
600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR PERPETUAL	506,878	0.11
800,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 15/01/2024	800,200	0.17
500,000	TELIA COMPANY AB VAR 04/04/2078	490,060	0.11
550,000	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	580,761	0.13
	Suiza	*1,457,889*	*0.32*
200,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	171,561	0.04
600,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	535,562	0.12
375,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR 12/06/2024	326,050	0.07
400,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	424,716	0.09
	Uruguay	*1,004,446*	*0.22*
1,120,582	URUGUAY 4.50% 14/08/2024	1,004,446	0.22
	***Warrants*, Derechos**	**7,404**	**0.00**
	España	*7,404*	*0.00*
18,511	REPSOL SA RIGHT 09/01/2019	7,404	0.00
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**42,978,828**	**9.53**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**42,978,828**	**9.53**
	Francia	*6,622,475*	*1.47*
0.001	AMUNDI CASH INST SRI EC	1	0.00
5	AMUNDI CASH INST SRI I C	1,091,800	0.24
1,276,853	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	4,787,433	1.06
4,023	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	399,494	0.09
0.326	AMUNDI 3 M FCP	343,735	0.08
0.001	MONETAIRE BIO AMUNDI	12	0.00
	Luxemburgo	*36,356,353*	*8.06*
282,852	AMUNDI ETF MSCI EM ASIA	7,286,267	1.62
122,866	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD ME (C)	21,399,520	4.74
0.001	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX ME (C)	-	0.00
102,645	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCI EMERGING MARKETS ETF	5,067,481	1.12
3,221	STRUCTURA SICAV MULLTI ASSET RISK PREMIA SICAV	2,603,085	0.58
Instrumentos derivados		**3,494,427**	**0.77**
	Opciones	**3,494,427**	**0.77**
	Alemania	*1,906,501*	*0.42*
1,900	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,950 - 15.02.19 PUT	1,525,701	0.34
800	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,950 - 18.01.19 PUT	380,800	0.08
	Estados Unidos de América	*1,530,796*	*0.34*
56	S&P 500 INDEX - 2,280 - 15.03.19 PUT	164,843	0.04
150	S&P 500 INDEX - 2,480 - 15.03.19 PUT	1,125,180	0.25
56	S&P 500 INDEX - 2,500 - 18.01.19 PUT	240,773	0.05
	Luxemburgo	*57,130*	*0.01*
3,600,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.1425 - 09.01.19 CALL	12,276	0.00
3,600,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.13 - 04.02.19 PUT	13,244	0.00
3,156,000	GBP(C)/USD(P)OTC - 1.2625 - 02.01.19 CALL	31,610	0.01
Posiciones a corto plazo		**-434,977**	**-0.10**
Instrumentos derivados		**-434,977**	**-0.10**
	Opciones	**-434,977**	**-0.10**
	Estados Unidos de América	*-430,574*	*-0.10*
-56	S&P 500 INDEX - 2,050 - 15.03.19 PUT	-50,702	-0.01
-150	S&P 500 INDEX - 2,250 - 15.03.19 PUT	-379,872	-0.09
	Luxemburgo	*-4,403*	*0.00*
-7,200,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.105 - 04.02.19 PUT	-4,403	0.00
Total cartera de títulos		**383,445,410**	**85.00**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		EUR	
Posiciones a largo plazo		**179,152,787**	**100.28**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**179,152,787**	**100.28**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**179,152,787**	**100.28**
	Fondos de inversión	*179,152,787*	*100.28*
1,756,400	AMUNDI REVENUS FCP	179,152,787	100.28
Total cartera de títulos		**179,152,787**	**100.28**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**602,423,874**	**99.57**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**602,423,874**	**99.57**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**602,423,874**	**99.57**
	Francia	*289,432,128*	*47.84*
381	AMUNDI ABS CAP 3 DEC	92,220,852	15.25
189,863	AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATE EUROMTS INV GRADE UCITS -EUR C	43,680,072	7.22
10,054	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI ETF FISE 100	6,508,960	1.08
4,944,237	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR (C)	18,537,922	3.06
344	AMUNDI 12 M FCP	36,565,680	6.04
137	BFT CREDIT 12 MOIS ISR FCP I 3 DECIMALES	36,111,853	5.97
345	CPR OBLIG 12M PART I	36,329,894	6.00
165,902	PORTFOLIO OBLIG CREDIT CAPITALISATION 3D	19,476,895	3.22
	Irlanda	*7,262,176*	*1.20*
57,186	NOMURA FUNDS LRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND	7,262,176	1.20
	Luxemburgo	*305,729,570*	*50.53*
6,816	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD IE (C)	17,226,486	2.85
47,622	AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE IHE (C)	48,346,807	7.99
185	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY IE (C)	7,604,434	1.26
14,033	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IHE (C)	11,160,024	1.84
8,906	AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL GOLD MINES IE (C)	8,068,925	1.33
143	AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY IE (C)	12,404,735	2.05
12,487	AMUNDI FUNDS BOND EURO CORPORATE IE (C)	25,219,245	4.17
32,532	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX IE (C)	33,452,981	5.53
9,146	AMUNDI FUNDS INDEX SOLUTIONS BOND EURO CORPORATE IE CAP	10,015,825	1.66
78,568	AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 ETF EUR	10,872,240	1.80
12,729	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SHS -IE- SICAV	12,821,794	2.12
63,925	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	11,294,269	1.87
1,240,365	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV S AND P 500 ETF	48,711,242	8.04
219,468	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV US TREASURY ETF	48,530,563	8.02
Total cartera de títulos		**602,423,874**	**99.57**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**16,897,789**	**97.10**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**16,897,789**	**97.10**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**16,897,789**	**97.10**
	Francia	*9,174,465*	*52.71*
9	AMUNDI ABS CAP 3 DEC	2,493,563	14.32
4,256	AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATE EUROMTS INV GRADE UCITS -EUR C	1,119,303	6.43
119,543	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - USD (C)	514,011	2.95
21	AMUNDI 12 M I USD FCP	2,231,826	12.83
143	AMUNDI 6M I USD 3D FCP	2,277,731	13.09
4,009	PORTFOLIO OBLIG CREDIT CAPITALISATION 3D	538,031	3.09
	Irlanda	*491,798*	*2.83*
1,735	NOMURA FUNDS IRELAND PLC US HIGH YIELD BOND FUND USD I AC	491,798	2.83
	Luxemburgo	*7,231,526*	*41.56*
74	AMUNDI FUNDS BOND EURO HIGH YIELD IE (C)	213,797	1.23
1,301	AMUNDI FUNDS BOND US CORPORATE IU (C)	1,428,225	8.21
217	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY IU (C)	217,918	1.25
179	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING LOCAL CURRENCY IU (C)	306,324	1.76
595	AMUNDI FUNDS CPR GLOBAL MINES IU (C)	191,340	1.10
4	AMUNDI FUNDS EQUITY EURO RISK PARITY IE (C)	396,657	2.28
297	AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE IE (C)	685,699	3.94
915	AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO FOREX IHU (C)	921,012	5.29
228	AMUNDI FUNDS INDEX SOLUTIONS BOND EURO CORPORATE IE CAP	285,428	1.64
237	AMUNDI INDEX SOLUTIONS FTSE 100 GBP SICAV	175,104	1.01
2,072	AMUNDI INDEX SOLUTIONS JPX NIKKEI 400 SICAV ETF USD	300,585	1.73
371	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV AMUNDI INDEX BARCLAYS US SICAV	380,019	2.18
1,505	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV MSCA EMU ETF	303,967	1.75
31,959	ETF AMUNDI SP 500 PART B	1,425,451	8.19
Total cartera de títulos		**16,897,789**	**97.10**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**26,746,396**	**84.71**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**3,088,844**	**9.78**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**3,088,844**	**9.78**
	Francia	*2,766,322*	*8.76*
7	AMUNDI CASH CORPORATE	1,703,366	5.39
10	AMUNDI 12 M FCP	1,062,956	3.37
	Luxemburgo	*322,522*	*1.02*
350	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM OV C	322,522	1.02
Instrumentos del mercado monetario		**23,657,252**	**74.93**
	Bonos	**23,657,252**	**74.93**
	Estados Unidos de América	*2,600,000*	*8.23*
2,600,000	BNP PARIBAS VAR 13/12/2019	2,600,000	8.23
	Francia	*13,253,593*	*41.98*
1,000,000	AXA BANQUE 0% 02/04/2019	1,000,788	3.17
1,100,000	BANQUE FEDERATIVE VAR 20/03/2019	1,100,000	3.48
3,000,000	BPCE SA VAR 22/03/2019	3,000,000	9.51
1,350,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/03/2019	1,350,000	4.28
1,400,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL CIC VAR 16/08/2019	1,400,000	4.43
1,500,000	ENGIE SA 0% 05/06/2019	1,501,985	4.76
1,400,000	NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 16/08/2019	1,400,000	4.43
1,500,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 19/12/2019	1,500,000	4.75
1,000,000	SODEXO 0% 29/03/2019	1,000,820	3.17
	Países Bajos	*3,500,575*	*11.09*
1,500,000	DAIMLER INTL FINANCE BV 0% 20/02/2019	1,500,575	4.75
2,000,000	ING BANK NV VAR 06/03/2019	2,000,000	6.34
	Reino Unido	*4,303,084*	*13.63*
500,000	AVIVA PLC 0% 08/11/2019	500,651	1.59
1,800,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 27/09/2019	1,800,000	5.70
2,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 17/06/2019	2,002,433	6.34
Instrumentos derivados		**300**	**0.00**
	Opciones	**300**	**0.00**
	Alemania	*300*	*0.00*
150	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,350 - 18.01.19 CALL	300	0.00
Posiciones a corto plazo		**-439,070**	**-1.39**
Instrumentos derivados		**-439,070**	**-1.39**
	Opciones	**-439,070**	**-1.39**
	Alemania	*-288,370*	*-0.92*
-90	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,700 - 15.02.19 PUT	-22,230	-0.07
-115	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 15.03.19 PUT	-67,045	-0.22
-90	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 15.02.19 CALL	-31,770	-0.10
-115	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,100 - 15.03.19 CALL	-60,835	-0.19
-86	DOW JONES EURO STOXX OIL & GAS - 280 - 15.03.19 PUT	-26,230	-0.08
-86	DOW JONES EURO STOXX OIL & GAS - 310 - 15.03.19 CALL	-30,960	-0.10
-580	EURO STOXX BANKS - 75 - 15.03.19 PUT	-49,300	-0.16
	Estados Unidos de América	*-79,753*	*-0.25*
-9	S&P 500 INDEX - 2,200 - 15.02.19 PUT	-10,235	-0.03
-9	S&P 500 INDEX - 2,200 - 15.03.19 PUT	-17,714	-0.06
-9	S&P 500 INDEX - 2,600 - 15.02.19 CALL	-26,689	-0.08
-9	S&P 500 INDEX - 2,650 - 15.03.19 CALL	-25,115	-0.08
	Suiza	*-70,947*	*-0.22*
-41	SMI (ZURICH) - 7,400 - 15.03.19 PUT	-32,672	-0.10
-41	SMI (ZURICH) - 8,800 - 15.03.19 CALL	-38,275	-0.12
Total cartera de títulos		**26,307,326**	**83.32**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**692,548,446**	**149.26**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**44,458,845**	**9.58**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**44,458,845**	**9.58**
	Francia	*44,458,845*	*9.58*
190	AMUNDI CASH CORPORATE	44,352,549	9.56
1	AMUNDI 12 M FCP	106,296	0.02
Instrumentos del mercado monetario		**381,231,773**	**82.17**
	Bonos	**381,231,773**	**82.17**
	Alemania	*23,003,630*	*4.96*
23,000,000	ALLIANZ SE 0% 21/01/2019	23,003,630	4.96
	Bélgica	*15,006,278*	*3.23*
15,000,000	LVMH FINANCE BELGIQUE SA 0% 20/02/2019	15,006,278	3.23
	Francia	*216,139,137*	*46.59*
20,000,000	AXA BANQUE 0% 19/02/2019	20,009,175	4.31
23,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 17/04/2019	23,000,000	4.96
20,000,000	BNP PARIBAS VAR 12/04/2019	20,000,000	4.31
10,000,000	BPCE VAR 11/10/2019	10,000,000	2.16
15,000,000	BPCE VAR 12/04/2019	15,000,000	3.23
15,000,000	BPCE VAR 14/01/2019	15,000,000	3.23
22,127,651	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 30/01/2019	22,127,651	4.77
27,000,000	ENGIE SA VAR 05/02/2019	27,000,000	5.82
25,000,000	NATIXIS VAR 19/12/2019	25,000,000	5.39
21,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 19/12/2019	21,000,000	4.53
18,000,000	VINCI 0% 14/01/2019	18,002,311	3.88
	Isla de Guernsey	*22,007,722*	*4.74*
22,000,000	CREDIT SUISSE AG GUERNSEY BRANCH 0% 14/02/2019	22,007,722	4.74
	Países Bajos	*42,000,000*	*9.05*
22,000,000	ING BANK NV VAR 01/02/2019	22,000,000	4.74
20,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR 18/06/2019	20,000,000	4.31
	Reino Unido	*63,075,006*	*13.60*
40,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 27/09/2019	40,054,099	8.64
23,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 09/04/2019	23,020,907	4.96
Instrumentos derivados		**266,857,828**	**57.51**
	Opciones	**266,857,828**	**57.51**
	Alemania	*266,857,828*	*57.51*
4,700	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 20.12.19 PUT	79,900	0.02
9,305	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,400 - 19.06.20 PUT	11,389,320	2.45
16,460	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,600 - 19.06.20 PUT	29,298,800	6.31
18,560	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 20.12.19 PUT	34,224,640	7.38
1,430	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 19.06.20 CALL	2,096,380	0.45
7,850	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 20.12.19 CALL	11,390,350	2.45
9,100	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 20.12.19 PUT	25,325,300	5.46
9,092	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.06.19 CALL	9,264,748	2.00
11,138	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.06.19 PUT	23,400,938	5.04
1,222	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 18.01.19 CALL	30,550	0.01
16,955	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 19.06.20 CALL	9,901,720	2.13
11,250	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.12.19 PUT	54,247,500	11.69
41	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 CALL	7,872	0.00
2,410	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,450 - 18.01.19 CALL	2,410	0.00
7,900	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 PUT	56,192,700	12.12
4,700	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 20.12.19 CALL	4,700	0.00
Posiciones a corto plazo		**-279,765,036**	**-60.30**
Instrumentos derivados		**-279,765,036**	**-60.30**
	Opciones	**-279,765,036**	**-60.30**
	Alemania	*-279,765,036*	*-60.30*
-4,700	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 20.12.19 CALL	-88,195,500	-19.01
-2,220	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 18.01.19 PUT	-341,880	-0.07
-25,215	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 21.06.19 PUT	-30,787,515	-6.64
-2,285	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 18.01.19 PUT	-1,551,515	-0.33
-2,445	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 18.01.19 PUT	-5,320,320	-1.15
-11,250	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.12.19 CALL	-5,377,500	-1.16
-41	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 PUT	-175,398	-0.04
-7,900	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 CALL	-173,800	-0.04
-5,477	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 21.06.19 CALL	-21,908	0.00
-4,700	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 20.12.19 PUT	-147,819,700	-31.86
Total cartera de títulos		**412,783,410**	**88.96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**507,963,273**	**127.02**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**29,052,994**	**7.27**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**29,052,994**	**7.27**
	Francia	*23,069,928*	*5.77*
80	AMUNDI CASH CORPORATE	21,391,958	5.35
1	AMUNDI TRESO COURT TERM PART PC	114	0.00
125	MONETAIRE BIO AMUNDI	1,677,856	0.42
	Luxemburgo	*5,983,066*	*1.50*
5,680	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM OV C	5,983,066	1.50
Instrumentos del mercado monetario		**287,634,904**	**71.92**
	Bonos	**287,634,904**	**71.92**
	Australia	*9,159,183*	*2.29*
8,000,000	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 0% 06/06/2019	9,159,183	2.29
	Bélgica	*11,441,989*	*2.86*
10,000,000	LVMH FINANCE BELGIQUE SA 0% 10/04/2019	11,441,989	2.86
	Estados Unidos de América	*80,044,953*	*20.02*
20,000,000	BNP PARIBAS VAR 13/12/2019	22,863,000	5.72
10,000,000	SUMITOMO TRUST AND BANKING CO LTD 0% 05/04/2019	11,440,860	2.86
46,000,000	USA T-BILLS 0% 28/03/2019	45,741,093	11.44
	Francia	*129,781,686*	*32.45*
10,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 11/12/2019	11,431,500	2.86
10,000,000	BPCE SA VAR 17/04/2019	11,431,500	2.86
20,500,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 21/06/2019	23,434,575	5.86
7,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA 0% 02/01/2019	8,002,272	2.00
10,000,000	ENGIE SA 0% 13/06/2019	11,446,101	2.86
8,000,000	LA POSTE 0% 13/03/2019	9,151,607	2.29
7,000,000	NATIXIS VAR 19/12/2019	8,002,050	2.00
22,000,000	SOCIETE GENERALE SA 0% 02/01/2019	25,149,930	6.29
10,000,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 22/02/2019	11,437,394	2.86
9,000,000	VINCI SA 0% 11/03/2019	10,294,757	2.57
	Irlanda	*5,720,938*	*1.43*
5,000,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LIMITED 0% 12/04/2019	5,720,938	1.43
	Países Bajos	*11,441,382*	*2.86*
10,000,000	ING BANK NV 0% 17/04/2019	11,441,382	2.86
	Reino Unido	*40,044,773*	*10.01*
10,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 27/09/2019	11,446,960	2.86
15,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 27/09/2019	17,147,250	4.29
5,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0% 23/05/2019	5,723,255	1.43
5,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 26/09/2019	5,727,308	1.43

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Instrumentos derivados		**191,275,375**	**47.83**
	Opciones	**191,275,375**	**47.83**
	Alemania	*68,143,982*	*17.04*
1,200	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 20.12.19 PUT	23,320	0.01
1,975	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,400 - 19.06.20 PUT	2,763,451	0.69
6,100	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,600 - 19.06.20 PUT	12,412,323	3.10
3,300	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 20.12.19 PUT	6,956,296	1.74
400	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 19.06.20 CALL	670,343	0.17
2,788	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 20.12.19 CALL	4,624,485	1.16
2,590	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 20.12.19 PUT	8,239,791	2.06
1,312	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.06.19 CALL	1,528,309	0.38
1,439	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 21.06.19 PUT	3,456,130	0.86
198	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 18.01.19 CALL	5,659	0.00
3,945	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 19.06.20 CALL	2,633,680	0.66
1,740	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.12.19 PUT	9,591,349	2.40
1,453	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 PUT	7,105,745	1.78
440	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,450 - 18.01.19 CALL	503	0.00
1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 PUT	8,131,226	2.03
1,200	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 20.12.19 CALL	1,372	0.00
	Estados Unidos de América	*85,062,760*	*21.27*
226	RUSSELL 2000 MINI - 1,400 - 15.03.19 CALL	836,200	0.21
775	RUSSELL 2000 MINI - 1,400 - 19.06.20 PUT	11,284,000	2.82
590	S&P 500 INDEX - 2,200 - 21.06.19 CALL	21,057,100	5.26
510	S&P 500 INDEX - 2,300 - 19.06.20 PUT	7,272,600	1.82
94	S&P 500 INDEX - 2,400 - 15.03.19 PUT	561,180	0.14
890	S&P 500 INDEX - 2,400 - 20.12.19 PUT	12,780,400	3.20
640	S&P 500 INDEX - 2,400 - 21.06.19 PUT	6,368,000	1.59
275	S&P 500 INDEX - 2,600 - 15.03.19 CALL	1,353,000	0.34
468	S&P 500 INDEX - 2,600 - 20.12.19 PUT	10,511,280	2.63
170	S&P 500 INDEX - 2,800 - 20.12.19 PUT	5,805,500	1.45
230	S&P 500 INDEX - 2,800 - 21.06.19 PUT	7,233,500	1.81
	Japón	*38,068,633*	*9.52*
200	NIKKEI 225 - 18,000 - 12.06.20 PUT	2,515,609	0.63
380	NIKKEI 225 - 18,000 - 13.12.19 PUT	3,671,330	0.92
800	NIKKEI 225 - 20,500 - 12.06.20 CALL	10,354,099	2.59
800	NIKKEI 225 - 20,500 - 12.06.20 PUT	18,739,462	4.69
200	NIKKEI 225 - 23,000 - 12.06.20 CALL	1,212,232	0.30
380	NIKKEI 225 - 23,000 - 13.12.19 CALL	1,575,901	0.39
Posiciones a corto plazo		**-100,590,030**	**-25.15**
Instrumentos derivados		**-100,590,030**	**-25.15**
	Opciones	**-100,590,030**	**-25.15**
	Alemania	*-78,684,959*	*-19.68*
-1,200	DJ EURO STOXX 50 EUR - 1,000 - 20.12.19 CALL	-25,741,452	-6.43
-620	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 18.01.19 PUT	-109,148	-0.03
-5,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 2,800 - 21.06.19 PUT	-6,978,931	-1.75
-555	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,000 - 18.01.19 PUT	-430,790	-0.11
-395	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,200 - 18.01.19 PUT	-982,560	-0.25
-1,740	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 20.12.19 CALL	-950,781	-0.24

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		USD	
-1,453	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,300 - 21.06.19 CALL	-318,911	-0.08
-1,000	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,600 - 21.06.19 CALL	-25,149	-0.01
-740	DJ EURO STOXX 50 EUR - 3,900 - 21.06.19 CALL	-3,384	0.00
-1,200	DJ EURO STOXX 50 EUR - 6,000 - 20.12.19 PUT	-43,143,853	-10.78
	Estados Unidos de América	*-18,813,060*	*-4.70*
-226	RUSSELL 2000 MINI - 1,400 - 15.03.19 PUT	-1,925,520	-0.48
-1,230	S&P 500 INDEX - 2,000 - 21.06.19 PUT	-3,148,800	-0.79
-150	S&P 500 INDEX - 2,200 - 15.03.19 PUT	-337,500	-0.08
-590	S&P 500 INDEX - 2,200 - 21.06.19 PUT	-3,085,700	-0.77
-240	S&P 500 INDEX - 2,300 - 18.01.19 PUT	-199,200	-0.05
-94	S&P 500 INDEX - 2,400 - 15.03.19 CALL	-1,545,360	-0.39
-240	S&P 500 INDEX - 2,400 - 18.01.19 PUT	-499,200	-0.12
-275	S&P 500 INDEX - 2,600 - 15.03.19 PUT	-3,949,000	-0.99
-168	S&P 500 INDEX - 2,600 - 20.12.19 CALL	-2,395,680	-0.60
-170	S&P 500 INDEX - 2,800 - 20.12.19 CALL	-1,108,400	-0.28
-230	S&P 500 INDEX - 2,800 - 21.06.19 CALL	-618,700	-0.15
	Japón	*-3,092,011*	*-0.77*
-180	NIKKEI 225 - 20,000 - 11.01.19 PUT	-705,464	-0.18
-240	NIKKEI 225 - 21,000 - 11.01.19 PUT	-2,362,485	-0.58
-240	NIKKEI 225 - 22,000 - 11.01.19 CALL	-24,062	-0.01
Total cartera de títulos		**407,373,243**	**101.87**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**55,301,863**	**85.08**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**55,301,863**	**85.08**
	Bonos	**55,013,901**	**84.64**
	Alemania	*3,824,789*	*5.88*
1,100,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	1,046,881	1.61
600,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	563,388	0.87
1,100,000	RWE AG VAR PERPETUAL	1,234,750	1.89
1,000,000	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	979,770	1.51
	Austria	*764,828*	*1.18*
200,000	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	204,468	0.31
500,000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 09/10/2043	560,360	0.87
	Bélgica	*751,730*	*1.16*
200,000	BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	152,822	0.24
600,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	598,908	0.92
	Canadá	*1,617,394*	*2.49*
1,909,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	1,617,394	2.49
	Dinamarca	*521,140*	*0.80*
500,000	NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL	521,140	0.80
	España	*3,928,979*	*6.04*
400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL	434,376	0.67
500,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	508,450	0.78
400,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	377,716	0.58
900,000	BANKIA S.A. VAR 15/03/2027	899,955	1.38
600,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	590,310	0.91
400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	404,784	0.62
400,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	363,572	0.56
400,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	349,816	0.54
	Estados Unidos de América	*13,808,634*	*21.25*
490,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.50% 25/06/2021	426,741	0.66
900,000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5.125% 30/06/2027	753,051	1.16
1,500,000	CNH CAPITAL LLC 4.375% 05/04/2022	1,320,903	2.03
600,000	COMCAST CORP 4.70% 15/10/2048	533,709	0.82
1,000,000	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.375% 15/01/2028	828,115	1.27
2,500,000	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	2,106,614	3.25
750,000	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.30% 15/04/2047	586,918	0.90
1,000,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.15% 01/06/2025	792,232	1.22
1,000,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4.75% 15/07/2023	874,435	1.35
750,000	FREEPORT MCMORAN INC 3.875% 15/03/2023	604,868	0.93
1,000,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 8.50% 01/04/2026	768,106	1.18
750,000	HCA INC 5.875% 01/05/2023	668,875	1.03
1,500,000	HESS CORP 4.30% 01/04/2027	1,205,459	1.85
600,000	LEVEL 3 FINANCING INC 5.375% 01/05/2025	495,641	0.76
900,000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	751,216	1.16
750,000	MPLX LP 5.50% 15/02/2049	641,176	0.99
500,000	SPRINT CORPORATION 7.875% 15/09/2023	450,575	0.69
	Francia	*6,624,703*	*10.19*
800,000	ACCOR SA VAR PERPETUAL	812,752	1.25
400,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	344,382	0.53
450,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	459,562	0.71
500,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA VAR PERPETUAL	523,080	0.80
600,000	GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.00% 23/01/2027	667,104	1.03
1,600,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL	1,635,488	2.51
500,000	LOXAM 4.25% 15/04/2024	505,685	0.78
400,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	323,864	0.50
500,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	507,410	0.78
800,000	SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL	845,376	1.30
	Irlanda	*3,733,627*	*5.74*
1,000,000	AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	1,017,850	1.57
1,000,000	AIB GROUP PLC 4.75% 12/10/2023	862,459	1.33
700,000	ARDAGH PACKAGING FIN PLC 6.75% 15/05/2024	733,698	1.13
1,400,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 19/09/2027	1,119,620	1.71
	Isla de Man	*781,368*	*1.20*
800,000	PLAYTECH PLC 3.75% 12/10/2023	781,368	1.20
	Islas Caimán	*552,487*	*0.85*
500,000	PHOENIX GROUP HOLDINGS 4.125% 20/07/2022	552,487	0.85
	Italia	*2,534,403*	*3.90*
1,000,000	ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTRICA VAR 10/01/2074	1,059,980	1.63
200,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	161,250	0.25
1,100,000	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	1,030,084	1.58
300,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	283,089	0.44
	Japón	*331,379*	*0.51*
400,000	ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY VAR PERPETUAL	331,379	0.51
	Luxemburgo	*2,313,816*	*3.56*
270,000	ALTICE FRANCE SA 8.125% 01/02/2027	223,754	0.34
600,000	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S A 1.875% 19/01/2026	587,838	0.90
500,000	CPI PROPERTY GROUP S.A. 1.45% 14/04/2022	492,720	0.76
600,000	LHMC FINCO SARL 6.25% 20/12/2023	611,484	0.95
400,000	ROSSINI SARL 6.75% 30/10/2025	398,020	0.61
	México	*280,656*	*0.43*
300,000	CEMEX SAB DE CV 2.75% 05/12/2024	280,656	0.43
	Países Bajos	*8,979,444*	*13.82*
1,000,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	859,774	1.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		EUR	
300,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR 01/06/2048	244,104	0.38
300,000	ASR NEDERLAND NV VAR 29/09/2045	318,072	0.49
900,000	CONSTELLIUM N.V 4.25% 15/02/2026	815,760	1.26
1,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 4.625% 14/09/2025	841,114	1.29
200,000	GENERALE FINANCE BV VAR PERPETUAL	194,772	0.30
900,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	1,046,450	1.61
900,000	PROMONTORIA HOLDING 264 BV 6.75% 15/08/2023	873,702	1.34
900,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	926,181	1.42
200,000	SELECTA GROUP B.V. 5.875% 01/02/2024	189,100	0.29
300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	311,340	0.48
500,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	465,375	0.72
2,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	1,893,700	2.92
	Portugal	*1,095,550*	*1.69*
1,000,000	CAISA GERAL DE DEPOSITOS SA VAR PERPETUAL	1,095,550	1.69
	Reino Unido	*1,876,875*	*2.89*
800,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 11/11/2025	790,432	1.22
300,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	318,192	0.49
800,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	768,251	1.18
	Suiza	*692,099*	*1.06*
500,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	428,903	0.66
300,000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL	263,196	0.40
	Bonos convertibles	**287,962**	**0.44**
	Francia	*287,962*	*0.44*
1,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0% 01/07/2021 CV	287,962	0.44
Total cartera de títulos		**55,301,863**	**85.08**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**113,357,962**	**130.68**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**106,111,317**	**122.33**
	Bonos	**105,025,148**	**121.08**
	Alemania	*22,106,022*	*25.49*
400,000	BAYER AG VAR 02/04/2075	380,684	0.44
400,000	DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL	375,592	0.43
4,500,000	GERMANY BUND 0.25% 15/02/2027	4,571,460	5.27
2,250,000	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	2,325,780	2.68
9,500,000	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2024	10,158,255	11.72
1,700,000	GERMANY BUND 5.50% 04/01/2031	2,734,824	3.15
1,200,000	GERMANY BUNDI 0.10% 15/04/2046	1,559,427	1.80
	Bélgica	*7,379,532*	*8.51*
4,500,000	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	6,481,170	7.47
900,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	898,362	1.04
	Brasil	*870,754*	*1.00*
2,000	BRAZIL 0% 01/01/2025	493,903	0.57
350,000	BRAZIL 8.25% 20/01/2034	376,851	0.43
	Canadá	*778,654*	*0.90*
409,000	ENBRIGDE INC 3.50% 10/06/2024	346,524	0.40
500,000	ST MARYS CEMENT INC 5.75% 28/01/2027	432,130	0.50
	España	*3,133,419*	*3.61*
1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	984,750	1.13
400,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	377,716	0.44
500,000	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	491,925	0.57
400,000	CAIXABANK S.A VAR PERPETUAL	404,784	0.47
500,000	CAIXABANK S.A VAR 17/04/2030	454,465	0.52
480,000	GROUPO ANTOLIN IRAUSA 3.25% 30/04/2024	419,779	0.48
	Estados Unidos de América	*20,315,069*	*23.42*
345,000	BAYERS US FINANCE II LLC 3.875% 15/12/2023	297,548	0.34
3,000,000	DEUTSCHE BANK AG NY 3.15% 22/01/2021	2,537,336	2.93
550,000	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60% 01/04/2044	394,868	0.46
1,409,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4.75% 15/07/2023	1,232,078	1.42
2,200,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	1,872,680	2.16
1,000,000	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 8.50% 01/04/2026	768,106	0.89
2,400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 16/12/2020	2,388,720	2.75
1,200,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	973,552	1.12
700,000	SPECTRUM MANAGEMENT HOLDING COMPANY LLC 5.75% 02/06/2031	892,417	1.03
400,000	SPRINT CORPORATION 7.875% 15/09/2023	360,460	0.42
1,000,000	USA T-BONDS 2.00% 15/02/2023	857,895	0.99
5,150,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	4,411,517	5.08
2,000,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	1,684,113	1.94
1,620,000	USA T-BONDSI 0.875% 15/02/2047	1,365,354	1.57
320,000	WILLIAMS PARTNERS LP 4.30% 04/03/2024	278,425	0.32
	Francia	*6,937,966*	*8.00*
300,000	BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL	258,286	0.30
933,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	963,434	1.11
800,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 29/01/2048	698,128	0.80
500,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	510,625	0.59
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL	1,085,745	1.25
500,000	NOVAFIVES 5.00% 15/06/2025	404,830	0.47
1,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL	1,089,490	1.26
500,000	REXEL SA 2.625% 15/06/2024	497,385	0.57
300,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	304,446	0.35
1,100,000	TOTAL SA VAR PERPETUAL	1,125,597	1.30
	Hong Kong (China)	*1,223,645*	*1.41*
1,400,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	1,223,645	1.41
	Indonesia	*2,197,360*	*2.53*
710,000	INDONESIA 2.15% 18/07/2024	718,619	0.83
550,000	INDONESIA 3.75% 14/06/2028	597,273	0.69
1,000,000	INDONESIA 5.25% 17/01/2042	881,468	1.01
	Irlanda	*1,372,722*	*1.58*
500,000	AIB GROUP PLC VAR 26/11/2025	508,925	0.59
1,000,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.875% 07/11/2021	863,797	0.99
	Islas Caimán	*1,216,866*	*1.40*
750,000	BANCO BTG PACTUAL LUX 5.50% 31/01/2023	638,204	0.74
400,000	BANCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 4.625% 15/01/2025	332,642	0.38
300,000	ITAU UNIBANCO HLDG SA KY VAR PERPETUAL	246,020	0.28
	Italia	*10,602,252*	*12.22*
489,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	466,731	0.54
900,000	INTESA SANPAOLO VITA S P A VAR PERPETUAL	850,392	0.98
6,000,000	ITALY BTP 3.75% 01/09/2024	6,544,500	7.54
2,000,000	ITALY BTP 5.00% 01/03/2022	2,233,900	2.58
537,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	506,729	0.58
	Luxemburgo	*1,272,706*	*1.47*
400,000	BEVCO LUX SARL 1.75% 09/02/2023	395,752	0.46
1,000,000	SB CAPITAL SA VAR 26/02/2024	876,954	1.01
	México	*2,373,161*	*2.74*
500,000	MEXICO 1.75% 17/04/2028	471,295	0.54
1,600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2.75% 21/04/2027	1,330,480	1.54
600,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4.875% 21/02/2028	571,386	0.66
	Nigeria	*217,675*	*0.25*
250,000	ZENITH BANK PLC 7.375% 30/05/2022	217,675	0.25
	Omán	*386,528*	*0.45*
500,000	OMAN 5.625% 17/01/2028	386,528	0.45
	Países Bajos	*7,915,249*	*9.12*
400,000	ABN AMRO BANK NV VAR 27/03/2028	343,909	0.40
400,000	ARGENTUM NETHERLAND BV VAR 01/06/2048	325,473	0.38
300,000	CONSTELLIUM N.V 4.25% 15/02/2026	271,920	0.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
350,000	GENERALE FINANCE BV VAR PERPETUAL	340,851	0.39
1,300,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	1,134,536	1.30
600,000	KONINKLIJKE KPN NV VAR 14/03/2073	697,632	0.80
700,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 3.625% 01/04/2026	679,721	0.78
700,000	MDC GMTN B.V 2.75% 11/05/2023	585,914	0.68
1,062,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.299% 27/01/2025	890,031	1.03
700,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.999% 27/01/2028	579,491	0.67
750,000	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.625% 16/01/2034	840,371	0.97
500,000	SELECTA GROUP B.V. 5.875% 01/02/2024	472,750	0.54
300,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	279,225	0.32
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	473,425	0.55
	Polonia	*5,772,721*	*6.65*
23,677,000	POLAND 3.25% 25/07/2025	5,772,721	6.65
	Portugal	*2,689,807*	*3.10*
2,260,000	PORTUGAL 3.875% 15/02/2030	2,689,807	3.10
	Reino Unido	*2,802,524*	*3.23*
600,000	JAGUAR LAND ROVER PLC 2.20% 15/01/2024	503,094	0.58
600,000	MATALAN FINANCE PLC 6.75% 31/01/2023	576,189	0.66
1,500,000	UK GILT 1.50% 22/07/2026	1,723,241	1.99
	Rumanía	*976,275*	*1.13*
1,000,000	ROMANIA 3.875% 29/10/2035	976,275	1.13
	Suiza	*831,125*	*0.96*
1,000,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	831,125	0.96
	Turquía	*1,653,116*	*1.91*
1,200,000	TURKEY 5.20% 16/02/2026	1,198,860	1.39
597,000	YAPI VE KREDIT BANKASI AS 5.85% 21/06/2024	454,256	0.52
	Títulos respaldados por activos y títulos con respaldo hipotecario	**1,086,169**	**1.25**
	Italia	*301,539*	*0.35*
300,000	PIETRA NERA UNO SRL VAR 22/05/2030	301,539	0.35
	Reino Unido	*784,630*	*0.90*
300,000	FINSBURY SQUARE 2016-1 PLC VAR 12/03/2059	192,869	0.22
700,000	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS 1 2002-2006 PLC FRN 24/07/2056	591,761	0.68
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**6,558,772**	**7.56**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**6,558,772**	**7.56**
	Luxemburgo	*6,558,772*	*7.56*
0.243	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING BLENDED OE (C)	2,743,061	3.16
0.001	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	1	0.00
3,385	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY OE (C)	3,815,710	4.40

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Instrumentos derivados		**687,873**	**0.79**
	Opciones	**687,873**	**0.79**
	Estados Unidos de América	*184,428*	*0.21*
131	10YR US TREASRY NOTE - 120.50 - 25.01.19 CALL	184,428	0.21
	Luxemburgo	*503,445*	*0.58*
3,360,000	(C)/(P)OTC - 3.85 - 09.01.19 CALL	-	0.00
700,000	EUR(C)/GBP(P)OTC - 1.00 - 29.04.19 CALL	49,000	0.06
7,830,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.19 - 27.05.19 CALL	61,970	0.07
5,300,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 6.00 - 04.06.20 PUT	56,813	0.07
7,400,000	GBP(P)/JPY(C)OTC - 142.00 - 16.01.19 PUT	161,054	0.19
3,300,000	USD(P)/INR(C)OTC - 69.00 - 01.02.19 PUT	11,368	0.01
6,140,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 110.50 - 22.02.19 PUT	98,594	0.11
6,130,000	USD(P)/MXN(C)OTC - 19.50 - 21.02.19 PUT	63,783	0.07
6,400,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 63.675 - 29.01.19 PUT	863	0.00
Posiciones a corto plazo		**-414,208**	**-0.48**
Instrumentos derivados		**-414,208**	**-0.48**
	Opciones	**-414,208**	**-0.48**
	Estados Unidos de América	*-42,973*	*-0.05*
-262	10YR US TREASRY NOTE - 123.00 - 25.01.19 CALL	-42,973	-0.05
	Luxemburgo	*-371,235*	*-0.43*
-5,300,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 12.00 - 04.06.20 CALL	-139,995	-0.16
-7,830,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.105 - 27.05.19 PUT	-39,211	-0.05
-14,800,000	GBP(P)/JPY(C)OTC - 137.00 - 16.01.19 PUT	-43,944	-0.05
-6,140,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 114.00 - 22.02.19 CALL	-4,314	0.00
-6,130,000	USD(C)/MXN(P)OTC - 21.00 - 21.02.19 CALL	-31,517	-0.04
-6,400,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 71.00 - 29.01.19 CALL	-51,763	-0.06
-6,600,000	USD(P)/INR(C)OTC - 67.00 - 01.02.19 PUT	-173	0.00
-6,140,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 109.00 - 22.02.19 PUT	-60,318	-0.07
Total cartera de títulos		**112,943,754**	**130.20**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**96,877,613**	**114.10**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**94,708,301**	**111.55**
	Bonos	**94,081,169**	**110.81**
	Alemania	*16,031,330*	*18.88*
500,000	DEUTSCHE BANK AG 1.50% 20/01/2022	491,370	0.58
4,500,000	GERMANY BUND 0.25% 16/10/2020	4,574,025	5.39
1,000,000	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	1,039,660	1.22
610,000	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	630,545	0.74
6,570,000	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2025	7,057,559	8.31
2,150,000	GERMANY BUND 3.25% 04/01/2020	2,238,171	2.64
	Austria	*385,204*	*0.45*
400,000	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	385,204	0.45
	Baréin	*440,288*	*0.52*
500,000	BAHRAIN 5.50% 31/03/2020	440,288	0.52
	Bélgica	*1,375,648*	*1.62*
470,000	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	676,922	0.80
700,000	KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	698,726	0.82
	Canadá	*2,915,105*	*3.43*
600,000	BANK OF MONTREAL 3.10% 13/04/2021	525,212	0.62
1,000,000	BANK OF NOVA SCOTIA 3.125% 20/04/2021	874,548	1.03
1,500,000	ONTARIO (PROVINCE OF) 0.625% 17/04/2025	1,515,345	1.78
	Corea del Sur	*704,649*	*0.83*
800,000	NOREA WESTERN POWER CO LTD 3.75% 07/06/2023	704,649	0.83
	Dinamarca	*772,552*	*0.91*
800,000	DANSKE BANK AS 0.875% 22/05/2023	772,552	0.91
	España	*1,275,765*	*1.50*
700,000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	709,191	0.83
600,000	BANKIA S.A. VAR PERPETUAL	566,574	0.67
	Estados Unidos de América	*31,216,002*	*36.78*
500,000	ANHEUSER BUSH COS LLC 3.65% 01/02/2026	414,062	0.49
771,000	AT&T INC 3.40% 15/05/2025	638,018	0.75
1,000,000	BANK OF AMERICA CORP VAR 21/07/2021	860,683	1.01
1,070,000	CITIGROUP INC 3.30% 27/04/2025	890,941	1.05
1,000,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 3.75% 05/11/2021	879,202	1.04
796,000	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.50% 20/09/2024	865,042	1.02
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.47% 05/04/2021	2,553,654	3.02
600,000	GENERAL MOTORS CO. FRN 07/08/2020	521,110	0.61
1,100,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.15% 19/06/2023	937,716	1.10
1,500,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN 16/12/2020	1,492,950	1.76
1,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 1.25% 01/05/2025	969,410	1.14
400,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.50% 16/11/2026	324,517	0.38
750,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 3.75% 22/05/2025	629,150	0.74
1,500,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 23/04/2024	1,300,919	1.53
750,000	MCDONALDS INC 3.70% 30/01/2026	647,710	0.76
1,228,000	SCHLUMBERGER HOLDING CORP 3.625% 21/12/2022	1,069,606	1.26
5,536,900	USA T-BONDS 1.50% 31/05/2020	4,773,164	5.63
9,500,000	USA T-BONDS 1.875% 31/05/2022	8,148,383	9.61
1,360,000	USA T-BONDSI 0.50% 15/01/2028	1,164,983	1.37
750,000	USA T-BONDSI 0.75% 15/02/2045	631,542	0.74
1,500,000	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	1,503,240	1.77
	Francia	*3,234,328*	*3.81*
1,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL FRN 20/03/2019	1,001,390	1.18
426,000	BNP PARIBAS SA VAR 20/03/2026	439,896	0.52
320,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	280,088	0.33
1,100,000	FRANCE OAT 0% 25/03/2023	1,106,798	1.30
473,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	406,156	0.48
	Hong Kong (China)	*1,048,839*	*1.24*
1,200,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 08/03/2021	1,048,839	1.24
	Indonesia	*1,085,950*	*1.28*
1,000,000	INDONESIA 3.75% 14/06/2028	1,085,950	1.28
	Irlanda	*3,406,059*	*4.01*
600,000	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL	627,348	0.74
1,000,000	CREDIT BANK OF MOSCOW FINANCE 5.875% 07/11/2021	863,797	1.02
1,500,000	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED COMPANY FRN 21/01/2020	1,483,665	1.74
450,000	PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC 1.25% 15/09/2026	431,249	0.51
	Islas Vírgenes Británicas	*913,867*	*1.08*
1,050,000	HUARONG FINANCE LTD 2.75% 03/06/2019	913,867	1.08
	Italia	*10,268,105*	*12.09*
290,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	304,961	0.36
444,000	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	423,780	0.50
1,021,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	823,963	0.97
210,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.375% 12/01/2023	169,313	0.20
2,000,000	ITALY BTP 0.90% 01/08/2022	1,968,580	2.32
3,400,000	ITALY BTP 2.45% 01/10/2023	3,501,592	4.11
1,000,000	ITALY BTP 4.50% 01/05/2023	1,120,230	1.32
460,000	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	540,556	0.64
536,000	UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL	505,786	0.60
1,085,000	UNICREDIT SPA 3.75% 12/04/2022	909,344	1.07
	Luxemburgo	*865,708*	*1.02*
875,000	BEVCO LUX SARL 1.75% 09/02/2023	865,708	1.02
	México	*2,791,196*	*3.29*
2,696,000	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.125% 15/03/2023	2,791,196	3.29
	Omán	*1,666,658*	*1.96*
2,000,000	OMAN 3.625% 15/06/2021	1,666,658	1.96

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
	Países Bajos	*3,560,270*	*4.19*
830,000	ING GROUP NV VAR PERPETUAL	724,358	0.85
1,588,000	NIBC BANK NV 1.50% 31/01/2022	1,605,007	1.89
1,300,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL	1,230,905	1.45
	Polonia	*1,527,966*	*1.80*
6,267,000	POLAND 3.25% 25/07/2025	1,527,966	1.80
	Reino Unido	*1,914,039*	*2.25*
1,200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 11/09/2021	1,041,721	1.22
1,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 3.40% 08/03/2021	872,318	1.03
	Suecia	*3,353,993*	*3.95*
1,400,000	NORDEA BANK AB 2.25% 27/05/2021	1,193,248	1.41
1,000,000	RAILCARE GROUP AB 1.625% 22/06/2022	979,820	1.15
500,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.875% 07/09/2021	420,658	0.50
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45% 30/03/2021	343,070	0.40
477,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.35% 24/05/2021	417,197	0.49
	Suiza	*290,894*	*0.34*
350,000	CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL	290,894	0.34
	Turquía	*2,351,965*	*2.77*
2,000,000	TURKEY 4.35% 12/11/2021	2,052,250	2.42
300,000	TURKEY 5.20% 16/02/2026	299,715	0.35
	Venezuela	*684,789*	*0.81*
800,000	VENEZUELA 2.75% 06/01/2023	684,789	0.81
	Títulos respaldados por activos y títulos con respaldo hipotecario	**627,132**	**0.74**
	Francia	*627,132*	*0.74*
15,000,000	LOGGIAS 2003-1 FCC VAR 24/11/2025	627,132	0.74
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**1,970,564**	**2.32**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**1,970,564**	**2.32**
	Luxemburgo	*1,970,564*	*2.32*
0.001	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL CORPORATE OU (C)	1	0.00
1,748	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL EMERGING HARD CURRENCY OE (C)	1,970,563	2.32
Instrumentos derivados		**198,748**	**0.23**
	Opciones	**198,748**	**0.23**
	Estados Unidos de América	*53,498*	*0.06*
38	10YR US TREASRY NOTE - 120.50 - 25.01.19 CALL	53,498	0.06
	Luxemburgo	*145,250*	*0.17*
200,000	EUR(C)/GBP(P)OTC - 1.00 - 29.04.19 CALL	14,000	0.02
920,000	USD(C)/ZAR(P)OTC - 3.85 - 09.01.19 CALL	-	0.00
2,250,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.19 - 27.05.19 CALL	17,808	0.02
1,400,000	EUR(P)/TRY(C)OTC - 6.00 - 04.06.20 PUT	15,007	0.02
2,180,000	GBP(P)/JPY(C)OTC - 142.00 - 16.01.19 PUT	47,445	0.06
900,000	USD(P)/INR(C)OTC - 69.00 - 01.02.19 PUT	3,101	0.00
1,800,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 110.50 - 22.02.19 PUT	28,904	0.03
1,800,000	USD(P)/MXN(C)OTC - 19.50 - 21.02.19 PUT	18,729	0.02
1,900,000	USD(P)/RUB(C)OTC - 63.675 - 29.01.19 PUT	256	0.00
Posiciones a corto plazo		**-117,275**	**-0.14**
Instrumentos derivados		**-117,275**	**-0.14**
	Opciones	**-117,275**	**-0.14**
	Estados Unidos de América	*-12,466*	*-0.01*
-76	10YR US TREASRY NOTE - 123.00 - 25.01.19 CALL	-12,466	-0.01
	Luxemburgo	*-104,809*	*-0.13*
-1,400,000	EUR(C)/TRY(P)OTC - 12.00 - 04.06.20 CALL	-36,979	-0.05
-2,250,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.105 - 27.05.19 PUT	-11,268	-0.01
-4,360,000	GBP(P)/JPY(C)OTC - 137.00 - 16.01.19 PUT	-12,946	-0.02
-1,800,000	USD(C)/JPY(P)OTC - 114.00 - 22.02.19 CALL	-1,265	0.00
-1,800,000	USD(C)/MXN(P)OTC - 21.00 - 21.02.19 CALL	-9,254	-0.01
-1,900,000	USD(C)/RUB(P)OTC - 71.00 - 29.01.19 CALL	-15,367	-0.02
-1,800,000	USD(P)/INR(C)OTC - 67.00 - 01.02.19 PUT	-47	0.00
-1,800,000	USD(P)/JPY(C)OTC - 109.00 - 22.02.19 PUT	-17,683	-0.02
Total cartera de títulos		**96,760,338**	**113.96**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**482,545,706**	**86.93**
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**46,969,058**	**8.46**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**46,969,058**	**8.46**
	Francia	*46,969,058*	*8.46*
1,975	SG MONETAIRE PLUS I	46,969,058	8.46
Instrumentos del mercado monetario		**435,187,181**	**78.40**
	Bonos	**435,187,181**	**78.40**
	Alemania	*15,007,496*	*2.70*
10,000,000	COMMERZBANK AG 0% 11/03/2019	10,004,867	1.80
5,000,000	VOLKSWAGEN AG 0% 21/06/2019	5,002,629	0.90
	Austria	*15,005,092*	*2.70*
15,000,000	PORSCHE HOLDING GMBH 0% 07/03/2019	15,005,092	2.70
	Bélgica	*15,003,235*	*2.70*
3,000,000	COFINIMMO SA 0% 06/03/2019	3,000,488	0.54
2,000,000	COFINIMMO SA 0% 11/03/2019	2,000,350	0.36
10,000,000	VOLKSWAGEN GROUP SERVICES SA 0% 25/04/2019	10,002,397	1.80
	España	*55,049,606*	*9.92*
10,000,000	SPAIN 0% 10/05/2019	10,014,061	1.80
15,000,000	SPAIN 0% 14/06/2019	15,024,604	2.72
15,000,000	SPAIN 0% 15/02/2019	15,007,891	2.70
15,000,000	SPAIN 0% 18/01/2019	15,003,050	2.70
	Estados Unidos de América	*40,004,452*	*7.21*
25,000,000	FORTIVE CORP 0% 07/01/2019	25,000,584	4.51
15,000,000	VOLKSWAGEN AMERICA GROUP 0% 22/02/2019	15,003,868	2.70
	Francia	*108,063,747*	*19.47*
25,000,000	AUCHAN HOLDING SA 0% 01/07/2019	25,019,606	4.52
10,000,000	ENGIE SA 0% 21/08/2019	10,018,823	1.81
12,500,000	GEIE TECHNIP EUROCASH 0% 11/01/2019	12,501,089	2.25
10,000,000	RENAULT SA 0% 06/03/2019	10,005,150	1.80
8,000,000	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 0% 12/03/2019	8,002,604	1.44
7,500,000	VALEO SA 0% 17/04/2019	7,506,698	1.35
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 21/01/2019	10,001,489	1.80
10,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0% 11/03/2019	10,005,841	1.80
15,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0% 23/01/2019	15,002,447	2.70
	Italia	*39,997,374*	*7.21*
30,000,000	ITALY BOT 0% 28/02/2019	29,999,707	5.41
10,000,000	ITALY BOT 0% 30/04/2019	9,997,667	1.80
	Luxemburgo	*14,001,265*	*2.52*
10,000,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0% 21/03/2019	10,000,222	1.80
4,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0% 08/03/2019	4,001,043	0.72
	Países Bajos	*67,518,810*	*12.16*
13,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 10/01/2019	13,001,102	2.34
16,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 01/04/2019	16,005,679	2.88
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 06/02/2019	2,500,283	0.45
15,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 15/03/2019	15,003,086	2.70
2,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 20/06/2019	2,001,236	0.36
19,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 29/03/2019	19,007,424	3.43
	Reino Unido	*65,536,104*	*11.81*
9,500,000	AON PLC 0% 28/02/2019	9,503,583	1.71
10,000,000	AON PLC 0% 31/05/2019	10,007,557	1.80
15,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 14/01/2019	15,001,371	2.71
10,000,000	IMPERIAL BRANDS PLC 0% 13/05/2019	10,003,696	1.80
10,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 09/04/2019	10,009,090	1.80
11,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 17/04/2019	11,010,807	1.99
Instrumentos derivados		**389,467**	**0.07**
	Opciones	**389,467**	**0.07**
	Luxemburgo	*389,467*	*0.07*
18,000,000	EUR(C)/USD(P)OTC - 1.1425 - 09.01.19 CALL	61,380	0.01
18,700,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.13 - 04.02.19 PUT	68,793	0.01
16,176,000	GBP(C)/USD(P)OTC - 1.2625 - 02.01.19 CALL	162,021	0.03
14,500,000	USD(C)/CNH(P)OTC - 6.95 - 10.01.19 CALL	6,537	0.00
20,239,000	USD(P)/ZAR(C)OTC - 14.30 - 18.01.19 PUT	90,736	0.02
Posiciones a corto plazo		**-23,771**	**0.00**
Instrumentos derivados		**-23,771**	**0.00**
	Opciones	**-23,771**	**0.00**
	Luxemburgo	*-23,771*	*0.00*
-37,400,000	EUR(P)/USD(C)OTC - 1.105 - 04.02.19 PUT	-22,873	0.00
-29,000,000	USD(C)/CNH(P)OTC - 7.10 - 10.01.19 CALL	-898	0.00
Total cartera de títulos		**482,521,935**	**86.93**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Posiciones a largo plazo		**2,166,977,077**	**94.88**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**125,736,438**	**5.51**
	Bonos	**125,736,438**	**5.51**
	Alemania	*9,213,227*	*0.40*
5,000,000	UNICREDIT BANK AG VAR 25/10/2019	5,005,180	0.22
4,200,000	VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2019	4,208,047	0.18
	Canadá	*5,027,437*	*0.22*
5,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 13/07/2020	5,027,437	0.22
	Estados Unidos de América	*38,785,896*	*1.70*
5,000,000	AT&T INC FRN 03/08/2020	5,009,435	0.22
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/06/2019	5,001,860	0.22
8,800,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 16/12/2019	8,776,240	0.38
5,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC VAR 12/12/2019	4,986,167	0.22
10,000,000	GENERAL MILLS INC VAR 20/03/2019	10,010,813	0.44
5,000,000	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I VAR 18/01/2019	5,001,381	0.22
	Francia	*5,017,900*	*0.22*
5,000,000	BFCM VAR 29/05/2019	5,017,900	0.22
	Italia	*4,974,950*	*0.22*
5,000,000	FCA BANK SPA FRN 16/03/2020	4,974,950	0.22
	Japón	*5,027,038*	*0.22*
5,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 13/07/2020	5,027,038	0.22
	Luxemburgo	*38,032,773*	*1.67*
11,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A FRN 13/04/2020	11,012,430	0.48
20,000,000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL VAR 16/08/2019	20,020,343	0.88
7,000,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA VAR 18/05/2020	7,000,000	0.31
	Países Bajos	*14,627,286*	*0.64*
5,000,000	BMW FINANCE NV VAR 19/10/2020	5,008,390	0.22
5,000,000	BMW FINANCE NV VAR 24/01/2020	5,017,348	0.22
4,600,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 30/03/2019	4,601,548	0.20
	Reino Unido	*5,029,931*	*0.22*
5,000,000	HSBC BANK PLC FRN 22/05/2020	5,029,931	0.22
Acción/Participaciones de OICVM/OIC		**216,547,116**	**9.48**
	Acción/Participaciones en fondos de inversión	**216,547,116**	**9.48**
	Francia	*216,547,116*	*9.48*
452	AMUNDI CASH CORPORATE	105,729,405	4.62
437	AMUNDI CASH INST SRI I C	95,633,473	4.19
7	AMUNDI 3 M FCP	5,222,918	0.23
100,000	AMUNDI 3 M FCP	9,961,320	0.44

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
Instrumentos del mercado monetario		**1,824,693,523**	**79.89**
	Bonos	**1,824,693,523**	**79.89**
	Alemania	*82,587,554*	*3.62*
32,500,000	CONTINENTAL AG 0% 27/11/2019	32,517,939	1.42
12,000,000	CONTINENTAL AG 0% 30/09/2019	12,010,930	0.53
20,000,000	DEKABANK 0% 12/11/2019	20,042,737	0.88
18,000,000	HENKEL AG & CO KGAA 0% 15/04/2019	18,015,948	0.79
	Bélgica	*44,045,142*	*1.93*
15,000,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 02/12/2019	15,021,317	0.66
10,000,000	BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 13/09/2019	10,014,988	0.44
19,000,000	VOLKSWAGEN GROUP SERVICES SA 0% 22/03/2019	19,008,837	0.83
	España	*20,007,131*	*0.88*
20,000,000	SANTANDER CONUMER FINANCE S.A 0% 28/11/2019	20,007,131	0.88
	Estados Unidos de América	*143,631,902*	*6.29*
7,500,000	BNP PARIBAS VAR 18/12/2019	7,500,000	0.33
6,500,000	JOHNSON CONTROLS INC 0% 10/01/2019	6,500,361	0.28
6,000,000	LLOYDS TSB BANK PLC VAR 05/06/2019	6,000,000	0.26
86,750,000	STANLEY BLACK AND DECKER INC 0% 28/01/2019	86,770,924	3.80
10,000,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 14/02/2019	10,003,376	0.44
6,850,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 16/01/2019	6,850,822	0.30
20,000,000	VOLKSWAGEN AMERICA GROUP 0% 07/03/2019	20,006,419	0.88
	Francia	*877,531,345*	*38.41*
5,000,000	ALLIANZ BANQUE VAR 11/09/2019	5,000,000	0.22
2,500,000	ALLIANZ BANQUE VAR 13/11/2019	2,500,000	0.11
30,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 13/09/2019	30,000,000	1.31
7,500,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 19/12/2019	7,500,000	0.33
30,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 20/12/2019	30,000,000	1.31
10,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 23/07/2019	10,000,000	0.44
19,500,000	BANQUE PALATINE VAR 01/03/2019	19,500,650	0.85
10,000,000	BANQUE PALATINE VAR 22/07/2019	10,000,000	0.44
25,000,000	BNP PARIBAS FORTIS FORTIS FUNDING 0% 03/10/2019	25,041,277	1.10
32,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 03/06/2019	32,000,000	1.39
15,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 07/02/2019	15,000,950	0.66
10,000,000	BNP PARIBAS SA VAR 07/06/2019	10,000,000	0.44
25,000,000	BNP PARIBAS VAR 07/10/2019	25,000,000	1.09
10,000,000	BPCE SA VAR 11/01/2019	10,000,122	0.44
25,000,000	BPCE VAR 13/11/2019	25,000,000	1.09
500,000	BRED BANQUE POPULAIRE VAR 03/06/2019	500,000	0.02
5,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREADIT AGRICOLE MUTUEL DE LA TOURAINE ET DU POITOU VAR 06/03/2019	5,000,000	0.22
15,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREADIT AGRICOLE MUTUEL DE LA TOURAINE ET DU POITOU VAR 14/06/2019	15,000,000	0.66

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado EUR	% del VL
10,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D' AQUITAINE VAR 23/08/2019	10,000,000	0.44
5,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D'AQUITAINE VAR 15/03/2019	5,000,000	0.22
19,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 11/01/2019	19,000,000	0.83
15,000,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 13/12/2019	15,000,000	0.66
17,500,000	CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 20/12/2019	17,500,000	0.77
15,000,000	CARMILA SAS 0% 05/03/2019	15,005,469	0.66
10,000,000	CARMILA SAS 0% 25/03/2019	10,004,786	0.44
10,000,000	CARREFOUR BANQUE 0% 28/02/2019	10,004,427	0.44
14,350,000	CARREFOUR BANQUE 0% 30/01/2019	14,353,409	0.63
11,000,000	COFACE SA 0% 28/05/2019	11,010,638	0.48
12,500,000	COVIVIO SA 0% 05/03/2019	12,506,337	0.55
15,000,000	COVIVIO SA 0% 07/01/2019	15,000,846	0.66
3,500,000	COVIVIO SA 0% 08/02/2019	3,501,081	0.15
20,000,000	COVIVIO SA 0% 20/03/2019	20,010,100	0.88
11,500,000	COVIVIO 0% 05/02/2019	11,503,336	0.50
47,000,000	CRAM ALPES PROVENCE VAR 30/01/2019	47,000,001	2.05
10,000,000	CRCAM DE NORMANDIE-SEINE VAR 08/11/2019	10,000,000	0.44
5,000,000	CRCAM DE NORMANDIE-SEINE VAR 30/08/2019	5,000,000	0.22
10,000,000	CRCAM PYRENNEES GASCOGNE VAR 24/09/2019	10,000,000	0.44
25,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL CIC VAR 05/07/2019	25,000,000	1.09
20,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL CIC VAR 13/09/2019	20,000,000	0.88
15,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL CIC VAR 23/07/2019	15,000,000	0.66
5,000,000	DANONE SA 0% 13/05/2019	5,005,270	0.22
10,000,000	GEIE TECHNIP EUROCASH 0% 17/01/2019	10,001,346	0.44
4,000,000	GEIE TECHNIP EUROCASH 0% 20/02/2019	4,001,389	0.18
25,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 27/06/2019	25,000,000	1.09
11,000,000	LEGRAND FRANCE 0% 31/01/2019	11,002,701	0.48
10,000,000	MERCIALYS 0% 14/01/2019	10,000,912	0.44
30,000,000	NATIXIS BANQUES POPULAIRES VAR 30/08/2019	30,004,500	1.31
35,000,000	NATIXIS VAR 18/10/2019	35,000,000	1.52
35,000,000	SAFRAN SA 0% 05/03/2019	35,014,006	1.52
15,000,000	SEB SA 0% 27/05/2019	15,015,635	0.66
20,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 31/10/2019	20,000,000	0.88
30,000,000	TECHNIP SA 0% 26/02/2019	30,011,642	1.31
3,500,000	UNION FINANCES GRAINS 0% 18/02/2019	3,501,072	0.15
4,500,000	UNION FINANCES GRAINS 0% 21/01/2019	4,500,538	0.20
6,000,000	VALEO SA 0% 04/01/2019	6,000,177	0.26
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 06/06/2019	10,009,869	0.44
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 07/03/2019	10,004,398	0.44
5,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 10/07/2019	5,005,809	0.22
10,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 23/05/2019	10,008,652	0.44
	Irlanda	*44,008,617*	*1.93*
17,000,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LIMITED 0% 14/02/2019	17,006,165	0.74
9,000,000	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 08/01/2019	9,000,618	0.39
18,000,000	UNICREDIT BANK IRELAND PLC 0% 11/01/2019	18,001,834	0.80
	Italia	*15,001,528*	*0.66*
15,000,000	UNICREDIT SPA 0% 11/01/2019	15,001,528	0.66
	Luxemburgo	*79,030,894*	*3.46*
3,500,000	BGL BNP PARIBAS 0% 02/10/2019	3,505,866	0.15
30,000,000	DH EUROPE FINANCE SA 0% 11/02/2019	30,011,204	1.31
15,000,000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL 0% 05/04/2019	15,008,972	0.66
4,000,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA 0% 06/02/2019	4,000,946	0.18
10,000,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA 0% 07/01/2019	10,000,447	0.44
6,500,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA 0% 12/02/2019	6,501,670	0.28
10,000,000	MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA 0% 28/01/2019	10,001,789	0.44
	Países Bajos	*137,057,080*	*6.00*
20,000,000	BMW FINANCE NV 0% 26/07/2019	20,024,467	0.88
10,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 10/05/2019	10,004,581	0.44
25,000,000	ING BANK NV VAR 01/03/2019	25,000,000	1.09
26,000,000	ING BANK NV VAR 15/10/2019	26,000,001	1.13
2,500,000	TELEFONICA EUROPE BV 0% 10/01/2019	2,500,160	0.11
5,000,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0% 01/03/2019	5,000,764	0.22
4,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 02/09/2019	4,002,400	0.18
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 04/01/2019	5,000,055	0.22
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 07/10/2019	10,007,353	0.44
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 11/10/2019	10,007,290	0.44
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 13/09/2019	500,267	0.02
6,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 14/06/2019	6,502,384	0.28
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 17/10/2019	5,003,404	0.22
2,500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 20/05/2019	2,500,778	0.11
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 29/03/2019	5,003,176	0.22
	Reino Unido	*336,729,464*	*14.74*
15,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT VAR 15/01/2019	15,000,063	0.66
15,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 16/05/2019	15,000,000	0.66
10,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 23/08/2019	10,013,594	0.44
20,000,000	BARCLAYS BANK PLC VAR 28/02/2019	20,000,656	0.88
23,000,000	BARCLAYS BANK PLC 0% 15/05/2019	23,025,459	1.01
25,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 14/01/2019	25,002,261	1.08
25,000,000	DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH 0% 07/01/2019	25,001,400	1.09
20,000,000	IMPERIAL BRANDS PLC 0% 01/02/2019	20,005,545	0.88
15,500,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/04/2019	15,503,477	0.68
5,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0% 23/05/2019	5,005,169	0.22
10,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 12/03/2019	10,004,933	0.44

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado	% del VL
		EUR	
15,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 0% 13/06/2019	15,015,048	0.66
20,000,000	RECKITT BENKISER 0% 03/05/2019	20,016,413	0.88
5,000,000	RECKITT BENKISER 0% 06/02/2019	5,001,285	0.22
6,500,000	RECKITT BENKISER 0% 23/01/2019	6,501,080	0.28
35,000,000	RELX (INVESTMENTS) PLC 0% 31/01/2019	35,008,138	1.52
13,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 06/11/2019	13,022,468	0.57
20,500,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 11/11/2019	20,537,782	0.90
15,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 29/11/2019	15,026,148	0.66
23,000,000	VODAFONE GROUP PLC 0% 13/11/2019	23,038,545	1.01
	Suecia	*45,062,866*	*1.97*
15,000,000	STADSHYPOTEK AB 0% 04/10/2019	15,033,067	0.65
15,000,000	STADSHYPOTEK AB 0% 24/06/2019	15,023,735	0.66
15,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 15/02/2019	15,006,064	0.66
Total cartera de títulos		**2,166,977,077**	**94.88**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
Posiciones a largo plazo		**2,333,751,684**	**92.69**
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores y/o negociados en otro mercado regulado		**827,752,662**	**32.88**
	Bonos	**827,752,662**	**32.88**
	Australia	*45,787,399*	*1.82*
12,415,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 09/11/2020	12,374,031	0.49
15,000,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 19/12/2019	15,006,750	0.60
11,900,000	WESTPAC BANKING CORP FRN 19/08/2019	11,935,689	0.47
6,473,000	WESTPAC BANKING CORP 2.25% 17/01/2019	6,470,929	0.26
	Canadá	*54,160,887*	*2.15*
10,000,000	ALIM COUCHE TARD FRN 13/12/2019	10,006,800	0.40
20,000,000	BANK OF MONTREAL FRN 11/09/2019	20,021,600	0.79
7,500,000	BANK OF MONTREAL FRN 13/07/2020	7,481,738	0.30
16,667,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 11/06/2020	16,650,749	0.66
	China	*31,959,309*	*1.27*
27,300,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA FRN 16/05/2019	27,367,431	1.09
4,585,000	BANK OF CHINA LTD FRN 11/07/2019	4,591,878	0.18
	Estados Unidos de América	*388,980,051*	*15.46*
15,000,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP FRN 16/06/2020	15,000,000	0.60
8,500,000	AMGEN INC FRN 10/05/2019	8,509,379	0.34
20,073,000	BANK OF AMERICA CORP 2.65% 01/04/2019	20,065,673	0.79
30,000,000	BANK OF NEW YORK MELLON CORP FRN 04/12/2020	30,000,000	1.18
15,000,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 15/05/2020	15,000,000	0.60
4,000,000	CHEVRON CORPORATION FRN 28/02/2019	4,002,323	0.16
12,000,000	CITIBANK NA FRN 01/05/2020	11,959,531	0.48
10,000,000	CITIBANK NA FRN 20/03/2019	10,004,275	0.40
33,204,000	CITIGROUP INC 2.05% 07/06/2019	33,034,813	1.30
9,280,000	CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 2.30% 28/05/2019	9,245,367	0.37
6,926,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 12/03/2019	6,932,976	0.28
10,000,000	GENERAL ELECTRIC CO FRN 09/01/2020	9,909,500	0.39
11,840,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.40% 09/05/2019	11,795,343	0.47
7,553,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.30% 13/12/2019	7,476,337	0.30
10,000,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.55% 23/10/2019	9,941,598	0.39
17,000,000	IBM CREDIT LLC FRN 06/09/2019	17,015,384	0.68
10,000,000	IBM CREDIT LLC FRN 30/11/2020	10,000,000	0.40
21,000,000	INTESA SAPOLA SPA FRN 22/04/2019	20,984,880	0.82
10,000,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 07/01/2020	10,000,000	0.40
15,000,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 09/10/2020	15,000,000	0.60
10,000,000	JP MORGAN CHASE BANK NA FRN 13/02/2020	10,000,000	0.40
20,000,000	JP MORGAN CHASE BANK NA VAR 19/10/2020	20,000,000	0.79
10,000,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 28/01/2019	10,003,884	0.40
10,000,000	MORGAN STANLEY 2.45% 01/02/2019	9,995,767	0.40
10,000,000	MORGAN STANLEY 2.50% 24/01/2019	9,998,048	0.40
15,370,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD USA 1.375% 12/07/2019	15,244,243	0.61
3,000,000	PEPSICO INC FRN 02/05/2019	3,000,000	0.12
10,000,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP FRN 18/09/2020	9,955,350	0.40
10,000,000	UBS AG STAMFORD 2.375% 14/08/2019	9,958,900	0.40
15,000,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE FRN 13/11/2020	14,946,480	0.59
	Francia	*53,645,078*	*2.13*
10,000,000	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA FRN 11/07/2019	10,016,500	0.40
8,705,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00% 12/04/2019	8,674,524	0.34
20,000,000	BFCM FRN 19/06/2019	20,000,000	0.80
14,953,000	ORANGE SA 2.75% 06/02/2019	14,954,054	0.59
	Hong Kong (China)	*33,407,686*	*1.33*
18,400,000	BANK OF CHINA HONG KONG FRN 01/03/2019	18,413,086	0.73
15,000,000	CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG FRN 06/03/2020	14,994,600	0.60
	Japón	*104,523,608*	*4.15*
23,000,000	MIZUHO BANK LTD 2.45% 16/04/2019	22,960,900	0.91
15,000,000	MIZUHO BANK LTD 2.65% 25/09/2019	14,932,500	0.59
13,200,000	MUFG BANK LTD 2.30% 10/03/2019	13,175,580	0.52
25,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 16/10/2020	24,937,539	0.99
13,500,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 17/01/2020	13,519,466	0.54
15,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45% 10/01/2019	14,997,623	0.60
	Luxemburgo	*22,010,533*	*0.87*
2,000,000	BANK OF CHINA LTD LUXEMBOURG BRANCH FRN 12/07/2019	2,005,840	0.08
10,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LUXEMBOURG FRN 19/01/2019	10,004,693	0.39
10,000,000	TYCO ELECTRONICS GROUP SA FRN 05/06/2020	10,000,000	0.40
	Países Bajos	*25,033,125*	*0.99*
25,000,000	TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES FRN 12/12/2019	25,033,125	0.99
	Reino Unido	*63,609,842*	*2.53*
7,065,000	BT GROUP PLC 2.35% 14/02/2019	7,055,986	0.28
7,000,000	DIAGEO CAPITAL PLC FRN 18/05/2020	6,983,340	0.28
12,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD LONDON BRANCH FRN 29/11/2019	12,041,094	0.48
23,200,000	STANDARD CHARTERED PLC FRN 19/08/2019	23,325,976	0.93
14,200,000	UBS AG LONDON BRANCH FRN 28/05/2019	14,203,446	0.56
	Suecia	*4,635,144*	*0.18*
4,643,000	NORDEA BANK AB 2.375% 04/04/2019	4,635,144	0.18
Instrumentos del mercado monetario		**1,505,999,022**	**59.81**
	Bonos	**1,505,999,022**	**59.81**
	Alemania	*39,945,109*	*1.59*
40,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0% 17/01/2019	39,945,109	1.59

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de títulos a 31/12/18

Cantidad		Valor de mercado USD	% del VL
	Australia	*49,522,003*	*1.97*
50,000,000	TELSTRA CORPORATION LTD 0% 29/04/2019	49,522,003	1.97
	Bélgica	*28,581,922*	*1.14*
25,000,000	VOLKSWAGEN GROUP SERVICES SA 0% 17/01/2019	28,581,922	1.14
	Corea del Sur	*158,593,888*	*6.30*
40,000,000	KEB HANA BANK 0% 14/05/2019	39,543,710	1.57
40,000,000	KOOKMIN BANK 0% 04/01/2019	39,988,892	1.59
40,000,000	SHINHAN BANK CO LTD 0% 06/06/2019	39,457,946	1.57
40,000,000	WOORI BANK 0% 29/04/2019	39,603,340	1.57
	España	*22,865,490*	*0.91*
20,000,000	ENDESA CAPITAL SA 0% 14/01/2019	22,865,490	0.91
	Estados Unidos de América	*285,785,378*	*11.34*
50,000,000	AVANGRID INC 0% 28/01/2019	49,894,058	1.98
20,000,000	DUKE ENERGY CORP 0% 18/01/2019	19,971,341	0.79
30,000,000	ENI FINANCE USA INC 0% 13/03/2019	29,819,295	1.18
15,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 0% 11/04/2019	14,874,804	0.59
22,000,000	JOHNSON CONTROLS INC 0% 10/01/2019	25,151,075	1.00
20,000,000	MONDELEZ INTL INC 0% 19/02/2019	19,918,114	0.79
50,000,000	NATIONAL GRID USA 0% 08/02/2019	49,848,792	1.98
20,000,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 14/02/2019	22,870,719	0.91
20,000,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 16/01/2019	22,865,744	0.91
20,000,000	WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC 0% 10/06/2019	19,712,601	0.78
11,000,000	WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC 0% 24/05/2019	10,858,835	0.43
	Francia	*527,237,500*	*20.93*
29,000,000	CARREFOUR BANQUE 0% 31/01/2019	33,159,488	1.32
16,000,000	COVIVIO SA 0% 03/01/2019	18,290,842	0.73
230,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA 0% 02/01/2019	229,971,253	9.12
35,000,000	DANONE SA 0% 28/01/2019	34,918,794	1.39
50,000,000	DU PONT DE NEMOURS 0% 15/02/2019	49,806,368	1.97
55,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 22/02/2019	54,768,587	2.17
10,000,000	ENGIE SA 0% 04/01/2019	11,431,919	0.45
20,000,000	MICHELIN 0% 07/01/2019	22,864,593	0.91
20,000,000	RENAULT SA 0% 09/01/2019	22,864,810	0.91
18,000,000	SEB SA 0% 17/01/2019	20,579,567	0.82
25,000,000	SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 0% 14/01/2019	28,581,279	1.14
	Irlanda	*19,930,730*	*0.79*
20,000,000	CATERPILLAR INTERNATIONAL FINANCE LIMITED 0% 15/02/2019	19,930,730	0.79
	Japón	*14,882,798*	*0.59*
15,000,000	JAPAN POST BANK CO LTD 0% 15/04/2019	14,882,798	0.59
	Luxemburgo	*49,232,075*	*1.96*
30,000,000	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0% 11/06/2019	29,561,019	1.18
20,000,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LUXEMBOURG 0% 21/06/2019	19,671,056	0.78
	Países Bajos	*107,873,799*	*4.28*
25,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 09/01/2019	24,982,637	0.99
20,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR 12/03/2019	20,000,000	0.79
25,000,000	TELEFONICA EUROPE BV 0% 15/02/2019	28,589,344	1.14
30,000,000	TENNET HOLDING BV 0% 24/01/2019	34,301,818	1.36
	Reino Unido	*107,190,231*	*4.26*
50,000,000	ASTRAZENCA PLC 0% 30/05/2019	49,364,433	1.97
10,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 14/01/2019	11,432,545	0.45
10,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 14/01/2019	11,432,545	0.45
35,000,000	HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 14/01/2019	34,960,708	1.39
	Singapur	*49,410,912*	*1.96*
50,000,000	STANDARD CHARTERED BANK 0% 28/05/2019	49,410,912	1.96
	Suiza	*44,947,187*	*1.79*
45,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 15/01/2019	44,947,187	1.79
Total cartera de títulos		**2,333,751,684**	**92.69**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

	Nota	Equity Euro Concentrated		Equity Europe Concentrated	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**385,121,383**	**623,310,774**	**362,283,587**	**554,526,217**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	377,070,258	498,298,929	358,690,292	478,129,201
Coste de adquisición		441,532,111	485,996,548	427,397,662	471,966,830
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-64,461,853	12,302,381	-68,707,370	6,162,371
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		7,959,592	398,763	3,514,155	1,826,119
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	-	-	-
Dividendos a cobrar		-	-	46,700	550,707
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	1,805,779	-	73,981,993
Cuentas a cobrar de suscriptores		22,785	122,578,425	9,928	20,535
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	68,748	-	22,512	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	221,477	-	-
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	39	-	815
Otros activos		-	7,362	-	16,847
Pasivos		**808,146**	**133,036,532**	**685,574**	**65,484,976**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		-	-	204,261	93,619
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	9,213,326	-	64,098,343
Cuentas a pagar de suscriptores		13,253	122,587,755	13,766	19,379
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	-	502,682
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	70,338
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	489,845	594,172	310,955	355,969
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		305,048	641,279	156,592	344,646
Valor liquidativo		**384,313,237**	**490,274,242**	**361,598,013**	**489,041,241**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Global Concentrated		Equity Japan Target		Equity Japan Value		Wells Fargo US Mid Cap	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 JPY	31/12/2017 JPY	31/12/2018 JPY	31/12/2017 JPY	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
246,382,246	**489,397,373**	**27,813,579,987**	**25,696,459,729**	**15,077,723,593**	**23,849,194,907**	**56,314,309**	**71,348,754**
229,590,580	474,239,407	20,821,580,900	24,103,450,500	14,845,577,690	22,552,966,385	54,882,960	69,838,261
259,468,572	436,417,268	24,868,576,944	20,558,442,608	17,555,606,217	20,732,783,572	60,132,603	64,014,121
-29,877,992	37,822,139	-4,046,996,044	3,545,007,892	-2,710,028,527	1,820,182,813	-5,249,643	5,824,140
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
16,222,701	12,760,532	6,654,354,302	1,438,261,021	152,499,486	1,224,718,288	1,367,820	1,117,944
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
436,971	1,392,428	28,539,691	25,197,261	33,609,952	30,846,598	46,330	55,043
-	-	300,600,282	71,950,988	43,601,456	-	14,742	119,628
131,994	30,037	8,504,812	14,548,482	2,435,009	9,932,600	2,457	167,727
-	974,969	-	43,051,477	-	30,731,036	-	50,151
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,476,233	**2,456,279**	**6,792,572,944**	**507,070,821**	**281,397,640**	**929,129,136**	**508,476**	**543,203**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	6,273,338,224	-	1,513,085	1,605,999	-	14,984
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	26,516,684	240,894,133	-	842,084,987	35,569	72,854
125,322	395,627	64,067,372	21,409,005	13,652,734	15,471,299	31,216	92,345
236,825	-	340,214,510	-	196,480,874	-	55,371	-
-	338,552	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
689,050	1,401,325	79,108,024	102,176,327	62,549,100	60,819,157	271,778	308,898
-	-	-	-	-	-	-	-
425,036	320,775	9,328,130	142,591,356	7,201,847	9,147,694	114,542	54,122
244,906,013	**486,941,094**	**21,021,007,043**	**25,189,388,908**	**14,796,325,953**	**22,920,065,771**	**55,805,833**	**70,805,551**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity US Relative Value		Polen Capital Global Growth	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Activos		**140,028,519**	**342,363,944**	**3,816,397**	**-**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	139,133,547	296,696,517	3,619,254	-
Coste de adquisición		140,742,841	237,899,621	3,732,786	-
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-1,609,294	58,796,896	-113,532	-
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		395,268	43,568,532	184,257	-
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	-	-	-
Dividendos a cobrar		187,169	380,408	692	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	1,346,509	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		312,535	42,491	9,983	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	329,487	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	2,211	-
Pasivos		**890,913**	**44,495,173**	**4,938**	**-**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		-	41,730,996	-	-
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	245,377	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		99,316	1,341,948	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	195,799	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	538,414	1,064,209	3,370	-
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		57,384	112,643	1,568	-
Valor liquidativo		**139,137,606**	**297,868,771**	**3,811,459**	**-**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Euroland Small Cap		Equity Europe Small Cap		CPR Global Agriculture		CPR Global Gold Mines	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
463,856,588	**720,640,334**	**236,985,549**	**318,232,697**	**121,239,526**	**160,845,931**	**142,389,190**	**233,690,308**
458,952,541	670,998,505	229,496,475	317,905,250	113,773,565	156,163,928	139,916,572	230,414,606
509,567,468	577,977,559	269,617,612	272,545,017	113,979,759	130,461,731	139,516,515	222,827,020
-50,614,927	93,020,946	-40,121,137	45,360,233	-206,194	25,702,197	400,057	7,587,586
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
146,843	22,423	7,485,345	25,410	6,999,840	3,606,150	1,423,449	2,373,480
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	152,982	244,453	263,021	154,655	4,740
-	72,817	-	77,568	177,593	-	-	-
4,757,204	49,546,585	3,729	71,487	44,075	343,051	894,514	837,962
-	4	-	-	-	469,781	-	59,520
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3,983,828	**52,741,295**	**1,083,798**	**3,681,909**	**1,840,133**	**974,308**	**1,136,211**	**1,388,464**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	853	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3,303,638	381,986	-	-	-
1,986,974	50,201,861	830,319	201,189	264,752	202,394	328,408	66,787
277	-	120,539	-	625,906	-	80,489	-
-	-	-	-	-	-	-	372,655
-	-	-	-	-	-	-	-
1,540,587	2,020,634	52,396	55,443	440,579	481,305	513,802	593,113
-	-	-	-	-	588	-	-
455,990	518,800	80,544	121,639	126,057	290,021	213,512	355,909
459,872,760	**667,899,039**	**235,901,751**	**314,550,788**	**119,399,393**	**159,871,623**	**141,252,979**	**232,301,844**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	CPR Global Lifestyles		CPR Global Resources	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Activos		**338,903,266**	**220,550,150**	**87,851,677**	**164,767,486**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	336,552,553	215,609,832	87,256,869	162,804,371
Coste de adquisición		350,256,619	172,125,998	95,771,720	143,379,277
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-13,704,066	43,483,834	-8,514,851	19,425,094
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		1,631,401	2,880,925	351,263	1,305,598
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	-	-	-
Dividendos a cobrar		104,630	81,523	191,290	166,911
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		614,453	1,906,671	52,255	134,133
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	71,199	-	356,473
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		229	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**3,199,374**	**2,118,911**	**830,713**	**989,297**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		-	-	-	60,249
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		768,696	898,630	89,457	40,594
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	223,005	-	381,208	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	381,068	91,699	12,469	246,281
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	1,471,619	870,063	281,426	370,684
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	4,490	29	-
Otros pasivos		354,986	254,029	66,124	271,489
Valor liquidativo		**335,703,892**	**218,431,239**	**87,020,964**	**163,778,189**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Green Impact		Equity ASEAN		Equity Asia Concentrated		Equity Emerging Focus	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
162,516,381	**81,456,930**	**25,314,605**	**73,801,847**	**89,714,843**	**177,461,698**	**1,177,765,699**	**1,062,906,006**
162,332,538	80,240,986	24,769,912	72,694,350	83,440,029	173,060,494	1,141,397,732	1,037,478,102
184,408,659	79,855,057	25,308,818	63,532,010	90,336,233	133,145,658	1,149,993,093	858,017,520
-22,076,121	385,929	-538,906	9,162,340	-6,896,204	39,914,836	-8,595,361	179,460,582
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
686	-	514,302	1,033,801	5,737,874	4,123,402	30,735,391	14,336,502
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	20,560	65,295	-	-	1,027,851	557,411
126,122	-	-	-	433,287	-	2,718,336	2,825,361
57,035	1,215,944	9,831	8,401	39,787	273,379	1,606,933	7,272,470
-	-	-	-	-	4,423	-	410,271
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	63,866	-	279,456	25,889
1,018,111	**1,559,016**	**193,192**	**544,178**	**4,046,320**	**1,124,861**	**8,145,132**	**12,388,691**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	5,178	-	-	3,275,480	-	1,695,197	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1,196,376	-	-	-	-	150,014	7,886,583
180,631	13,655	59,676	305,529	110,800	242,136	1,483,812	942,911
-	-	-	-	8,984	-	430,586	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
749,342	241,358	117,935	194,993	400,545	763,075	3,495,727	2,922,962
-	-	-	-	-	-	-	-
88,138	102,449	15,581	43,656	250,511	119,650	889,796	636,235
161,498,270	**79,897,914**	**25,121,413**	**73,257,669**	**85,668,523**	**176,336,837**	**1,169,620,567**	**1,050,517,315**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity Emerging World		Equity Greater China	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Activos		**1,389,645,735**	**1,761,412,526**	**222,076,316**	**290,229,132**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	1,314,811,079	1,743,381,853	211,380,367	288,739,301
Coste de adquisición		1,251,630,676	1,356,453,186	202,798,207	227,771,303
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		63,180,403	386,928,667	8,582,160	60,967,998
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		68,141,097	8,607,304	10,092,772	850,907
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	32,648	-	-
Dividendos a cobrar		1,213,499	1,416,349	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		3,083,545	3,534,123	513,037	367,584
Cuentas a cobrar de suscriptores		2,396,515	4,358,601	90,140	271,340
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	56,402	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	25,246	-	-
Pasivos		**23,335,172**	**2,414,071**	**1,804,686**	**2,179,793**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		46,061	-	-	-
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		20,820,489	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		708,420	199,746	223,576	780,112
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	34,045	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	977,929	1,667,050	916,747	1,143,491
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		288	-	-	-
Otros pasivos		747,940	547,275	664,363	256,190
Valor liquidativo		**1,366,310,563**	**1,758,998,455**	**220,271,630**	**288,049,339**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

SBI FM Equity India		Equity India Infrastructure		SBI FM Equity India Select		Equity Korea	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
1,060,918,931	**873,532,682**	**33,331,130**	**60,272,082**	**46,824,700**	**63,420,494**	**22,864,520**	**35,690,801**
1,010,851,466	856,982,395	31,959,947	57,627,738	46,160,851	62,476,446	21,252,843	34,629,603
906,992,047	620,098,180	30,012,240	40,158,952	42,554,570	51,914,454	23,950,453	29,589,474
103,859,419	236,884,215	1,947,707	17,468,786	3,606,281	10,561,992	-2,697,610	5,040,129
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
44,224,665	11,510,653	1,225,881	1,967,833	623,990	929,986	593,647	849,500
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	66,053	-	-	-	-	-	64,843
-	-	-	-	-	-	-	-
5,842,800	4,973,581	40,473	676,511	34,974	14,062	1,018,030	146,855
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	104,829	-	4,885	-	-	-
8,332,971	**7,647,258**	**314,207**	**2,321,819**	**178,852**	**218,222**	**1,118,931**	**196,482**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	92,032	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,657,270	5,397,057	51,206	2,038,893	14,709	14,539	1,040,107	84,101
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,703,612	1,646,601	155,336	235,734	134,665	172,548	69,748	98,937
-	-	-	-	-	-	-	-
1,972,089	511,568	107,665	47,192	29,478	31,135	9,076	13,444
1,052,585,960	**865,885,424**	**33,016,923**	**57,950,263**	**46,645,848**	**63,202,272**	**21,745,589**	**35,494,319**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity Latin America		Equity MENA	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Activos		**139,370,654**	**182,159,214**	**80,105,913**	**57,485,691**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	135,500,837	175,517,214	77,612,085	54,763,342
Coste de adquisición		128,772,017	158,126,487	73,970,941	49,950,602
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		6,728,820	17,390,727	3,641,144	4,812,740
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		2,799,116	5,566,630	2,452,777	178,425
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	75,196	-	246
Dividendos a cobrar		856,429	887,308	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		123,230	21,372	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		91,042	39,081	-	2,513,668
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	-	13,455
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	527	-	-
Otros activos		-	51,886	41,051	16,555
Pasivos		**1,043,162**	**1,367,161**	**415,488**	**2,572,623**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		-	-	2,046	2,331,916
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		256,394	478,016	-	1,119
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	64,924	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	620,791	733,900	264,348	196,500
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		165,977	155,245	84,170	43,088
Valor liquidativo		**138,327,492**	**180,792,053**	**79,690,425**	**54,913,068**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Thailand		Dynamic Multi Factors Euro Equity		Dynamic Multi Factors Europe Equity		Dynamic Multi Factors Global Equity	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
50,806,398	**65,275,496**	**391,281,396**	**239,657,005**	**100,778,774**	**80,448,406**	**55,069,737**	**16,053,655**
49,311,351	62,193,616	379,829,511	237,411,614	99,181,060	79,577,874	53,694,085	15,641,077
51,023,485	48,690,087	430,854,624	237,188,470	111,446,642	79,430,517	58,766,796	15,186,160
-1,712,134	13,503,529	-51,025,113	223,144	-12,265,582	147,357	-5,072,711	454,917
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,405,423	1,499,179	11,304,152	2,174,365	1,069,101	780,819	1,209,449	395,561
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
43,314	50,458	145,341	71,026	123,704	89,713	66,202	15,086
-	1,438,338	-	-	404,909	-	54,239	-
46,310	93,905	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	5,163	-
-	-	-	-	-	-	-	1,931
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,392	-	-	-	40,599	-
400,034	**2,779,304**	**2,539,287**	**705,096**	**708,700**	**514,733**	**297,277**	**10,324**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	452,102	6,285	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	2,500,562	-	-	398,879	-	48,473	-
182,392	66,320	2,203	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	234,936	-	6,801	-	8,085	-
-	-	-	-	-	-	-	-
179,614	185,934	309,719	141,697	81,885	51,051	41,413	7,243
-	-	-	-	-	-	-	-
38,028	26,488	1,992,429	563,399	221,135	11,580	193,021	3,081
50,406,364	**62,496,192**	**388,742,109**	**238,951,909**	**100,070,074**	**79,933,673**	**54,772,460**	**16,043,331**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity Emerging Conservative		Equity Euro Risk Parity	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**58,991,134**	**92,316,489**	**580,592,781**	**784,326,977**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	56,212,322	87,253,606	576,885,812	687,512,571
Coste de adquisición		58,836,420	75,259,205	619,924,864	646,729,385
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-2,624,098	11,994,401	-43,039,052	40,783,186
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		2,716,760	4,763,795	3,266,038	223,583
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	-	-	-
Dividendos a cobrar		54,118	67,664	258,662	264,779
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		-	4,209	177,209	96,322,284
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	216,940	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	10,275	5,060	3,760
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		7,934	-	-	-
Pasivos		**522,833**	**276,202**	**4,550,256**	**98,023,080**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		-	-	-	624,505
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		-	-	-	95,882,710
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	164,630	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	23,570	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	177,068	235,700	382,632	407,595
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		157,565	40,502	4,167,624	1,108,270
Valor liquidativo		**58,468,301**	**92,040,287**	**576,042,525**	**686,303,897**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Europe Risk Parity		Equity Europe Conservative		Equity Global Conservative		Convertible Conservative	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
108,464,968	**97,886,066**	**1,252,765,639**	**751,950,443**	**216,821,601**	**226,607,264**	**110,159,734**	**93,970,343**
107,526,967	97,268,698	1,234,118,804	745,310,579	215,477,558	220,385,130	105,890,920	93,132,355
121,623,011	97,515,027	1,281,902,462	700,529,961	221,478,089	198,959,247	107,343,737	92,196,779
-14,096,044	-246,329	-47,783,658	44,780,618	-6,000,531	21,425,883	-1,452,817	935,576
-	-	-	-	-	-	384,957	297,960
-	-	-	-	-	-	589,566	316,168
814,875	520,963	8,764,041	5,437,965	1,155,452	5,996,493	3,465,748	214,356
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	280,349	179,989
123,126	96,405	1,201,267	524,936	173,204	204,015	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	8,609,809	676,963	15,387	17,871	137,760	2,063
-	-	493	-	-	3,755	-	-
-	-	71,225	-	-	-	-	143,620
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
862,139	**71,749**	**9,426,481**	**2,736,570**	**3,315,343**	**549,771**	**1,711,819**	**280,748**
-	-	-	-	-	-	190,932	73,950
-	-	-	-	-	-	166,257	94,680
71,868	-	23,232	3,265	-	-	-	40,108
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,161,891	-	-	-	-	-
-	-	2,513,213	306,175	681,993	22,658	831,262	7,604
-	-	-	847	27,271	-	205,840	-
11,163	885	-	30,296	68,744	74,329	62,140	-
-	-	-	-	-	-	-	-
78,167	53,707	2,394,986	1,203,765	359,571	342,824	109,094	99,951
-	-	-	-	-	-	-	-
700,941	17,157	2,333,159	1,192,222	2,177,764	109,960	312,551	59,135
107,602,829	**97,814,317**	**1,243,339,158**	**749,213,873**	**213,506,258**	**226,057,493**	**108,447,915**	**93,689,595**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Convertible Europe		Convertible Global	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**352,082,664**	**722,571,264**	**83,421,983**	**330,545,268**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	324,812,850	689,681,689	76,452,695	310,660,648
Coste de adquisición		337,634,526	695,050,563	78,032,047	315,202,419
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-12,821,676	-5,368,874	-1,579,352	-4,541,771
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	1,642,715	4,466,000	465,019	1,083,883
Opciones adquiridas a precio de coste		2,437,304	5,262,891	807,673	1,158,846
Efectivo en bancos y liquidez		11,338,513	8,152,597	4,492,037	13,978,284
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		570,315	1,058,895	173,753	584,099
Dividendos a cobrar		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	358,166	1,834,994	169,597
Cuentas a cobrar de suscriptores		13,718,271	15,336,684	3,485	133,918
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	2,598,418	-	3,703,729
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	918,815	-	231,110
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**19,203,457**	**21,086,282**	**4,456,878**	**2,256,179**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	2,458,456	2,179,500	414,935	427,100
Opciones vendidas a precio de coste		2,604,853	2,603,375	425,638	527,425
Descubiertos bancarios		-	-	169,952	-
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		14,047,005	15,508,342	1,491,732	840,668
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	1,489,587	-	2,086,096	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	348,260	-	68,560	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	622,054	1,215,178	184,590	750,258
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	2,428	-
Otros pasivos		238,095	2,183,262	38,585	238,153
Valor liquidativo		**332,879,207**	**701,484,982**	**78,965,105**	**328,289,089**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Bond Euro Aggregate		Bond Euro Corporate		Bond Euro Corporate Short Term		Bond Euro Government	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
185,299,424	**183,722,483**	**928,537,555**	**1,196,173,085**	**246,896,641**	**295,906,864**	**328,275,097**	**263,117,555**
181,533,215	179,325,065	834,000,778	1,182,127,920	243,267,514	291,265,309	323,822,918	259,796,051
183,837,770	177,246,577	846,642,888	1,154,496,291	247,945,740	290,768,114	327,044,349	260,159,127
-2,304,555	2,078,488	-12,642,110	27,631,629	-4,678,226	497,195	-3,221,431	-363,076
-79,180	69,600	-	980,799	-	245,200	-75,590	-
-	168,900	-	1,351,200	-	337,800	-	-
987,596	2,129,011	55,744,226	558,365	960,970	862,573	1,819,516	967,317
-	-	26,851,239	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,700,000	1,444,041	7,251,835	11,174,692	1,611,459	2,776,488	2,637,191	2,124,545
-	-	-	-	-	-	-	-
59,995	-	-	-	-	-	-	-
1,068,222	430,039	3,319,017	371,474	920,437	112,795	23,597	46,622
29,576	111,942	155,202	725,137	17,455	181,275	47,465	-
-	-	1,215,258	165,960	118,806	432,240	-	183,020
-	212,785	-	68,738	-	30,984	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2,592,774	**1,145,587**	**25,701,965**	**24,839,727**	**1,003,063**	**1,471,870**	**91,322,702**	**8,185,911**
-38,000	70,961	-	711,691	-	177,923	-38,000	-
-	160,650	-	1,285,200	-	321,300	-	-
899	2,880	223,648	6,620,757	84,847	-	8,731,608	-
-	-	16,378,653	15,574,210	-	-	80,904,378	7,277,917
-	-	6,120,300	-	-	-	-	-
2,058,502	116,905	358,512	86,793	419,200	927,716	336,800	233,271
-	-	-	-	-	-	-	-
225,840	54,161	-	-	-	-	623,345	-
47,611	-	1,077,365	-	280,148	-	384,397	97,490
249,661	249,095	982,784	1,171,553	100,031	105,547	236,493	285,750
-	-	-	-	-	-	-	-
48,261	651,585	560,703	674,723	118,837	260,684	143,681	291,483
182,706,650	**182,576,896**	**902,835,590**	**1,171,333,358**	**245,893,578**	**294,434,994**	**236,952,395**	**254,931,644**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Bond Euro Inflation		Bond Euro High Yield	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**257,873,564**	**371,120,416**	**782,988,942**	**1,028,549,711**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	249,510,771	362,608,514	759,898,978	1,006,215,927
Coste de adquisición		251,380,400	358,137,839	794,577,229	988,794,273
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-1,869,629	4,470,675	-34,678,251	17,421,654
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-124,010	18,750	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		6,708,116	3,293,014	10,269,384	2,878,476
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		1,693,282	1,286,806	11,257,782	14,668,896
Dividendos a cobrar		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	681,904	-	2,174,679
Cuentas a cobrar de suscriptores		85,405	169,417	35,236	313,493
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	-	103,606
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	3,046,035	-	123,760
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	15,976	1,527,562	2,070,874
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**100,824,907**	**121,055,154**	**2,267,830**	**6,603,882**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-64,030	7,500	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		2,055,933	-	62	43
Pactos de recompra	2, 8	95,096,927	119,829,200	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		177,968	204,061	307,131	4,434,242
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	261,922	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	983,500	-	64,910	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	1,561,264	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	236,540	250,405	1,282,878	1,713,772
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		776,805	763,988	350,927	455,825
Valor liquidativo		**157,048,657**	**250,065,262**	**780,721,112**	**1,021,945,829**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Bond Euro High Yield Short Term		Bond Total Hybrid		Bond Europe		Bond Global	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
292,388,396	**511,227,299**	**187,800,097**	**312,246,244**	**111,144,561**	**119,176,245**	**296,190,510**	**352,183,055**
283,835,734	478,950,741	183,766,493	305,045,999	108,281,311	114,618,857	276,974,691	341,656,795
296,532,369	486,400,035	190,217,646	299,985,314	105,810,549	110,600,988	286,891,812	328,340,416
-12,696,635	-7,449,294	-6,451,153	5,060,685	2,470,762	4,017,869	-9,917,121	13,316,379
-	-	-	351,250	44,253	42,700	1,011,573	336,464
-	-	-	563,000	20,110	-	888,993	495,349
1,181,402	20,277,410	1,093,214	783,985	1,713,344	2,889,823	14,140,206	5,334,998
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,884,092	7,909,439	2,275,219	4,406,791	1,093,993	1,149,159	3,359,950	3,917,713
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	211,254	-
44,233	112,011	21,918	37,539	11,660	12,918	22,876	96,177
-	120,378	15,912	1,369,617	-	286,012	469,960	-
-	59,760	627,341	251,063	-	176,776	-	840,908
2,437,964	3,792,589	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
4,971	4,971	-	-	-	-	-	-
4,076,655	**6,567,741**	**1,269,249**	**1,273,024**	**30,711,865**	**17,020,390**	**89,050,808**	**45,183,805**
-	-	-	277,038	18,093	7,000	657,803	108,464
-	-	-	535,500	7,661	-	719,332	289,599
2,930,042	36	309,880	-	5,137,185	-	1,532,394	-
-	-	-	-	24,188,300	16,225,863	84,971,280	44,217,382
-	4,436,036	-	-	-	-	199,937	-
201,171	746,303	257,659	173,820	111,435	86,840	423,733	128,524
12,050	-	-	-	46,361	-	-	77,155
39,020	-	-	-	577,841	-	599,360	-
-	-	232,499	-	297,983	307,526	86,291	65,993
697,867	1,186,597	420,011	632,456	170,667	177,839	372,051	486,628
-	-	-	-	-	-	55,687	-
196,505	198,769	49,200	189,710	164,000	215,322	152,272	99,659
288,311,741	**504,659,558**	**186,530,848**	**310,973,220**	**80,432,696**	**102,155,855**	**207,139,702**	**306,999,250**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Bond Global Aggregate		Bond Global Corporate	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Activos		**5,826,295,542**	**6,917,583,348**	**519,865,310**	**514,959,847**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	5,232,267,556	6,000,307,836	481,070,156	472,395,603
Coste de adquisición		5,356,592,781	5,738,222,501	501,531,897	449,204,213
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-124,325,225	262,085,335	-20,461,741	23,191,390
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	12,490,309	2,788,177	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		11,728,979	11,816,269	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		199,453,532	357,816,393	19,586,954	29,134,661
Pactos de recompra inversa	2, 7	319,887,978	481,697,966	12,394,394	7,632,379
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		51,039,007	58,835,718	5,771,013	5,162,513
Dividendos a cobrar		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		4,026,622	2,437,100	382	106,993
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	302,930	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	13,700,158	482,132	527,698
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	6,626,813	-	257,349	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		503,725	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**605,221,638**	**680,412,886**	**3,369,184**	**5,725,982**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	15,969,889	1,133,738	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		15,270,614	1,256,460	-	-
Descubiertos bancarios		718,405	95,299,267	241,397	-
Pactos de recompra	2, 8	501,962,345	456,331,070	2,332,687	1,547,159
Cuentas a pagar de intermediarios		22,817,274	60,584,149	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		3,988,190	2,924,370	5,486	206,307
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	5,462,151	23,686,543	-	2,088,160
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	40,948,228	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	25,914,111	-	1,352,513
Comisiones de gestión acumuladas	4	8,213,112	10,187,274	311,540	341,042
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	85,126	-	-
Otros pasivos		5,142,044	4,267,238	478,074	190,801
Valor liquidativo		**5,221,073,904**	**6,237,170,462**	**516,496,126**	**509,233,865**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Bond Global High Yield		Bond Global Inflation		Bond Global Total Return		Bond US Corporate	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
111,428,777	**132,920,381**	**321,210,438**	**540,401,289**	**362,719,169**	**314,270,072**	**491,123,298**	**819,309,592**
99,123,217	127,666,573	305,501,897	508,858,702	362,682,947	310,495,873	468,309,148	772,415,508
110,683,132	126,831,602	305,809,702	503,923,664	386,960,818	318,781,652	493,208,703	751,566,258
-11,559,915	834,971	-307,805	4,935,038	-24,277,871	-8,285,779	-24,899,555	20,849,250
-	-	-123,690	24,500	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10,453,345	2,900,406	14,095,537	17,215,399	-	34,676	9,055,246	31,474,780
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1,842,161	2,057,477	1,619,279	1,552,225	-	-	5,365,202	7,253,647
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	7,558,185	36,222	-	-	-
10,054	-	31,754	46,206	-	3,739,523	8,393,702	5,464,601
-	295,925	85,661	310,647	-	-	-	1,837,721
-	-	-	4,835,425	-	-	-	863,335
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
802,342	**856,926**	**150,377,507**	**212,842,653**	**1,079,788**	**4,568,817**	**4,497,294**	**4,020,478**
-	-	-64,030	9,800	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	196,107	19,035,740	20,216,077	36,366	-	-	1,184,036
-	-	127,474,387	184,916,090	-	-	-	-
-	256,225	-	-	-	3,707,812	-	-
3,791	-	321,533	5,852,272	-	21,284	57	36,503
494,932	-	-	-	-	-	1,236,724	-
-	-	1,292,831	-	-	-	2,416,851	-
-	-	1,827,098	436,570	-	-	269,661	1,462,316
224,846	283,425	206,694	342,512	943,858	578,158	459,374	600,470
-	-	-	-	-	-	-	-
78,773	121,169	283,254	1,069,332	99,564	261,563	114,627	737,153
110,626,435	**132,063,455**	**170,832,931**	**327,558,636**	**361,639,381**	**309,701,255**	**486,626,004**	**815,289,114**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	US Aggregate		Bond Asian Local Debt	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Activos		**310,713,473**	**533,408,463**	**55,106,865**	**78,235,004**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	297,172,647	500,714,574	51,062,932	75,959,305
Coste de adquisición		308,580,500	499,984,191	53,163,200	74,176,317
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-11,407,853	730,383	-2,100,268	1,782,988
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	-	-	-
Efectivo en bancos y liquidez		11,170,221	26,959,786	3,342,002	1,063,524
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		1,777,514	2,491,247	667,382	837,051
Dividendos a cobrar		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	1,675,812	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		593,091	429,234	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	994,590	-	367,846
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	143,220	34,549	7,278
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**26,793,067**	**101,397,364**	**678,504**	**29,972**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	-	-
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	-	-
Descubiertos bancarios		-	192,431	-	-
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		23,870,875	78,329,616	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		966,534	20,892,999	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	1,016,498	-	652,173	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	251,192	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	106,753	841,871	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	489,191	758,906	12,179	13,829
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		92,024	381,541	14,152	16,143
Valor liquidativo		**283,920,406**	**432,011,099**	**54,428,361**	**78,205,032**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Income Partners China Aggregate Bond		Bond Global Emerging Blended		Bond Global Emerging Corporate		Bond Global Emerging Hard Currency	
31/12/2018 CNH	31/12/2017 CNH	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
21,159,011	**24,812,116**	**2,487,385,398**	**2,418,624,071**	**439,356,219**	**428,944,841**	**849,571,733**	**1,104,386,879**
19,027,500	22,566,757	2,007,892,598	1,910,478,702	422,844,145	410,459,880	782,697,101	1,062,895,957
18,912,064	23,097,834	2,117,662,188	1,935,861,467	442,799,117	390,381,322	852,790,978	1,076,483,930
115,436	-531,077	-109,769,590	-25,382,765	-19,954,972	20,078,558	-70,093,877	-13,587,973
-	-	4,061,357	-	-	-	-	-
-	-	1,799,796	-	-	-	-	-
1,901,394	1,845,654	436,600,326	452,826,039	8,746,633	11,877,353	50,419,957	18,017,133
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
230,117	211,818	35,243,099	27,510,250	7,179,250	6,159,869	12,995,690	14,885,719
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	681,357	10,822,773	165	-	78,994	53,794
-	187,887	-	15,652,102	-	299,842	-	8,401,232
-	-	-	1,334,205	-	147,897	-	133,044
-	-	2,902,440	-	586,026	-	3,379,991	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	4,221	-	-	-	-	-
141,275	**148,801**	**39,468,992**	**9,174,291**	**1,253,172**	**7,668,521**	**11,381,533**	**4,295,087**
-	-	1,620,457	-	-	-	-	-
-	-	1,145,707	-	-	-	-	-
-	-	6,421,575	-	-	-	70	-
-	-	-	-	-	-	3,292,250	-
-	-	-	-	-	-	-	830,113
-	-	3,047,053	914,763	-	7,103,204	126,167	140,096
88,291	-	17,414,681	-	564,706	-	6,640,005	-
-	-	2,921,917	-	237,587	-	-	-
-	-	-	1,412,880	-	26,158	-	6,030
44,752	55,561	5,524,848	4,621,131	200,132	260,901	951,957	1,655,995
-	-	-	22,152	-	5,842	-	-
8,232	93,240	2,518,461	2,203,365	250,747	272,416	371,084	1,662,853
21,017,736	**24,663,315**	**2,447,916,406**	**2,409,449,780**	**438,103,047**	**421,276,320**	**838,190,200**	**1,100,091,792**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Bond Global Emerging Local Currency		BFT Optimal Income	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**597,611,803**	**560,175,675**	**40,132,897**	**51,491,821**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	528,514,714	514,769,231	38,832,389	48,615,806
Coste de adquisición		594,832,108	512,627,852	40,694,708	45,961,493
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-66,317,394	2,141,379	-1,862,319	2,654,313
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	773,329	-	-	10,100
Opciones adquiridas a precio de coste		341,078	-	-	24,348
Efectivo en bancos y liquidez		56,088,180	29,967,555	915,937	2,048,796
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		11,010,934	10,061,024	284,527	312,910
Dividendos a cobrar		-	-	8,464	8,184
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		1,224,646	5,109,400	-	9,879
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	-	-
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	268,465	91,580	486,146
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**5,609,815**	**3,775,606**	**220,746**	**1,672,186**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	308,738	-	-	36,300
Opciones vendidas a precio de coste		216,529	-	-	29,236
Descubiertos bancarios		58,517	18,525	-	352,231
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	1,064,544
Cuentas a pagar de suscriptores		1,875,595	559,603	-	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	882,352	402,836	5,281	6,908
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	388,223	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	631,742	1,363,457	145,312	140,555
Comisiones de gestión acumuladas	4	800,927	641,361	59,174	64,479
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		663,721	789,824	10,979	7,169
Valor liquidativo		**592,001,988**	**556,400,069**	**39,912,151**	**49,819,635**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Multi Asset Conservative		Global Perspectives		Target Coupon		Protect 90	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
641,470,330	**478,453,850**	**463,924,693**	**578,731,149**	**179,273,212**	**140,889,803**	**610,931,966**	**384,502,794**
587,332,618	383,826,516	380,385,960	518,424,134	179,152,787	140,732,357	602,423,874	370,563,587
606,929,147	382,175,268	389,866,436	517,794,388	194,017,555	140,423,188	613,566,227	367,594,339
-19,596,529	1,651,248	-9,480,476	629,746	-14,864,768	309,169	-11,142,353	2,969,248
77,256	-	3,494,427	391,112	-	-	-	9,021
67,960	-	2,517,701	761,415	-	-	-	9,367
46,620,745	88,760,819	74,703,871	55,985,619	91	62	4,985,835	4,262,679
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3,401,666	1,956,446	2,157,678	2,388,356	-	-	-	-
78,055	11,202	35,207	49,592	-	-	-	-
-	2,536,532	2,727,038	410,196	25,670	-	-	4,643,754
119,415	600,731	229,572	162,238	94,664	157,384	313,811	5,023,753
3,840,575	457,822	190,109	37,779	-	-	16,476	-
-	303,782	-	881,906	-	-	3,191,970	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	831	-	-	-	-	-
-	-	-	217	-	-	-	-
4,549,653	**23,491,817**	**12,836,927**	**4,445,943**	**629,406**	**497,279**	**5,894,017**	**4,279,483**
5,871	-	434,977	48,791	-	-	-	-
32,640	-	489,448	93,208	-	-	-	-
-	1,146,601	74,915	1,472,180	-	-	3,043,996	27,479
-	-	-	-	-	-	-	-
-	20,908,889	-	92,892	60,599	137,495	-	2,913,662
321,599	59,492	344,572	273,160	59,827	19,933	941,059	210,811
-	-	-	-	-	-	-	-
1,690,169	-	9,660,663	-	-	-	-	241,693
380,239	-	58,125	-	-	-	-	-
1,760,947	1,150,748	1,768,836	2,104,088	478,885	316,413	1,731,825	780,827
-	7,662	-	9,718	-	-	-	-
390,828	218,425	494,839	445,114	30,095	23,438	177,137	105,011
636,920,677	**454,962,033**	**451,087,766**	**574,285,206**	**178,643,806**	**140,392,524**	**605,037,949**	**380,223,311**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Protect 90 USD		Absolute Volatility Arbitrage	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**17,516,505**	**5,181,063**	**33,109,484**	**40,349,790**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	16,897,789	4,699,281	26,746,096	30,692,308
Coste de adquisición		17,149,584	4,323,953	26,759,706	30,729,174
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-251,795	375,328	-13,610	-36,866
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	-	130	300	-
Opciones adquiridas a precio de coste		-	138	4,470	-
Efectivo en bancos y liquidez		344,166	117,944	6,344,352	9,580,081
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	-	-
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		-	-	-	5,158
Dividendos a cobrar		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	363,708	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		163,048	-	49	27,991
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	-	-	21,655
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	111,502	-	18,687	22,535
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	62
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	-	-
Pasivos		**114,489**	**47,569**	**1,534,387**	**412,883**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	-	-	439,070	327,658
Opciones vendidas a precio de coste		-	-	427,717	503,777
Descubiertos bancarios		49,598	-	15,414	-
Pactos de recompra	2, 8	-	-	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	1,000,788	-
Cuentas a pagar de suscriptores		988	-	341	45,375
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	9,692	21,348	27,577	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	10,700	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	48,977	14,032	12,011	14,549
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros pasivos		5,234	1,489	39,186	25,301
Valor liquidativo		**17,402,016**	**5,133,494**	**31,575,097**	**39,936,907**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Absolute Volatility Euro Equities		Absolute Volatility World Equities		Credit Unconstrained		Global Macro Bonds & Currencies	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
756,737,712	**1,394,350,643**	**670,602,031**	**705,161,875**	**67,182,101**	**64,428,748**	**120,434,544**	**137,644,194**
425,690,618	612,861,435	316,687,898	263,830,886	55,301,863	56,327,321	112,670,089	123,699,793
425,862,820	612,938,676	317,893,441	255,718,497	57,435,140	56,758,609	113,317,207	121,525,278
-172,202	-77,241	-1,205,543	8,112,389	-2,133,277	-431,288	-647,118	2,174,515
266,857,828	771,135,531	190,969,355	344,879,617	-	-	625,153	164,222
181,346,181	749,420,638	156,200,777	316,766,436	-	-	549,267	255,016
62,735,969	1,036,054	116,245,606	76,140,864	10,674,242	6,769,848	5,494,804	6,488,264
-	-	-	20,296,228	-	-	-	3,914,057
-	-	-	-	-	-	-	-
92,128	-	-	2,156	860,283	816,335	1,307,044	1,307,587
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	111,300	-
1,361,169	728,724	46,606,665	12,124	345,713	1,404	4,375	7,178
-	24,839	-	-	-	257,698	221,779	550,211
-	8,564,060	-	-	-	131,262	-	702,543
-	-	-	-	-	-	-	810,339
-	-	92,507	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	124,880	-	-
292,749,250	**290,674,854**	**270,718,701**	**200,868,640**	**2,182,870**	**1,040,085**	**33,690,641**	**24,856,137**
279,765,036	276,044,343	100,547,683	177,266,820	-	-	388,168	8,787
269,253,814	336,588,289	98,022,641	175,543,056	-	-	426,776	46,320
-	7,050,161	160,035,931	13,841,663	-	-	11,640,437	122
-	-	-	-	-	-	19,999,766	24,310,377
-	-	-	-	-	-	105,338	-
5,350,525	3,955,672	62,995	810,742	463,614	19,876	54,960	102,291
10,971	-	6,585,335	3,065,718	414,185	-	-	-
2,636,650	-	100,733	4,436,555	367,629	-	613,293	-
447	-	-	-	500,338	545,279	633,378	-
1,117,581	3,006,155	772,854	1,247,518	167,865	45,676	164,450	226,370
-	-	-	-	-	-	31,909	4,605
3,868,040	618,523	2,613,170	199,624	269,239	429,254	58,942	203,585
463,988,462	**1,103,675,789**	**399,883,330**	**504,293,235**	**64,999,231**	**63,388,663**	**86,743,903**	**112,788,057**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Global Macro Bonds & Currencies Low Vol		Global Macro Forex	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Activos		**105,003,877**	**121,153,882**	**561,815,898**	**600,582,320**
Cartera de títulos a valor de mercado	2	96,678,865	107,471,492	482,156,239	448,640,661
Coste de adquisición		98,588,411	109,060,751	482,643,787	450,431,541
Ganancia/pérdida latente sobre la cartera de títulos		-1,909,546	-1,589,259	-487,548	-1,790,880
Opciones adquiridas a valor de mercado	2	179,488	44,449	389,467	-
Opciones adquiridas a precio de coste		156,958	68,231	440,443	-
Efectivo en bancos y liquidez		7,490,961	11,814,014	57,321,916	136,348,664
Pactos de recompra inversa	2, 7	-	-	21,938,472	14,157,170
Depósitos a plazo		-	-	-	-
Intereses a cobrar		654,539	803,571	-	1,796
Dividendos a cobrar		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a cobrar de suscriptores		24	42	9,285	319,793
Plusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	-	584,433	-	1,114,236
Plusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	-	435,881	-	-
Plusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	-	-	-	-
Cuentas a cobrar por operaciones con divisas		-	-	-	-
Otros activos		-	-	519	-
Pasivos		**20,097,974**	**17,193,364**	**6,765,728**	**6,749,981**
Opciones vendidas a valor de mercado	2	109,355	2,352	23,771	-
Opciones vendidas a precio de coste		121,758	12,516	208,958	-
Descubiertos bancarios		7,905	46,878	-	5,950,551
Pactos de recompra	2, 8	18,783,217	16,538,718	-	-
Cuentas a pagar de intermediarios		-	-	-	-
Cuentas a pagar de suscriptores		44,250	39,971	129,440	126,150
Minusvalía latente neta sobre contratos de divisas a plazo	2	344,275	-	5,763,877	-
Minusvalía latente neta sobre contratos de futuros	2	491,921	-	-	-
Minusvalía latente neta sobre swaps y CFD	2	273,923	516,610	-	-
Comisiones de gestión acumuladas	4	12,684	19,610	478,316	424,188
Cuentas a pagar por operaciones con divisas		9,024	1,271	-	39,948
Otros pasivos		21,420	27,954	370,324	209,144
Valor liquidativo		**84,905,903**	**103,960,518**	**555,050,170**	**593,832,339**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cash EUR		Cash USD		Consolidado	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
2,305,809,355	**1,466,938,230**	**2,555,585,146**	**2,064,667,574**	**33,644,572,539**	**36,426,161,847**
2,166,977,077	1,450,469,600	2,333,751,684	1,885,298,348	30,645,759,340	32,541,709,169
2,167,922,377	1,450,663,208	2,331,451,428	1,882,208,776	31,640,998,331	30,940,374,921
-945,300	-193,608	2,300,256	3,089,572	-995,238,991	1,601,334,248
-	-	-	-	457,363,591	1,069,146,171
-	-	-	-	338,715,062	1,033,747,557
97,255,286	6,915,751	2,801,421	33,258,984	1,646,035,747	1,520,281,123
-	-	-	-	339,463,684	442,478,044
-	-	164,000,000	130,000,000	143,463,920	108,261,400
777,847	263,587	6,216,303	3,899,135	177,281,747	184,527,134
-	-	-	-	6,733,494	7,027,691
-	-	-	-	14,481,031	104,740,114
40,798,981	9,289,292	48,173,666	10,580,479	184,352,071	358,970,084
-	-	-	1,560,727	5,392,588	44,155,382
-	-	-	69,901	5,889,449	37,607,957
-	-	642,035	-	17,344,367	7,002,347
-	-	37	-	522,636	1,293
164	-	-	-	488,874	253,938
21,998,898	**14,217,686**	**37,880,709**	**14,714,887**	**1,943,094,052**	**2,162,683,345**
-	-	-	-	388,437,813	429,069,437
-	-	-	-	375,236,573	490,277,749
-	-	3,700,000	76,548	260,134,594	173,241,195
-	-	-	-	901,596,262	802,807,558
-	-	-	-	69,828,141	244,719,549
19,376,715	12,627,869	33,276,893	12,848,081	102,637,489	366,496,303
-	20,600	-	-	56,132,358	24,966,268
-	-	72,200	-	62,731,148	5,036,600
19,132	-	-	-	8,676,659	29,301,121
601,614	473,070	402,148	313,354	51,659,551	55,671,516
-	-	-	-	92,352	165,341
2,001,437	1,096,147	429,468	1,476,904	41,167,685	31,208,457
2,283,810,457	**1,452,720,544**	**2,517,704,437**	**2,049,952,687**	**31,701,478,487**	**34,263,478,502**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Euro Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	384,313,237	489,565,377	318,274,129
AE (C)				
Número de acciones		140,676.95	142,562.45	150,343.22
Valor liquidativo por acción	EUR	163.52	193.58	190.05
AE (D)				
Número de acciones		11,644.87	11,630.74	9,905.84
Valor liquidativo por acción	EUR	142.48	169.26	167.41
FE (C)				
Número de acciones		7,507.83	7,788.49	10,074.40
Valor liquidativo por acción	EUR	112.16	133.72	133.13
IE (C)				
Número de acciones		31,012.64	37,683.59	35,394.52
Valor liquidativo por acción	EUR	1,769.51	2,085.13	2,032.34
IE (D)				
Número de acciones		10,641.44	11,995.99	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	818.04	975.36	0.00
ME (C)				
Número de acciones		209,066.36	207,879.19	211,128.05
Valor liquidativo por acción	EUR	131.88	155.40	151.46
OE (C)				
Número de acciones		1,815.51	2,400.00	2,936.59
Valor liquidativo por acción	EUR	1,674.80	1,968.29	1,904.95
OR (C)				
Número de acciones		46,166.38	50,834.94	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	868.56	1,020.05	0.00
SE (C)				
Número de acciones		33,590.71	35,289.56	44,119.95
Valor liquidativo por acción	EUR	168.43	199.79	196.94
ZE (C)				
Número de acciones		144,251.37	130,085.95	170,028.50
Valor liquidativo por acción	EUR	869.36	1,021.29	991.05
ZE (D)				
Número de acciones		116,583.58	146,727.28	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	801.60	953.43	0.00

Equity Europe Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	361,598,013	484,669,692	187,098,983
AE (C)				
Número de acciones		212,917.30	221,695.93	233,500.10
Valor liquidativo por acción	EUR	171.51	202.68	203.95

Equity Europe Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		11,158.31	12,626.62	11,914.08
Valor liquidativo por acción	EUR	152.64	181.61	183.05
AHK (C)				
Número de acciones		107,755.69	114,015.96	121,991.19
Valor liquidativo por acción	CZK	2,298.56	2,715.52	2,775.32
FE (C)				
Número de acciones		4,981.85	6,089.20	7,254.62
Valor liquidativo por acción	EUR	112.52	133.92	136.65
IE (C)				
Número de acciones		3.00	3.00	3.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,845.97	2,172.77	2,169.21
IE (D)				
Número de acciones		1.15	1.15	1.15
Valor liquidativo por acción	EUR	921.69	1,101.35	1,108.84
ME (C)				
Número de acciones		10.33	10.33	4,369.54
Valor liquidativo por acción	EUR	131.05	154.22	153.83
OE (C)				
Número de acciones		284.44	284.44	1,643.46
Valor liquidativo por acción	EUR	1,338.18	1,569.90	1,557.02
OR (C)				
Número de acciones		251,851.12	260,231.62	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	850.31	996.84	0.00
SE (C)				
Número de acciones		19,789.70	21,130.25	24,716.82
Valor liquidativo por acción	EUR	184.80	218.82	221.07
ZE (C)				
Número de acciones		21,081.53	63,110.93	112,086.63
Valor liquidativo por acción	EUR	878.20	1,030.99	1,022.76
ZE (D)				
Número de acciones		95,715.86	99,984.05	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	799.04	951.84	0.00

Equity Global Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	244,906,013	312,136,241	451,866,908
AE (C)				
Número de acciones		50,140.96	271,647.57	936,297.08
Valor liquidativo por acción	EUR	90.52	102.17	101.77

Equity Global Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		2,441.74	2,454.68	2,228.11
Valor liquidativo por acción	EUR	89.31	102.06	102.65
AHE (C)				
Número de acciones		156,721.52	202,364.00	966,095.98
Valor liquidativo por acción	EUR	88.80	104.15	104.01
AHE (D)				
Número de acciones		11,386.84	11,613.13	13,251.74
Valor liquidativo por acción	EUR	85.46	101.49	101.98
AU (C)				
Número de acciones		1,178,357.85	1,177,026.02	1,210,014.20
Valor liquidativo por acción	USD	104.44	120.44	117.21
AU (D)				
Número de acciones		16,413.73	16,688.80	19,215.07
Valor liquidativo por acción	USD	91.60	106.90	104.61
A2U (C)				
Número de acciones		11,003.66	11,347.30	14,393.88
Valor liquidativo por acción	USD	94.16	108.67	105.91
FHE (C)				
Número de acciones		7,909.38	7,931.29	3,309.69
Valor liquidativo por acción	EUR	83.28	98.40	99.58
FU (C)				
Número de acciones		1,617.20	1,459.82	2,295.90
Valor liquidativo por acción	USD	89.13	103.52	102.16
IE (C)				
Número de acciones		27,852.74	27,872.74	36,564.35
Valor liquidativo por acción	EUR	1,319.45	1,482.76	1,463.34
IU (C)				
Número de acciones		10,940.98	7,763.46	5,841.74
Valor liquidativo por acción	USD	971.97	1,115.60	1,075.53
MG (C)				
Número de acciones		12.17	18.26	13.53
Valor liquidativo por acción	GBP	96.24	106.58	104.43
MHE (C)				
Número de acciones		250.26	250.26	269.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.72	105.93	104.79
OE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	405.02
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	982.99
SE (C)				
Número de acciones		3,831.81	2,138.56	2,493.00
Valor liquidativo por acción	EUR	87.39	98.88	98.90

Equity Global Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SHE (C)				
Número de acciones		46,212.36	48,397.25	47,938.86
Valor liquidativo por acción	EUR	91.98	108.11	108.40
SU (C)				
Número de acciones		40,162.42	41,132.67	58,877.29
Valor liquidativo por acción	USD	102.41	118.34	115.62
ZE (C)				
Número de acciones		33,479.07	33,979.07	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	886.23	994.16	0.00

Equity Japan Target

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	JPY	21,021,007,043	20,076,670,838	17,620,592,391
AE (C)				
Número de acciones		73,173.59	56,103.74	31,609.05
Valor liquidativo por acción	EUR	177.70	204.66	191.16
AE (D)				
Número de acciones		11,580.49	10,749.89	6,243.44
Valor liquidativo por acción	EUR	152.17	175.25	163.28
AHE (C)				
Número de acciones		235,202.31	251,579.00	194,037.43
Valor liquidativo por acción	EUR	177.80	211.98	198.24
AHU (C)				
Número de acciones		92,809.26	113,570.67	48,770.18
Valor liquidativo por acción	USD	111.75	131.26	119.56
AJ (C)				
Número de acciones		97,174.30	112,263.14	127,085.03
Valor liquidativo por acción	JPY	19,081.87	22,657.48	20,883.09
AJ (D)				
Número de acciones		21,535.23	24,777.68	38,186.66
Valor liquidativo por acción	JPY	16,394.17	19,466.21	17,928.89
FHE (C)				
Número de acciones		15,153.16	18,690.57	16,789.30
Valor liquidativo por acción	EUR	163.76	196.66	185.51
FJ (C)				
Número de acciones		5,862.20	6,390.34	7,784.53
Valor liquidativo por acción	JPY	16,981.07	20,307.14	18,970.44
IHE (C)				
Número de acciones		1,176.25	6,989.14	10,193.73
Valor liquidativo por acción	EUR	1,622.12	1,922.60	1,770.93

Equity Japan Target

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IJ (C)				
Número de acciones		9,077.34	9,937.91	15,046.22
Valor liquidativo por acción	JPY	207,103.17	244,495.14	223,099.05
IJ (D)				
Número de acciones		0.73	0.73	0.73
Valor liquidativo por acción	JPY	172,681.76	205,104.25	186,713.31
I18E (C)				
Número de acciones		53,000.00	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	887.62	0.00	0.00
MHE (C)				
Número de acciones		25,797.64	26,462.25	22,318.34
Valor liquidativo por acción	EUR	162.20	192.32	177.09
MJ (C)				
Número de acciones		2.20	5,289.91	1,384.79
Valor liquidativo por acción	JPY	20,973.19	24,758.29	22,642.35
OHE (C)				
Número de acciones		5,883.98	0.00	420.00
Valor liquidativo por acción	EUR	861.18	0.00	1,040.98
RHE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	193.00
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	135.91
RHE (D)				
Número de acciones		3,640.00	3,940.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	79.50	94.52	0.00
RJ (C)				
Número de acciones		3,262.38	3,259.25	3,255.05
Valor liquidativo por acción	JPY	15,145.44	17,892.46	16,319.32
SHE (C)				
Número de acciones		41,400.40	41,648.34	38,349.29
Valor liquidativo por acción	EUR	143.73	171.66	160.16
SJ (C)				
Número de acciones		8,638.14	8,417.98	6,902.84
Valor liquidativo por acción	JPY	18,051.41	21,477.98	19,910.89

Equity Japan Value

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	JPY	14,796,325,953	18,345,680,121	10,972,753,303
AE (C)				
Número de acciones		27,920.87	84,468.78	16,874.18
Valor liquidativo por acción	EUR	164.65	187.91	182.09

Equity Japan Value

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		1,842.64	671.93	459.41
Valor liquidativo por acción	EUR	110.89	126.59	122.67
AHE (C)				
Número de acciones		81,180.81	78,043.69	21,295.92
Valor liquidativo por acción	EUR	114.21	134.93	130.81
AHK (C)				
Número de acciones		69,218.10	67,204.46	51,315.76
Valor liquidativo por acción	CZK	2,874.41	3,401.96	3,336.95
AJ (C)				
Número de acciones		321,732.46	327,393.85	292,782.62
Valor liquidativo por acción	JPY	10,851.00	12,773.00	12,263.00
AJ (D)				
Número de acciones		38,483.05	40,187.16	47,134.07
Valor liquidativo por acción	JPY	18,134.00	21,346.00	20,496.00
FHE (C)				
Número de acciones		12,557.26	13,400.72	5,670.17
Valor liquidativo por acción	EUR	112.54	133.88	131.52
FJ (C)				
Número de acciones		6,346.39	6,523.65	4,538.22
Valor liquidativo por acción	JPY	16,058.00	19,037.00	18,537.00
IHE (C)				
Número de acciones		1,879.67	2,047.93	18.06
Valor liquidativo por acción	EUR	1,197.97	1,408.64	1,354.22
IJ (C)				
Número de acciones		23,598.08	20,598.08	23,650.37
Valor liquidativo por acción	JPY	119,717.00	140,289.00	133,517.00
I2 (D)				
Número de acciones		6,709.28	6,923.00	8,973.00
Valor liquidativo por acción	JPY	9,377.00	11,030.00	10,574.00
I9 (C)				
Número de acciones		5,550.00	5,650.00	13,900.00
Valor liquidativo por acción	JPY	13,806.00	16,137.00	15,281.00
MJ (C)				
Número de acciones		2,874.07	2,709.83	3,203.40
Valor liquidativo por acción	JPY	19,105.00	22,388.00	21,307.00
SHE (C)				
Número de acciones		175,239.48	171,464.98	24,495.89
Valor liquidativo por acción	EUR	116.45	137.83	134.17
SJ (C)				
Número de acciones		167,025.63	150,454.62	57,700.23
Valor liquidativo por acción	JPY	10,368.00	12,230.00	11,791.00

Wells Fargo US Mid Cap

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	55,805,833	64,626,908	72,579,747
AE (C)				
Número de acciones		61,309.79	65,441.32	82,060.49
Valor liquidativo por acción	EUR	202.24	225.18	226.85
AHE (C)				
Número de acciones		12,991.78	12,828.93	14,759.83
Valor liquidativo por acción	EUR	146.23	168.92	170.46
AU (C)				
Número de acciones		188,544.40	190,852.58	221,160.44
Valor liquidativo por acción	USD	160.11	182.06	179.17
AU (D)				
Número de acciones		2,566.77	2,607.46	2,173.07
Valor liquidativo por acción	USD	160.08	182.04	179.19
FHE (C)				
Número de acciones		16,321.56	15,042.23	11,506.00
Valor liquidativo por acción	EUR	130.90	152.26	155.82
FU (C)				
Número de acciones		11,334.86	11,285.33	11,217.35
Valor liquidativo por acción	USD	144.14	164.89	164.52
IHE (C)				
Número de acciones		2.88	2.88	20.71
Valor liquidativo por acción	EUR	1,562.43	1,794.16	1,792.22
IU (C)				
Número de acciones		52.45	52.45	86.29
Valor liquidativo por acción	USD	1,717.52	1,944.06	1,892.88
IU (D)				
Número de acciones		23.64	23.64	23.64
Valor liquidativo por acción	USD	1,733.92	1,965.00	1,913.29
I13U (C)				
Número de acciones		784.74	784.74	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	878.75	993.92	0.00
MHE (C)				
Número de acciones		19.55	19.55	19.55
Valor liquidativo por acción	EUR	156.35	179.63	179.67
RU (C)				
Número de acciones		0.00	210.00	210.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	128.51	125.36
SHE (C)				
Número de acciones		6,580.39	6,163.88	4,431.80
Valor liquidativo por acción	EUR	128.61	148.84	150.76

Wells Fargo US Mid Cap

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SU (C)				
Número de acciones		18,758.07	18,462.91	21,278.92
Valor liquidativo por acción	USD	147.37	167.87	165.86
S2U (C)				
Número de acciones		2,630.48	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	84.72	0.00	0.00

Equity US Relative Value

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	139,137,606	243,030,596	348,969,869
AE (C)				
Número de acciones		97,074.55	173,231.32	552,231.92
Valor liquidativo por acción	EUR	192.79	222.50	222.41
AE (D)				
Número de acciones		1,402.06	888.12	910.53
Valor liquidativo por acción	EUR	148.99	171.96	171.92
AHE (C)				
Número de acciones		50,482.25	50,803.34	52,342.35
Valor liquidativo por acción	EUR	138.98	166.62	166.89
AHK (C)				
Número de acciones		28,633.57	30,656.07	31,887.20
Valor liquidativo por acción	CZK	3,193.43	3,827.23	3,887.62
AU (C)				
Número de acciones		192,849.93	201,297.11	241,544.83
Valor liquidativo por acción	USD	152.71	180.01	175.80
AU (D)				
Número de acciones		19,004.01	18,757.01	19,416.19
Valor liquidativo por acción	USD	151.28	178.32	174.15
FHE (C)				
Número de acciones		2,869.85	2,833.66	2,959.40
Valor liquidativo por acción	EUR	124.82	150.71	153.13
FU (C)				
Número de acciones		7,444.30	8,301.27	10,461.40
Valor liquidativo por acción	USD	137.43	163.15	161.58
IHE (C)				
Número de acciones		2,656.21	4,704.36	6,685.57
Valor liquidativo por acción	EUR	1,506.29	1,795.41	1,777.87
IU (C)				
Número de acciones		34,975.22	60,963.43	66,102.42
Valor liquidativo por acción	USD	1,659.41	1,944.32	1,876.45

Equity US Relative Value

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IU (D)				
Número de acciones		7.84	9.68	9.37
Valor liquidativo por acción	USD	1,597.54	1,891.48	1,828.40
MU (C)				
Número de acciones		28,666.45	34,156.74	14,388.83
Valor liquidativo por acción	USD	163.49	191.66	185.16
RU (C)				
Número de acciones		8,563.31	16,038.62	4,633.32
Valor liquidativo por acción	USD	112.75	132.23	127.86
RU (D)				
Número de acciones		7,202.00	7,202.00	11,172.30
Valor liquidativo por acción	USD	100.30	118.66	114.73
SHE (C)				
Número de acciones		9,357.32	9,417.51	7,644.25
Valor liquidativo por acción	EUR	133.31	160.14	161.10
SU (C)				
Número de acciones		8,538.80	9,172.74	10,237.59
Valor liquidativo por acción	USD	145.34	171.67	168.32

Polen Capital Global Growth

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	3,811,459	0	0
AU (C)				
Número de acciones		31,297.94	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	10.81	0.00	0.00
IU (C)				
Número de acciones		232,106.76	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	14.96	0.00	0.00

Equity Euroland Small Cap

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	459,872,760	621,119,639	523,929,594
AE (C)				
Número de acciones		1,011,960.24	1,164,811.48	1,168,432.45
Valor liquidativo por acción	EUR	167.16	205.39	192.12
AE (D)				
Número de acciones		66,566.03	65,323.70	42,451.53
Valor liquidativo por acción	EUR	167.53	205.85	192.55
AU (C)				
Número de acciones		806.08	2,171.19	1,309.08
Valor liquidativo por acción	USD	95.65	120.01	109.66

Equity Euroland Small Cap

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
A2U (C)				
Número de acciones		365.70	310.03	383.18
Valor liquidativo por acción	USD	113.46	142.49	130.38
FE (C)				
Número de acciones		57,360.68	63,661.20	36,551.43
Valor liquidativo por acción	EUR	151.27	187.19	177.56
FU (C)				
Número de acciones		1,925.86	1,925.86	1,587.40
Valor liquidativo por acción	USD	88.63	112.02	103.80
IE (C)				
Número de acciones		42,572.85	41,496.30	27,077.53
Valor liquidativo por acción	EUR	1,794.83	2,192.99	2,034.91
IE (D)				
Número de acciones		2,230.00	22,005.01	2,154.02
Valor liquidativo por acción	EUR	1,058.61	1,299.30	1,206.42
IHG (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	0.00
Valor liquidativo por acción	GBP	843.31	1,024.99	0.00
IU (C)				
Número de acciones		6,821.58	8,064.35	4,425.33
Valor liquidativo por acción	USD	1,164.98	1,453.79	1,316.40
ME (C)				
Número de acciones		272,216.01	284,452.24	275,219.26
Valor liquidativo por acción	EUR	180.56	220.78	204.42
OE (C)				
Número de acciones		670.02	1,078.98	1,579.94
Valor liquidativo por acción	EUR	1,969.57	2,397.02	2,200.26
RE (C)				
Número de acciones		46,527.99	41,245.30	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	82.19	100.52	0.00
RE (D)				
Número de acciones		25,954.94	18,564.83	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	83.49	102.31	0.00
SE (C)				
Número de acciones		127,795.84	129,064.57	95,978.53
Valor liquidativo por acción	EUR	162.54	200.11	187.93
SU (C)				
Número de acciones		12,288.73	7,456.82	484.94
Valor liquidativo por acción	USD	89.40	112.44	103.13
ZE (C)				
Número de acciones		79,395.44	74,434.89	146,246.13
Valor liquidativo por acción	EUR	877.96	1,069.43	983.60

Equity Euroland Small Cap

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
ZE (D)				
Número de acciones		44,916.87	48,375.62	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	823.62	1,009.67	0.00

Equity Europe Small Cap

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	235,901,751	313,104,573	386,099,894
AE (C)				
Número de acciones		16,609.14	14,361.40	3,294.76
Valor liquidativo por acción	EUR	104.96	130.42	119.97
AE (D)				
Número de acciones		3,903.45	3,238.97	2,279.14
Valor liquidativo por acción	EUR	104.89	130.33	119.82
FE (C)				
Número de acciones		4,966.63	4,809.57	4,586.57
Valor liquidativo por acción	EUR	98.39	123.13	114.78
IE (C)				
Número de acciones		116.37	118.35	30.55
Valor liquidativo por acción	EUR	1,122.52	1,387.07	1,262.68
ME (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	110.36	136.35	124.01
OR (C)				
Número de acciones		629.98	620.47	1,259.57
Valor liquidativo por acción	EUR	114,940.91	141,355.53	127,319.18
OR (D)				
Número de acciones		211,688.12	218,712.83	241,570.98
Valor liquidativo por acción	EUR	664.93	831.95	759.73
RE (C)				
Número de acciones		2,378.76	2,378.76	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	109.35	135.25	123.31
RE (D)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	107.38	133.66	122.26
SE (C)				
Número de acciones		11,853.42	11,700.58	10,572.50
Valor liquidativo por acción	EUR	103.01	128.25	118.38
ZE (C)				
Número de acciones		21,145.48	35,824.37	40,793.15
Valor liquidativo por acción	EUR	873.82	1,076.46	973.56

CPR Global Agriculture

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	119,399,393	136,314,993	155,678,368
AE (C)				
Número de acciones		40,494.60	38,906.79	31,476.78
Valor liquidativo por acción	EUR	175.58	189.87	188.61
AHE (C)				
Número de acciones		20,352.64	17,792.78	12,724.79
Valor liquidativo por acción	EUR	114.53	128.56	127.97
AU (C)				
Número de acciones		189,171.92	195,174.53	210,713.38
Valor liquidativo por acción	USD	96.44	106.51	103.36
AU (D)				
Número de acciones		18,603.36	18,852.80	14,288.89
Valor liquidativo por acción	USD	106.58	117.71	114.23
A2U (C)				
Número de acciones		17,074.73	17,844.24	22,431.08
Valor liquidativo por acción	USD	95.74	105.83	102.84
FHE (C)				
Número de acciones		19,478.03	19,157.87	19,364.17
Valor liquidativo por acción	EUR	93.83	106.07	107.09
FU (C)				
Número de acciones		23,441.95	24,645.22	26,826.44
Valor liquidativo por acción	USD	93.70	104.23	102.56
IE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	44,106.41
Valor liquidativo por acción	EUR	906.42	975.61	1,213.79
IE (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,092.52	1,181.46	1,166.63
IHE (C)				
Número de acciones		48,169.35	48,169.35	4,100.00
Valor liquidativo por acción	EUR	982.86	1,098.12	1,082.98
IU (C)				
Número de acciones		136.81	136.81	1.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,032.81	1,134.75	1,090.61
MU (C)				
Número de acciones		71,909.81	77,690.24	79,974.90
Valor liquidativo por acción	USD	148.88	163.62	157.22
RU (C)				
Número de acciones		318.32	305.17	3,059.97
Valor liquidativo por acción	USD	98.04	107.85	103.81

CPR Global Agriculture

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
R2E (C)				
Número de acciones		28,999.89	35,666.18	177,811.49
Valor liquidativo por acción	EUR	99.54	106.80	104.45
SHE (C)				
Número de acciones		24,814.67	22,231.59	13,777.24
Valor liquidativo por acción	EUR	104.29	117.32	117.21
SU (C)				
Número de acciones		121,294.80	127,484.50	142,352.85
Valor liquidativo por acción	USD	92.34	102.19	99.56

CPR Global Gold Mines

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	141,252,979	144,566,327	214,804,942
AE (C)				
Número de acciones		339,498.83	306,780.19	242,960.22
Valor liquidativo por acción	EUR	38.27	40.17	42.87
AE (D)				
Número de acciones		49,239.74	41,798.86	25,199.90
Valor liquidativo por acción	EUR	40.70	42.73	45.60
AU (C)				
Número de acciones		1,602,923.41	1,353,122.14	1,580,900.16
Valor liquidativo por acción	USD	30.39	32.58	33.97
AU (D)				
Número de acciones		4,784.13	4,705.64	1,601.13
Valor liquidativo por acción	USD	73.22	78.51	81.85
A2U (C)				
Número de acciones		70,625.25	71,370.33	93,762.12
Valor liquidativo por acción	USD	30.70	32.94	34.39
FHE (C)				
Número de acciones		35,680.58	33,983.13	20,444.73
Valor liquidativo por acción	EUR	36.03	39.65	43.30
FU (C)				
Número de acciones		125,169.19	119,574.26	114,727.70
Valor liquidativo por acción	USD	27.71	29.92	31.63
IE (C)				
Número de acciones		27,720.06	37,294.07	86,623.13
Valor liquidativo por acción	EUR	920.23	961.26	1,015.71
IU (C)				
Número de acciones		56,485.31	34,726.32	45,954.77
Valor liquidativo por acción	USD	326.54	348.40	359.62

CPR Global Gold Mines

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
ME (C)				
Número de acciones		10,000.93	9,743.64	5,509.01
Valor liquidativo por acción	EUR	81.30	84.90	89.71
MU (C)				
Número de acciones		204,780.62	193,331.74	239,700.19
Valor liquidativo por acción	USD	32.61	34.79	35.91
OU (C)				
Número de acciones		0.00	2,218.00	2,600.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	1,027.14	1,050.77
RU (C)				
Número de acciones		4,280.19	3,934.77	4,294.42
Valor liquidativo por acción	USD	88.85	94.89	98.13
SHE (C)				
Número de acciones		306,211.67	252,839.08	220,223.57
Valor liquidativo por acción	EUR	24.19	26.48	28.67
SU (C)				
Número de acciones		136,575.47	131,546.60	110,063.60
Valor liquidativo por acción	USD	28.41	30.53	31.95

CPR Global Lifestyles

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	335,703,892	285,354,585	230,075,043
AE (C)				
Número de acciones		1,042,398.73	715,561.57	620,888.72
Valor liquidativo por acción	EUR	184.77	217.32	194.65
AE (D)				
Número de acciones		39,882.63	27,692.85	19,741.03
Valor liquidativo por acción	EUR	159.00	187.01	167.51
AK (C)				
Número de acciones		91,312.10	80,668.29	73,594.96
Valor liquidativo por acción	CZK	3,285.01	3,905.57	3,510.37
AU (C)				
Número de acciones		95,510.08	97,377.32	97,530.63
Valor liquidativo por acción	USD	146.48	175.95	153.87
AU (D)				
Número de acciones		7,425.75	8,343.26	7,673.26
Valor liquidativo por acción	USD	128.00	153.75	134.43
A2U (C)				
Número de acciones		95,515.84	102,395.34	84,970.50
Valor liquidativo por acción	USD	146.52	176.14	153.11

CPR Global Lifestyles

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
FHE (C)				
Número de acciones		27,113.47	18,884.00	11,447.27
Valor liquidativo por acción	EUR	120.39	148.04	133.76
FU (C)				
Número de acciones		23,822.36	19,738.33	19,530.37
Valor liquidativo por acción	USD	132.32	160.08	141.57
IE (C)				
Número de acciones		16,479.50	7,749.51	13,438.84
Valor liquidativo por acción	EUR	1,425.13	1,667.72	1,484.08
IE (D)				
Número de acciones		250.00	250.00	250.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,076.38	1,259.64	1,119.14
MU (C)				
Número de acciones		2,149.21	2,149.21	2,110.41
Valor liquidativo por acción	USD	157.59	188.35	163.39
OU (C)				
Número de acciones		3,840.35	2,320.37	2,813.36
Valor liquidativo por acción	USD	1,762.89	2,097.49	1,786.54
RHG (C)				
Número de acciones		4,060.71	4,060.71	4,060.71
Valor liquidativo por acción	GBP	111.03	134.25	118.19
SHE (C)				
Número de acciones		111,009.99	65,369.02	54,313.11
Valor liquidativo por acción	EUR	122.71	150.17	134.35
SU (C)				
Número de acciones		64,480.76	48,033.73	43,602.63
Valor liquidativo por acción	USD	135.34	162.91	142.94

CPR Global Resources

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	87,020,964	106,235,707	148,625,012
AE (C)				
Número de acciones		141,187.41	134,767.29	142,882.32
Valor liquidativo por acción	EUR	86.64	102.15	91.50
AE (D)				
Número de acciones		19,619.30	17,517.36	16,180.01
Valor liquidativo por acción	EUR	93.94	110.80	99.24
AK (C)				
Número de acciones		16,816.97	18,019.54	32,491.01
Valor liquidativo por acción	CZK	2,326.90	2,773.23	2,493.29

CPR Global Resources

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AU (C)				
Número de acciones		168,997.75	176,721.25	183,703.01
Valor liquidativo por acción	USD	61.94	74.59	65.26
AU (D)				
Número de acciones		23,300.53	24,237.65	24,188.72
Valor liquidativo por acción	USD	64.65	77.88	68.14
A2U (C)				
Número de acciones		2,862.11	3,738.77	3,687.61
Valor liquidativo por acción	USD	61.65	74.30	64.99
FHE (C)				
Número de acciones		6,322.84	7,090.71	8,957.15
Valor liquidativo por acción	EUR	65.74	81.22	74.12
FU (C)				
Número de acciones		33,694.27	36,138.09	47,193.64
Valor liquidativo por acción	USD	61.84	75.00	66.44
IE (C)				
Número de acciones		5,248.34	3,430.40	1,500.00
Valor liquidativo por acción	EUR	950.66	1,115.30	991.36
IU (C)				
Número de acciones		2,740.85	3,219.71	734.03
Valor liquidativo por acción	USD	676.33	810.43	704.71
I4 (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	51,039.75
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	936.60
MU (C)				
Número de acciones		1,470.59	1,891.10	25,863.67
Valor liquidativo por acción	USD	72.51	86.88	75.44
ORHE (C)				
Número de acciones		25,784.12	27,474.49	30,833.15
Valor liquidativo por acción	EUR	911.40	1,106.33	975.75
OU (C)				
Número de acciones		533.65	484.02	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	895.19	1,067.76	0.00
RHE (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	22,292.00
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	100.53
SHE (C)				
Número de acciones		171,679.05	162,980.24	151,376.54
Valor liquidativo por acción	EUR	55.42	68.10	61.52
SU (C)				
Número de acciones		145,677.95	150,442.34	177,775.78
Valor liquidativo por acción	USD	59.04	71.25	62.54

Equity Green Impact

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	161,498,270	142,714,232	107,660
AE (C)				
Número de acciones		939.00	939.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.38	109.93	104.33
FE (C)				
Número de acciones		40,964.16	43,937.70	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	93.87	107.88	103.98
IE (C)				
Número de acciones		20,855.64	5,740.76	100.00
Valor liquidativo por acción	EUR	972.30	1,109.36	1,045.35
SE (C)				
Número de acciones		1,439,654.54	1,205,082.03	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	95.36	109.12	104.21

Equity ASEAN

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	25,121,413	26,562,341	76,092,373
AU (C)				
Número de acciones		86,621.49	93,078.54	98,338.13
Valor liquidativo por acción	USD	88.21	88.18	93.31
AU (D)				
Número de acciones		11,586.07	11,822.99	9,294.92
Valor liquidativo por acción	USD	71.74	71.90	76.19
A2U (C)				
Número de acciones		158,339.54	165,376.78	200,328.57
Valor liquidativo por acción	USD	87.57	87.59	92.84
A2U (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	78.49
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	75.99
FU (C)				
Número de acciones		4,011.83	4,816.29	4,874.60
Valor liquidativo por acción	USD	81.68	82.23	88.24
IU (C)				
Número de acciones		8.03	8.03	688.71
Valor liquidativo por acción	USD	955.16	950.45	996.34
I4 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	411,500.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	101.76
I9 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	2,980.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	115.21

Equity ASEAN

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SU (C)				
Número de acciones		29,364.74	31,307.39	48,121.22
Valor liquidativo por acción	USD	83.40	83.54	88.76

Equity Asia Concentrated

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	85,668,523	103,900,158	149,571,875
AE (C)				
Número de acciones		179,475.06	187,306.30	197,843.38
Valor liquidativo por acción	EUR	129.08	145.26	136.50
AU (C)				
Número de acciones		1,522,828.65	1,641,804.34	2,948,481.31
Valor liquidativo por acción	USD	28.77	33.07	30.30
AU (D)				
Número de acciones		50,441.37	50,710.06	55,584.67
Valor liquidativo por acción	USD	28.24	32.46	29.66
A2U (C)				
Número de acciones		272,363.40	280,491.19	315,011.99
Valor liquidativo por acción	USD	28.64	32.94	30.16
A2U (D)				
Número de acciones		19,621.36	20,242.26	20,242.26
Valor liquidativo por acción	USD	28.10	32.32	29.59
FU (C)				
Número de acciones		6,225.75	6,774.87	6,005.01
Valor liquidativo por acción	USD	94.84	109.78	101.78
IU (C)				
Número de acciones		333.45	335.77	4,000.55
Valor liquidativo por acción	USD	3,198.60	3,658.94	3,326.04
MU (C)				
Número de acciones		0.00	170.05	1,082.05
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	136.70	124.73
SHE (C)				
Número de acciones		9,481.22	7,775.09	1,940.78
Valor liquidativo por acción	EUR	97.26	113.94	107.59
SU (C)				
Número de acciones		107,910.82	106,268.97	119,947.84
Valor liquidativo por acción	USD	26.75	30.81	28.32

Equity Emerging Focus

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	1,169,620,567	1,149,408,836	763,365,498
AE (C)				
Número de acciones		2,680,882.38	2,424,351.64	1,722,922.62
Valor liquidativo por acción	EUR	120.19	129.57	124.78
AE (D)				
Número de acciones		80,672.16	76,541.15	6,852.45
Valor liquidativo por acción	EUR	119.82	129.19	124.41
AHC (C)				
Número de acciones		215.04	100.00	0.00
Valor liquidativo por acción	CHF	84.21	94.66	0.00
AHE (C)				
Número de acciones		443,178.71	413,661.91	252,739.61
Valor liquidativo por acción	EUR	91.33	102.35	98.92
AU (C)				
Número de acciones		544,152.89	627,413.94	661,458.93
Valor liquidativo por acción	USD	100.51	110.68	104.12
AU (D)				
Número de acciones		110,604.80	121,854.41	92,077.18
Valor liquidativo por acción	USD	145.07	159.75	150.28
A2U (C)				
Número de acciones		13,354.25	15,208.20	16,400.26
Valor liquidativo por acción	USD	101.41	111.75	105.27
A5HP (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	PLN	336.79	373.91	0.00
A5K (C)				
Número de acciones		11.63	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	CZK	2,323.68	2,537.66	0.00
A5U (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	80.48	88.07	0.00
FU (C)				
Número de acciones		38,601.34	38,676.87	22,937.56
Valor liquidativo por acción	USD	91.47	101.54	97.04
IHE (C)				
Número de acciones		2,980.00	19,590.00	12,866.00
Valor liquidativo por acción	EUR	997.23	1,110.73	1,075.88
IU (C)				
Número de acciones		81,225.15	92,758.45	146,425.17
Valor liquidativo por acción	USD	1,079.87	1,184.03	1,102.94

Equity Emerging Focus

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IU (D)				
Número de acciones		0.00	1,108.00	1,249.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	1,265.38	1,186.45
I4 (C)				
Número de acciones		137,121.12	134,858.96	30,376.51
Valor liquidativo por acción	USD	1,372.85	1,499.98	1,389.17
I8 (C)				
Número de acciones		70,003.53	65,738.85	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	940.54	1,029.39	0.00
MU (C)				
Número de acciones		337,589.25	322,375.87	335,242.44
Valor liquidativo por acción	USD	114.27	125.41	117.15
OFE (C)				
Número de acciones		4,582.00	2,994.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	881.35	941.23	0.00
OFU (C)				
Número de acciones		113,766.00	0.00	62,807.00
Valor liquidativo por acción	USD	976.51	0.00	1,053.88
ORU (D)				
Número de acciones		207.09	224.92	152.61
Valor liquidativo por acción	USD	992.77	1,103.01	1,022.97
OU (C)				
Número de acciones		7,880.45	8,338.58	10,474.97
Valor liquidativo por acción	USD	1,126.00	1,227.69	1,132.27
RHE (C)				
Número de acciones		5,658.05	4,771.13	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	87.91	98.14	0.00
RHE (D)				
Número de acciones		1,185.20	997.55	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	86.84	97.24	0.00
RHG (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	GBP	97.17	107.75	102.47
RU (C)				
Número de acciones		30,785.05	32,078.09	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	90.05	98.80	0.00
RU (D)				
Número de acciones		1,374.85	5,498.85	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	89.63	98.59	0.00
SE (C)				
Número de acciones		735,393.62	666,204.98	165,521.06
Valor liquidativo por acción	EUR	119.82	129.59	125.53

Equity Emerging Focus

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SU (C)				
Número de acciones		235,006.66	246,754.53	276,230.50
Valor liquidativo por acción	USD	95.37	105.35	99.68
XU (C)				
Número de acciones		28,796.46	28,011.32	10,574.65
Valor liquidativo por acción	USD	1,147.29	1,255.78	1,166.36

Equity Emerging World

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	1,366,310,563	1,657,783,498	1,580,798,487
AE (C)				
Número de acciones		278,052.13	366,947.02	430,211.20
Valor liquidativo por acción	EUR	115.81	127.05	121.42
AE (D)				
Número de acciones		9,349.65	9,174.63	5,545.61
Valor liquidativo por acción	EUR	112.63	125.94	120.37
AHK (C)				
Número de acciones		56,446.52	53,844.58	40,569.97
Valor liquidativo por acción	CZK	2,178.71	2,485.62	2,421.08
AU (C)				
Número de acciones		555,327.18	627,681.74	879,186.14
Valor liquidativo por acción	USD	95.67	107.21	100.09
AU (D)				
Número de acciones		52,073.01	81,664.88	93,577.26
Valor liquidativo por acción	USD	93.12	106.34	99.27
A2U (C)				
Número de acciones		232.53	232.53	232.53
Valor liquidativo por acción	USD	95.52	107.12	100.14
FU (C)				
Número de acciones		30,369.25	37,910.18	56,707.75
Valor liquidativo por acción	USD	82.88	93.62	88.80
IE (C)				
Número de acciones		94,606.41	138,971.40	166,663.60
Valor liquidativo por acción	EUR	1,176.93	1,284.42	1,216.56
IU (C)				
Número de acciones		35,441.36	38,125.01	58,672.80
Valor liquidativo por acción	USD	1,040.99	1,160.30	1,073.64
I8 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	18,128.36
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	1,021.88

Equity Emerging World

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
MU (C)				
Número de acciones		160,100.70	154,013.81	168,681.49
Valor liquidativo por acción	USD	114.58	127.87	118.53
OE (C)				
Número de acciones		356,066.23	384,751.30	443,722.54
Valor liquidativo por acción	EUR	1,193.76	1,296.75	1,215.08
OU (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	455.49
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	993.98
O1 (C)				
Número de acciones		477,504.96	478,786.97	374,918.41
Valor liquidativo por acción	USD	1,204.81	1,337.53	1,225.85
RE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	88.61	96.33	0.00
RU (C)				
Número de acciones		124,354.75	126,186.82	7,915.00
Valor liquidativo por acción	USD	115.34	128.72	119.28
RU (D)				
Número de acciones		1,435.00	1,435.00	545.00
Valor liquidativo por acción	USD	109.76	125.74	116.61
SU (C)				
Número de acciones		44,687.80	46,499.27	52,516.46
Valor liquidativo por acción	USD	91.40	102.73	96.47

Equity Greater China

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	220,271,630	287,880,193	259,145,591
AE (C)				
Número de acciones		207,916.88	199,715.93	183,890.47
Valor liquidativo por acción	EUR	140.76	164.09	141.51
AE (D)				
Número de acciones		249.00	229.00	48.00
Valor liquidativo por acción	EUR	138.18	161.15	139.03
AU (C)				
Número de acciones		109,982.50	122,143.25	140,828.54
Valor liquidativo por acción	USD	669.69	797.72	672.01
AU (D)				
Número de acciones		3,268.85	3,393.28	3,494.56
Valor liquidativo por acción	USD	655.71	782.31	659.50

Equity Greater China

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
A2U (C)				
Número de acciones		53,051.67	55,292.89	67,797.49
Valor liquidativo por acción	USD	667.53	800.42	670.54
A2U (D)				
Número de acciones		182.32	182.32	182.32
Valor liquidativo por acción	USD	654.75	785.10	657.72
FU (C)				
Número de acciones		34,709.08	37,283.67	43,125.18
Valor liquidativo por acción	USD	116.75	140.09	119.51
IU (C)				
Número de acciones		9,459.73	25,754.62	9,044.62
Valor liquidativo por acción	USD	737.71	876.61	733.09
I2 (D)				
Número de acciones		1,483.08	742.00	1,062.00
Valor liquidativo por acción	USD	160.41	192.59	161.66
I4 (C)				
Número de acciones		68,450.00	69,500.00	87,100.00
Valor liquidativo por acción	USD	482.81	574.43	473.89
I9 (C)				
Número de acciones		1,450.00	1,443.00	898.00
Valor liquidativo por acción	USD	153.21	182.14	150.01
MU (C)				
Número de acciones		14,105.82	15,378.15	23,004.52
Valor liquidativo por acción	USD	134.50	159.46	133.17
RU (C)				
Número de acciones		2,070.30	2,401.97	1,574.93
Valor liquidativo por acción	USD	122.32	145.09	121.36
SU (C)				
Número de acciones		797,417.21	793,863.91	836,927.82
Valor liquidativo por acción	USD	33.75	40.27	34.05
XU (C)				
Número de acciones		1,059.54	1,059.54	1,059.54
Valor liquidativo por acción	USD	1,743.59	2,063.16	1,716.30

SBI FM Equity India

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	1,052,585,960	1,162,240,880	578,954,899
AE (C)				
Número de acciones		436,185.54	803,620.20	674,073.67
Valor liquidativo por acción	EUR	142.76	142.80	138.88

SBI FM Equity India

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		2,348.89	2,622.26	4,139.60
Valor liquidativo por acción	EUR	143.25	143.29	139.37
AU (C)				
Número de acciones		156,573.80	169,526.82	224,864.15
Valor liquidativo por acción	USD	230.12	235.12	223.43
AU (D)				
Número de acciones		15,335.57	15,077.17	79,595.44
Valor liquidativo por acción	USD	187.64	192.52	183.44
A2U (C)				
Número de acciones		11,922.38	13,789.18	16,495.74
Valor liquidativo por acción	USD	237.37	242.62	230.27
FU (C)				
Número de acciones		12,285.74	12,944.71	11,116.29
Valor liquidativo por acción	USD	125.13	128.72	123.70
IU (C)				
Número de acciones		1,015.09	2,461.67	5,818.59
Valor liquidativo por acción	USD	2,514.90	2,556.34	2,411.41
I2 (D)				
Número de acciones		661.36	741.00	951.00
Valor liquidativo por acción	USD	197.15	200.56	188.54
I4 (C)				
Número de acciones		3,401,286.30	3,452,528.56	1,307,369.35
Valor liquidativo por acción	USD	266.23	270.02	252.37
I9 (C)				
Número de acciones		29,747.17	30,256.17	35,897.17
Valor liquidativo por acción	USD	170.54	172.83	161.29
MU (C)				
Número de acciones		5,210.45	24,629.17	37,442.92
Valor liquidativo por acción	USD	123.28	125.39	118.12
OU (C)				
Número de acciones		0.00	5,059.98	16,714.79
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	1,550.61	1,440.56
SU (C)				
Número de acciones		109,234.32	112,996.60	108,475.02
Valor liquidativo por acción	USD	217.90	223.06	212.65

Equity India Infrastructure

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	33,016,923	38,531,862	45,646,009
AU (C)				
Número de acciones		107,745.01	139,323.70	147,285.77
Valor liquidativo por acción	USD	68.70	71.36	76.44
AU (D)				
Número de acciones		16,830.38	16,515.59	18,290.63
Valor liquidativo por acción	USD	113.26	117.63	126.02
A2U (C)				
Número de acciones		8,550.46	37,135.53	57,412.06
Valor liquidativo por acción	USD	74.72	77.49	81.97
FU (C)				
Número de acciones		43,669.04	42,274.40	35,648.10
Valor liquidativo por acción	USD	97.30	101.76	110.42
IU (C)				
Número de acciones		309.71	313.71	2,656.87
Valor liquidativo por acción	USD	1,499.23	1,550.03	1,645.99
I4 (C)				
Número de acciones		3,805.00	3,859.00	3,267.00
Valor liquidativo por acción	USD	113.64	116.96	121.84
SU (C)				
Número de acciones		267,726.94	265,960.31	249,283.20
Valor liquidativo por acción	USD	66.95	69.67	74.89

SBI FM Equity India Select

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	46,645,848	50,910,298	54,826,413
AE (C)				
Número de acciones		57,302.67	59,497.83	60,909.08
Valor liquidativo por acción	EUR	183.24	179.62	180.13
AE (D)				
Número de acciones		6,021.18	5,235.87	2,971.00
Valor liquidativo por acción	EUR	101.53	99.52	99.81
AU (C)				
Número de acciones		34,775.20	35,748.67	40,697.11
Valor liquidativo por acción	USD	178.17	178.38	174.75
AU (D)				
Número de acciones		160.00	199.00	109.00
Valor liquidativo por acción	USD	151.88	152.05	148.96
FU (C)				
Número de acciones		1,356.79	1,356.79	1,455.79
Valor liquidativo por acción	USD	118.19	119.17	118.38

SBI FM Equity India Select

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IU (C)				
Número de acciones		4,026.89	4,170.94	4,361.94
Valor liquidativo por acción	USD	2,012.92	2,005.67	1,946.52
IU (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	915.45
Valor liquidativo por acción	USD	1,716.14	1,710.04	1,658.27
I6 (C)				
Número de acciones		88,434.02	106,297.24	101,180.14
Valor liquidativo por acción	USD	197.40	196.59	190.60
MU (C)				
Número de acciones		10,201.00	10,202.00	28,402.62
Valor liquidativo por acción	USD	195.93	195.22	189.46

Equity Korea

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	21,745,589	27,490,346	32,108,108
AU (C)				
Número de acciones		150,106.80	171,834.43	200,284.88
Valor liquidativo por acción	USD	16.52	19.85	19.92
AU (D)				
Número de acciones		6,916.00	10,129.00	5,400.00
Valor liquidativo por acción	USD	16.56	19.90	19.96
FU (C)				
Número de acciones		974.76	965.21	1,117.58
Valor liquidativo por acción	USD	58.20	70.44	71.71
IU (C)				
Número de acciones		7,651.67	8,118.78	9,828.06
Valor liquidativo por acción	USD	2,207.31	2,641.29	2,629.24
I2 (D)				
Número de acciones		0.00	1,715.00	2,205.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	79.27	79.81
SU (C)				
Número de acciones		145,485.74	122,167.26	104,049.52
Valor liquidativo por acción	USD	15.16	18.25	18.40

Equity Latin America

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	138,327,492	154,813,345	177,956,482
AE (C)				
Número de acciones		70,949.17	89,669.21	84,122.56
Valor liquidativo por acción	EUR	70.23	64.07	65.49

Equity Latin America

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		0.00	105,331.64	426,156.87
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	61.45	63.10
AU (C)				
Número de acciones		151,001.96	178,092.22	173,617.59
Valor liquidativo por acción	USD	437.86	407.96	407.29
AU (D)				
Número de acciones		9,731.51	10,722.55	9,480.63
Valor liquidativo por acción	USD	380.26	356.09	357.04
A2U (C)				
Número de acciones		16,040.20	17,681.70	13,941.05
Valor liquidativo por acción	USD	436.94	405.26	405.23
A2U (D)				
Número de acciones		449.43	449.43	449.43
Valor liquidativo por acción	USD	381.20	354.86	355.96
FU (C)				
Número de acciones		22,222.50	24,646.36	17,478.41
Valor liquidativo por acción	USD	55.84	52.27	52.91
IU (C)				
Número de acciones		7,453.17	8,269.10	9,386.56
Valor liquidativo por acción	USD	4,648.69	4,314.46	4,271.44
IU (D)				
Número de acciones		610.65	725.70	1,194.05
Valor liquidativo por acción	USD	1,318.38	1,240.65	1,243.71
I4 (C)				
Número de acciones		96.17	96.17	4,898.58
Valor liquidativo por acción	USD	1,180.54	1,086.44	1,069.63
MU (C)				
Número de acciones		59,420.50	60,352.71	6,284.00
Valor liquidativo por acción	USD	74.79	69.36	68.76
RU (C)				
Número de acciones		6,878.52	7,555.40	5,028.87
Valor liquidativo por acción	USD	87.72	81.45	80.74
RU (D)				
Número de acciones		1,197.75	1,328.02	2,078.10
Valor liquidativo por acción	USD	81.49	76.62	76.83
SE (C)				
Número de acciones		17,596.48	16,371.01	14,232.80
Valor liquidativo por acción	EUR	70.04	64.00	65.66
SU (C)				
Número de acciones		29,659.74	32,774.28	29,175.61
Valor liquidativo por acción	USD	413.74	386.05	386.87

Equity Latin America

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
XU (C)				
Número de acciones		0.99	0.99	0.99
Valor liquidativo por acción	USD	1,358.30	1,258.28	1,240.50

Equity MENA

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	79,690,425	102,236,903	59,630,898
AE (C)				
Número de acciones		2,248.64	2,978.09	3,843.17
Valor liquidativo por acción	EUR	188.90	196.38	177.04
AE (D)				
Número de acciones		113.27	133.27	130.77
Valor liquidativo por acción	EUR	106.30	110.52	99.62
AHE (C)				
Número de acciones		9,584.44	11,657.60	6,716.35
Valor liquidativo por acción	EUR	138.51	148.22	135.35
AU (C)				
Número de acciones		26,800.31	31,944.04	33,654.72
Valor liquidativo por acción	USD	150.03	157.98	140.59
AU (D)				
Número de acciones		1,667.95	1,477.68	1,420.02
Valor liquidativo por acción	USD	149.55	157.48	140.11
A2U (C)				
Número de acciones		59,890.24	65,040.55	75,599.68
Valor liquidativo por acción	USD	151.33	159.47	142.07
FHE (C)				
Número de acciones		9,346.81	11,617.92	11,500.89
Valor liquidativo por acción	EUR	125.17	134.84	124.96
FU (C)				
Número de acciones		7,796.23	8,058.36	11,094.32
Valor liquidativo por acción	USD	135.65	143.87	129.77
IHE (C)				
Número de acciones		38.59	302.78	130.05
Valor liquidativo por acción	EUR	1,430.63	1,526.78	1,385.85
IU (C)				
Número de acciones		33,829.43	43,152.41	21,395.38
Valor liquidativo por acción	USD	1,556.05	1,631.57	1,440.33
IU (D)				
Número de acciones		340.09	575.96	404.45
Valor liquidativo por acción	USD	1,523.49	1,603.68	1,417.22

Equity MENA

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
MHE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	25.40
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	95.67
MU (C)				
Número de acciones		12,993.05	8,762.81	8,937.95
Valor liquidativo por acción	USD	114.53	120.15	106.16
SHE (C)				
Número de acciones		29,628.13	30,578.16	22,948.97
Valor liquidativo por acción	EUR	131.97	141.47	129.59
SU (C)				
Número de acciones		19,124.54	19,601.00	22,757.86
Valor liquidativo por acción	USD	144.63	152.61	136.30

Equity Thailand

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	50,406,364	50,550,501	53,685,809
AU (C)				
Número de acciones		97,106.00	98,220.22	116,682.46
Valor liquidativo por acción	USD	156.89	153.41	144.53
AU (D)				
Número de acciones		3,790.73	4,388.08	5,979.21
Valor liquidativo por acción	USD	145.11	142.75	135.44
FU (C)				
Número de acciones		1,991.96	2,191.24	2,941.07
Valor liquidativo por acción	USD	123.27	121.40	115.97
IU (C)				
Número de acciones		3,566.65	3,684.90	4,036.02
Valor liquidativo por acción	USD	7,941.31	7,736.38	7,234.68
MU (C)				
Número de acciones		312.02	652.02	793.02
Valor liquidativo por acción	USD	213.43	208.82	195.05
SU (C)				
Número de acciones		234,089.55	236,800.56	266,038.33
Valor liquidativo por acción	USD	25.57	25.11	23.75

Dynamic Multi Factors Euro Equity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	388,742,109	380,176,730	0
AE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	86.57	97.19	0.00

Dynamic Multi Factors Euro Equity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IE (C)				
Número de acciones		1,883.77	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	877.61	985.63	0.00
XE (C)				
Número de acciones		439,443.97	384,642.89	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	880.86	988.39	0.00

Dynamic Multi Factors Europe Equity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	100,070,074	114,130,748	0
AE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	89.32	99.59	0.00
IE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	905.13	1,007.74	0.00
XE (C)				
Número de acciones		110,831.54	113,555.11	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	902.89	1,005.06	0.00

Dynamic Multi Factors Global Equity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	54,772,460	52,790,476	0
AU (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	93.26	100.87	0.00
IE (C)				
Número de acciones		5,675.00	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	911.86	0.00	0.00
IU (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	956.34	1,033.24	0.00
XU (C)				
Número de acciones		50,740.64	50,740.64	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	962.85	1,040.38	0.00

Equity Emerging Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	58,468,301	75,942,121	73,738,030
AHE (C)				
Número de acciones		164,946.33	174,040.97	168,694.53
Valor liquidativo por acción	EUR	82.62	88.68	87.86
AU (C)				
Número de acciones		715.17	715.17	1,038.70
Valor liquidativo por acción	USD	102.95	109.00	105.07
FHE (C)				
Número de acciones		7,323.41	8,042.61	6,983.22
Valor liquidativo por acción	EUR	79.49	85.80	86.25
FU (C)				
Número de acciones		2,492.96	2,273.59	5,795.27
Valor liquidativo por acción	USD	90.18	96.03	93.87
IHE (C)				
Número de acciones		75.51	75.51	95.52
Valor liquidativo por acción	EUR	859.58	918.95	902.10
IU (C)				
Número de acciones		741.62	770.82	2,749.71
Valor liquidativo por acción	USD	1,057.08	1,114.89	1,064.75
I8 (C)				
Número de acciones		26,338.00	33,998.00	33,998.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,289.74	1,319.56	1,287.49
MHE (C)				
Número de acciones		0.00	3,736.81	3,277.50
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	91.14	89.49
SHE (C)				
Número de acciones		19,329.82	25,076.51	18,060.40
Valor liquidativo por acción	EUR	92.47	99.42	98.93
SU (C)				
Número de acciones		1,900.61	1,800.57	1,653.53
Valor liquidativo por acción	USD	100.82	106.92	103.49

Equity Euro Risk Parity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	576,042,525	650,517,960	605,401,743
AE (C)				
Número de acciones		6,663.08	6,865.97	3,494.55
Valor liquidativo por acción	EUR	105.60	118.90	115.22
IE (C)				
Número de acciones		3,913.10	3,928.00	4,739.09
Valor liquidativo por acción	EUR	87,266.68	98,103.50	94,788.62

Equity Euro Risk Parity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IE (D)				
Número de acciones		154,196.71	152,966.17	85,136.89
Valor liquidativo por acción	EUR	1,007.55	1,153.20	1,135.32
XE (C)				
Número de acciones		1,300.46	1,300.46	907.59
Valor liquidativo por acción	EUR	60,359.87	67,631.18	65,150.72

Equity Europe Risk Parity

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	107,602,829	133,439,587	0
IE (C)				
Número de acciones		55,896.19	73,092.66	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	911.37	1,012.87	0.00
IE (D)				
Número de acciones		63,155.99	58,652.02	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	897.16	1,012.86	0.00

Equity Europe Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	1,243,339,158	1,078,370,168	759,562,226
AE (C)				
Número de acciones		3,607,516.42	2,146,782.51	1,165,503.61
Valor liquidativo por acción	EUR	141.88	154.68	154.64
AE (D)				
Número de acciones		308,562.67	280,557.79	99,538.68
Valor liquidativo por acción	EUR	127.05	139.76	140.43
AHC (C)				
Número de acciones		510.55	100.00	0.00
Valor liquidativo por acción	CHF	90.51	98.84	0.00
AU (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	128.40
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	101.20
FE (C)				
Número de acciones		48,510.32	51,460.12	55,137.60
Valor liquidativo por acción	EUR	131.86	144.29	146.12
IE (C)				
Número de acciones		53,407.04	41,581.09	43,686.44
Valor liquidativo por acción	EUR	2,360.90	2,562.86	2,535.73
IE (D)				
Número de acciones		31,070.01	14,324.58	14,324.52
Valor liquidativo por acción	EUR	1,035.31	1,145.26	1,153.35

Equity Europe Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I11 (C)				
Número de acciones		91,200.00	91,200.00	88,092.16
Valor liquidativo por acción	EUR	1,108.67	1,195.73	1,181.18
I17E (C)				
Número de acciones		1,685,477.87	1,592,175.83	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.43	98.12	0.00
ME (C)				
Número de acciones		71,749.59	78,311.24	140,323.22
Valor liquidativo por acción	EUR	182.93	198.62	196.65
OE (C)				
Número de acciones		22,462.36	19,349.33	40,361.19
Valor liquidativo por acción	EUR	1,016.92	1,094.84	1,077.73
OFE (C)				
Número de acciones		163,269.73	168,157.73	169,833.73
Valor liquidativo por acción	EUR	979.23	1,054.25	1,037.79
RE (C)				
Número de acciones		1,276.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	93.37	101.33	0.00
SE (C)				
Número de acciones		268,435.20	272,444.88	182,124.19
Valor liquidativo por acción	EUR	143.01	156.01	156.43
SHU (C)				
Número de acciones		145.36	887.06	1,644.23
Valor liquidativo por acción	USD	91.81	99.09	97.40
XE (D)				
Número de acciones		2,000.00	2,000.00	2,000.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,006.19	1,115.39	1,120.35
ZE (C)				
Número de acciones		6,499.15	22,142.25	46,847.28
Valor liquidativo por acción	EUR	951.70	1,031.77	1,018.52
ZE (D)				
Número de acciones		35,579.81	30,486.73	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	885.84	975.48	0.00

Equity Global Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	213,506,258	207,474,326	225,308,821
AE (C)				
Número de acciones		95,154.09	89,057.93	82,610.36
Valor liquidativo por acción	EUR	143.64	147.92	145.42
AE (D)				
Número de acciones		23,133.25	22,358.24	20,424.90
Valor liquidativo por acción	EUR	107.64	110.86	108.99
AHE (C)				
Número de acciones		6,573.78	4,692.72	888.76
Valor liquidativo por acción	EUR	98.08	104.51	103.02
AU (C)				
Número de acciones		220,650.65	219,014.15	222,797.42
Valor liquidativo por acción	USD	150.54	158.34	152.06
AU (D)				
Número de acciones		2,996.91	2,959.56	2,591.89
Valor liquidativo por acción	USD	128.34	134.99	129.64
FU (C)				
Número de acciones		5,355.14	4,680.02	12,437.73
Valor liquidativo por acción	USD	119.17	126.08	122.78
IE (C)				
Número de acciones		49,004.36	37,279.19	52,343.60
Valor liquidativo por acción	EUR	1,717.47	1,762.09	1,716.13
IU (C)				
Número de acciones		231.52	229.17	1.51
Valor liquidativo por acción	USD	1,275.76	1,336.67	1,271.74
I13U (C)				
Número de acciones		3,027.62	3,067.62	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	975.53	1,008.51	0.00
OU (C)				
Número de acciones		12,730.93	16,588.49	40,660.78
Valor liquidativo por acción	USD	1,626.25	1,680.36	1,590.72
RE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	98.75	101.06	0.00
RHE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	405.00
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	121.83
SE (C)				
Número de acciones		1,343.98	187.81	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	99.05	102.26	0.00

Equity Global Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SHE (C)				
Número de acciones		21,555.06	19,672.83	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	93.00	99.26	98.24
SU (C)				
Número de acciones		23,792.48	24,950.34	40,356.23
Valor liquidativo por acción	USD	147.08	154.95	149.40
ZE (C)				
Número de acciones		29,980.02	32,764.52	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	990.66	1,014.78	0.00

Convertible Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	108,447,915	91,081,507	121,832,668
AE (C)				
Número de acciones		73,084.28	78,070.80	105,457.46
Valor liquidativo por acción	EUR	99.61	102.80	104.75
IE (C)				
Número de acciones		57,976.81	46,238.14	60,918.89
Valor liquidativo por acción	EUR	1,744.97	1,796.26	1,818.59

Convertible Europe

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	332,879,207	453,813,367	783,546,247
AE (C)				
Número de acciones		165,099.14	185,976.59	304,715.28
Valor liquidativo por acción	EUR	110.81	118.74	122.67
AE (D)				
Número de acciones		45,254.76	49,444.58	53,717.19
Valor liquidativo por acción	EUR	105.09	112.61	116.29
AHU (C)				
Número de acciones		7,490.28	16,122.85	18,903.72
Valor liquidativo por acción	USD	91.19	96.24	97.62
FE (C)				
Número de acciones		46,146.35	63,530.68	89,311.51
Valor liquidativo por acción	EUR	106.13	114.07	118.49
IE (C)				
Número de acciones		94,802.21	153,317.67	369,549.02
Valor liquidativo por acción	EUR	1,177.49	1,256.41	1,288.80
IE (D)				
Número de acciones		139,485.77	148,043.87	151,764.21
Valor liquidativo por acción	EUR	1,085.91	1,158.74	1,190.42

Convertible Europe

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I4HTY-MD (D)				
Número de acciones		3,950.00	4,830.00	0.00
Valor liquidativo por acción	TRY	3,742.20	4,483.52	0.00
I4HU-MD (D)				
Número de acciones		1,425.00	1,580.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	938.86	994.69	0.00
ME (C)				
Número de acciones		124,511.89	167,856.04	260,499.89
Valor liquidativo por acción	EUR	117.39	125.30	128.58
OE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	2,548.38
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	1,097.84
RE (C)				
Número de acciones		16,476.19	19,676.19	12,245.00
Valor liquidativo por acción	EUR	94.57	101.00	103.80
RE (D)				
Número de acciones		15,962.80	18,766.80	25,099.00
Valor liquidativo por acción	EUR	95.66	102.17	104.96
SE (C)				
Número de acciones		184,990.27	199,690.71	255,754.81
Valor liquidativo por acción	EUR	107.76	115.59	119.59

Convertible Global

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	78,965,105	169,447,212	315,935,061
AE (C)				
Número de acciones		1,334,786.40	1,464,015.22	9,868,478.41
Valor liquidativo por acción	EUR	11.96	12.94	13.16
AE (D)				
Número de acciones		378,312.51	377,166.67	379,065.07
Valor liquidativo por acción	EUR	11.56	12.51	12.73
FE (C)				
Número de acciones		19,460.16	32,739.23	12,935.74
Valor liquidativo por acción	EUR	106.97	116.02	118.81
IE (C)				
Número de acciones		17,774.97	62,532.90	92,365.71
Valor liquidativo por acción	EUR	1,506.64	1,622.37	1,637.56
IE (D)				
Número de acciones		19,126.00	19,126.00	18,661.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,005.50	1,082.75	1,092.89

Convertible Global

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
OE (C)				
Número de acciones		6,100.00	13,704.00	1,512.00
Valor liquidativo por acción	EUR	972.40	1,044.17	1,048.20
RE (C)				
Número de acciones		2,626.00	3,799.50	3,807.00
Valor liquidativo por acción	EUR	101.60	109.50	110.74
SE (C)				
Número de acciones		342,279.88	372,834.32	430,866.87
Valor liquidativo por acción	EUR	12.65	13.70	13.97

Bond Euro Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	182,706,650	173,024,074	163,117,122
AE (C)				
Número de acciones		128,447.14	145,459.13	173,296.13
Valor liquidativo por acción	EUR	132.91	134.79	132.33
AE (D)				
Número de acciones		35,845.08	28,684.85	24,222.95
Valor liquidativo por acción	EUR	120.16	122.46	120.95
FE (C)				
Número de acciones		34,258.86	42,211.41	43,237.44
Valor liquidativo por acción	EUR	129.38	131.47	129.52
IE (C)				
Número de acciones		89,530.34	76,515.48	66,869.74
Valor liquidativo por acción	EUR	1,382.95	1,398.34	1,366.38
I2 (D)				
Número de acciones		10,005.12	10,629.37	12,301.15
Valor liquidativo por acción	EUR	811.06	855.64	903.31
ME (C)				
Número de acciones		7,605.88	8,445.84	6,452.72
Valor liquidativo por acción	EUR	136.92	138.51	135.74
OE (C)				
Número de acciones		4,444.00	4,444.00	4,944.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,215.23	1,225.92	1,190.09
RE (C)				
Número de acciones		1,155.02	1,166.82	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	101.79	103.05	101.08
SE (C)				
Número de acciones		140,401.30	161,777.49	171,276.51
Valor liquidativo por acción	EUR	131.08	133.07	130.85

Bond Euro Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	902,835,590	939,510,287	1,053,963,157
AE (C)				
Número de acciones		3,013,988.85	3,444,283.04	3,361,617.05
Valor liquidativo por acción	EUR	19.27	19.49	19.50
AE (D)				
Número de acciones		2,190,392.11	2,567,420.79	3,440,388.69
Valor liquidativo por acción	EUR	11.39	11.60	11.68
AHK (C)				
Número de acciones		40,622.21	37,078.90	43,163.40
Valor liquidativo por acción	CZK	2,548.15	2,574.85	2,610.21
FE (C)				
Número de acciones		31,997.51	33,387.58	18,912.64
Valor liquidativo por acción	EUR	121.75	123.40	123.90
IE (C)				
Número de acciones		258,353.87	265,399.38	293,677.65
Valor liquidativo por acción	EUR	2,019.82	2,037.19	2,027.11
IE (D)				
Número de acciones		10,770.64	10,770.64	11,301.16
Valor liquidativo por acción	EUR	1,269.88	1,297.09	1,308.08
I11 (C)				
Número de acciones		44,200.90	44,200.90	87,836.23
Valor liquidativo por acción	EUR	1,152.40	1,160.17	1,148.82
I2 (D)				
Número de acciones		327,782.44	339,613.80	396,311.52
Valor liquidativo por acción	EUR	62.69	66.36	72.09
ME (C)				
Número de acciones		6,739.27	14,457.53	15,647.94
Valor liquidativo por acción	EUR	155.49	156.90	156.32
OE (C)				
Número de acciones		14,137.84	14,918.76	27,204.61
Valor liquidativo por acción	EUR	1,358.78	1,367.18	1,352.57
OE (D)				
Número de acciones		66,126.58	66,126.58	66,126.58
Valor liquidativo por acción	EUR	1,045.74	1,052.21	1,062.04
RE (C)				
Número de acciones		3,516.83	4,538.83	5,237.56
Valor liquidativo por acción	EUR	110.55	111.63	111.31
RE (D)				
Número de acciones		2,398.34	2,395.64	2,632.88
Valor liquidativo por acción	EUR	107.55	109.76	110.85

Bond Euro Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SE (C)				
Número de acciones		1,341,573.82	1,249,649.89	463,808.68
Valor liquidativo por acción	EUR	18.64	18.88	18.92
XE (C)				
Número de acciones		83,502.00	82,790.00	76,954.32
Valor liquidativo por acción	EUR	1,075.78	1,083.97	1,076.63

Bond Euro Corporate Short Term

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	245,893,578	278,662,290	198,287,538
AE (C)				
Número de acciones		5,717.43	4,615.56	2,189.47
Valor liquidativo por acción	EUR	98.53	99.37	100.41
FE (C)				
Número de acciones		38,004.55	39,521.19	7,301.45
Valor liquidativo por acción	EUR	96.95	97.97	99.45
IE (C)				
Número de acciones		48,535.71	72,834.22	64,303.84
Valor liquidativo por acción	EUR	1,007.03	1,013.30	1,019.65
IE (D)				
Número de acciones		35,404.63	35,404.63	21,394.63
Valor liquidativo por acción	EUR	971.81	992.04	1,014.31
OE (C)				
Número de acciones		3,680.12	1,270.98	1,222.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,026.18	1,030.75	1,032.11
OR (C)				
Número de acciones		2,651.22	2,951.96	2,984.69
Valor liquidativo por acción	EUR	30,848.10	30,984.94	31,042.30
OR (D)				
Número de acciones		58,030.96	56,946.46	15,544.02
Valor liquidativo por acción	EUR	979.08	1,002.02	1,010.72
RE (C)				
Número de acciones		8,955.59	80,536.92	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	97.38	97.99	0.00
SE (C)				
Número de acciones		98,838.96	17,634.69	4,494.33
Valor liquidativo por acción	EUR	97.90	98.83	100.07
XE (C)				
Número de acciones		5,549.30	6,024.30	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	979.52	984.86	0.00

Bond Euro Government

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	236,952,395	248,300,462	303,809,663
AE (C)				
Número de acciones		349,340.26	367,707.82	391,606.18
Valor liquidativo por acción	EUR	128.92	131.12	130.61
AE (D)				
Número de acciones		57,298.98	66,586.26	88,039.14
Valor liquidativo por acción	EUR	110.24	113.01	114.00
FE (C)				
Número de acciones		17,624.00	19,051.17	17,436.88
Valor liquidativo por acción	EUR	127.99	130.44	130.45
IE (C)				
Número de acciones		65,767.90	65,590.28	86,528.70
Valor liquidativo por acción	EUR	1,375.61	1,394.54	1,380.54
IE (D)				
Número de acciones		8,600.00	8,600.00	4,718.67
Valor liquidativo por acción	EUR	935.84	962.46	966.48
ME (C)				
Número de acciones		334,918.61	330,249.07	474,152.95
Valor liquidativo por acción	EUR	136.97	138.89	137.54
OE (C)				
Número de acciones		4,073.15	3,937.85	3,846.67
Valor liquidativo por acción	EUR	1,427.04	1,443.73	1,423.26
OFE (C)				
Número de acciones		28,972.00	33,968.00	37,313.17
Valor liquidativo por acción	EUR	1,019.89	1,031.81	1,017.18
RE (C)				
Número de acciones		11,864.27	11,909.27	50,267.18
Valor liquidativo por acción	EUR	106.11	107.65	106.73
SE (C)				
Número de acciones		18,528.63	19,129.55	18,214.31
Valor liquidativo por acción	EUR	125.75	128.02	127.78

Bond Euro Inflation

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	157,048,657	197,333,572	245,570,414
AE (C)				
Número de acciones		174,262.19	148,764.89	497,462.85
Valor liquidativo por acción	EUR	142.26	151.64	144.86
AE (D)				
Número de acciones		67,256.31	69,728.60	55,595.68
Valor liquidativo por acción	EUR	123.93	132.18	127.24

Bond Euro Inflation

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE-DH (C)				
Número de acciones		48,366.23	183,176.30	172,758.30
Valor liquidativo por acción	EUR	89.30	96.71	94.55
FE (C)				
Número de acciones		64,033.83	56,763.18	59,414.87
Valor liquidativo por acción	EUR	104.58	111.72	107.12
IE (C)				
Número de acciones		12,378.04	27,393.92	12,743.15
Valor liquidativo por acción	EUR	1,542.27	1,638.89	1,558.51
IE (D)				
Número de acciones		456.21	330.21	16,007.74
Valor liquidativo por acción	EUR	948.68	1,008.73	989.43
ME (C)				
Número de acciones		55,145.55	49,547.08	22,925.73
Valor liquidativo por acción	EUR	127.00	135.00	128.26
OE (C)				
Número de acciones		163.00	163.00	163.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,005.29	1,067.12	1,007.45
OR (C)				
Número de acciones		34,154.47	33,993.81	38,416.73
Valor liquidativo por acción	EUR	1,011.05	1,073.24	1,013.22
RE (C)				
Número de acciones		3,939.00	3,923.00	3,245.00
Valor liquidativo por acción	EUR	106.18	112.99	107.61
RE (D)				
Número de acciones		23,357.37	14,517.37	8,227.37
Valor liquidativo por acción	EUR	101.86	108.80	104.77
SE (C)				
Número de acciones		195,978.29	185,642.12	205,395.85
Valor liquidativo por acción	EUR	138.10	147.37	141.03
XE (C)				
Número de acciones		20,311.28	20,655.24	33,154.74
Valor liquidativo por acción	EUR	1,074.37	1,139.98	1,080.72

Bond Euro High Yield

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	780,721,112	814,427,083	1,177,413,523
AE (C)				
Número de acciones		2,936,989.92	3,368,825.38	9,502,511.55
Valor liquidativo por acción	EUR	20.92	21.26	21.48
AE (D)				
Número de acciones		913,333.10	1,047,544.56	1,164,095.00
Valor liquidativo por acción	EUR	10.57	11.01	11.42
AHK (C)				
Número de acciones		150,636.38	162,533.68	191,858.93
Valor liquidativo por acción	CZK	2,562.95	2,603.11	2,668.70
AHU (C)				
Número de acciones		1,553.69	1,555.40	1,558.80
Valor liquidativo por acción	USD	112.37	112.59	111.13
A2E (C)				
Número de acciones		10,509.91	9,193.65	416.85
Valor liquidativo por acción	EUR	20.80	21.16	21.40
A2HU-MD (D)				
Número de acciones		239.87	10.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	94.39	97.89	0.00
FE (C)				
Número de acciones		40,645.94	41,326.70	43,732.86
Valor liquidativo por acción	EUR	127.64	130.14	132.25
FE-MD (D)				
Número de acciones		29,514.36	41,374.84	46,557.60
Valor liquidativo por acción	EUR	95.04	97.92	101.94
IE (C)				
Número de acciones		91,178.54	89,664.79	141,490.17
Valor liquidativo por acción	EUR	2,527.65	2,559.21	2,564.91
IE (D)				
Número de acciones		103,782.50	103,782.50	123,663.27
Valor liquidativo por acción	EUR	1,025.27	1,072.64	1,112.22
IHU (C)				
Número de acciones		30.00	30.00	60.01
Valor liquidativo por acción	USD	1,150.83	1,148.42	1,124.75
I2 (D)				
Número de acciones		681,220.66	641,701.00	650,071.00
Valor liquidativo por acción	EUR	34.09	39.25	48.73

Bond Euro High Yield

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I4 (C)				
Número de acciones		0.00	607.19	12,597.26
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	1,121.03	1,122.16
ME (C)				
Número de acciones		1,119,996.44	1,152,549.59	1,311,823.73
Valor liquidativo por acción	EUR	174.19	176.36	176.76
OE (C)				
Número de acciones		50,998.26	48,919.87	52,970.44
Valor liquidativo por acción	EUR	1,413.04	1,426.70	1,422.07
RE (C)				
Número de acciones		1,323.09	941.74	6,002.13
Valor liquidativo por acción	EUR	115.98	117.55	117.97
SE (C)				
Número de acciones		1,576,653.84	1,657,155.31	1,825,748.54
Valor liquidativo por acción	EUR	20.00	20.35	20.60
SE-MD (D)				
Número de acciones		285,907.92	322,569.40	372,419.78
Valor liquidativo por acción	EUR	95.18	97.86	101.55
SHU (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	162.17
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	102.89
SHU-MD (D)				
Número de acciones		797.38	800.55	487.97
Valor liquidativo por acción	USD	93.51	97.04	102.42

Bond Euro High Yield Short Term

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	288,311,741	360,909,926	506,088,347
AE (C)				
Número de acciones		61,212.68	70,080.42	292,357.37
Valor liquidativo por acción	EUR	104.96	106.53	107.73
AE (D)				
Número de acciones		30,803.14	30,837.62	15,337.75
Valor liquidativo por acción	EUR	88.86	92.22	95.99
AHK (C)				
Número de acciones		41,106.15	45,394.90	62,152.57
Valor liquidativo por acción	CZK	2,417.91	2,451.55	2,513.36

Bond Euro High Yield Short Term

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
FE (C)				
Número de acciones		190,380.08	239,801.28	255,925.73
Valor liquidativo por acción	EUR	101.71	103.23	104.42
FE-MD (D)				
Número de acciones		53,758.03	60,603.68	73,978.03
Valor liquidativo por acción	EUR	89.99	91.82	94.31
IE (C)				
Número de acciones		61,188.38	80,135.73	86,452.94
Valor liquidativo por acción	EUR	1,115.58	1,126.18	1,126.82
IE (D)				
Número de acciones		20,000.00	20,000.00	20,000.00
Valor liquidativo por acción	EUR	888.64	927.52	964.90
ME (C)				
Número de acciones		73,405.10	15,372.31	171,442.90
Valor liquidativo por acción	EUR	110.14	111.33	111.62
OE (C)				
Número de acciones		750.39	3,792.91	1,294.83
Valor liquidativo por acción	EUR	1,117.83	1,125.75	1,121.35
SE (C)				
Número de acciones		1,317,711.43	1,699,684.03	2,518,855.94
Valor liquidativo por acción	EUR	104.93	106.28	107.08
SE-MD (D)				
Número de acciones		196,323.50	222,100.52	278,895.86
Valor liquidativo por acción	EUR	90.98	92.64	94.76

Bond Total Hybrid

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	186,530,848	220,892,868	193,605,124
AE (C)				
Número de acciones		888,699.12	888,495.40	704,810.28
Valor liquidativo por acción	EUR	112.30	113.60	113.64
AE (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	104.67	109.00	112.01

Bond Total Hybrid

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
FE (C)				
Número de acciones		8,265.09	11,684.99	2,041.50
Valor liquidativo por acción	EUR	108.73	110.77	112.38
IE (C)				
Número de acciones		717,229.61	992,562.12	975,574.44
Valor liquidativo por acción	EUR	114.83	115.75	115.01
RE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	114.81	115.66	114.71
RE (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	105.03	109.22	112.48
SE (C)				
Número de acciones		31,427.92	33,730.86	9,636.30
Valor liquidativo por acción	EUR	110.47	111.98	112.48

Bond Europe

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	80,432,696	82,377,138	94,991,584
AE (C)				
Número de acciones		235,947.21	245,752.90	265,976.66
Valor liquidativo por acción	EUR	195.95	198.39	194.80
AE (D)				
Número de acciones		234,714.35	208,369.94	210,704.54
Valor liquidativo por acción	EUR	107.82	110.98	111.38
FE (C)				
Número de acciones		21,375.27	23,609.60	28,445.78
Valor liquidativo por acción	EUR	130.65	132.68	131.22
IE (C)				
Número de acciones		109.64	131.10	854.14
Valor liquidativo por acción	EUR	1,939.41	1,958.71	1,921.29
ME (C)				
Número de acciones		3,686.75	8,848.30	64,403.26
Valor liquidativo por acción	EUR	152.58	154.14	151.32
RE (C)				
Número de acciones		1,018.18	1,018.18	249.00
Valor liquidativo por acción	EUR	118.88	120.15	117.96

Bond Europe

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
RE (D)				
Número de acciones		1,092.83	1,092.83	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	97.17	98.93	0.00
SE (C)				
Número de acciones		26,717.04	28,511.32	24,009.55
Valor liquidativo por acción	EUR	190.81	193.38	190.09

Bond Global

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	207,139,702	289,985,097	274,695,968
AE (C)				
Número de acciones		112,754.23	115,153.24	63,666.29
Valor liquidativo por acción	EUR	138.52	137.48	141.56
AE (D)				
Número de acciones		6,212.60	6,510.19	10,362.16
Valor liquidativo por acción	EUR	112.99	114.52	119.71
AU (C)				
Número de acciones		1,057,269.07	1,321,740.69	1,920,540.98
Valor liquidativo por acción	USD	27.02	27.39	27.56
AU (D)				
Número de acciones		175,179.80	320,661.33	560,696.84
Valor liquidativo por acción	USD	14.36	14.87	15.22
A2U (C)				
Número de acciones		157,913.84	163,424.98	122,841.04
Valor liquidativo por acción	USD	27.36	27.73	27.81
A2U (D)				
Número de acciones		85.47	85.47	811.92
Valor liquidativo por acción	USD	14.79	15.36	15.66
FHE (C)				
Número de acciones		11,103.76	42,646.68	6,298.78
Valor liquidativo por acción	EUR	92.38	95.58	99.25
FHE-MD (D)				
Número de acciones		43,887.27	47,387.14	46,812.19
Valor liquidativo por acción	EUR	77.68	81.22	86.13

Bond Global

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
FU (C)				
Número de acciones		16,384.78	18,249.58	13,218.86
Valor liquidativo por acción	USD	101.38	103.16	104.54
IU (C)				
Número de acciones		30,793.18	36,487.26	47,372.66
Valor liquidativo por acción	USD	2,703.13	2,732.80	2,738.14
I15E (D)				
Número de acciones		2,282.58	1,499.73	1,653.53
Valor liquidativo por acción	EUR	1,011.09	1,031.52	1,078.11
MHE (C)				
Número de acciones		182,697.02	553,638.41	64,308.37
Valor liquidativo por acción	EUR	94.20	96.83	99.56
MU (C)				
Número de acciones		20,074.07	31,722.91	26,193.53
Valor liquidativo por acción	USD	146.89	148.54	148.84
SHE (C)				
Número de acciones		72,694.05	82,249.22	50,595.43
Valor liquidativo por acción	EUR	97.77	100.78	104.29
SHE-MD (D)				
Número de acciones		218,928.02	256,387.03	300,719.28
Valor liquidativo por acción	EUR	75.63	78.85	83.12
SU (C)				
Número de acciones		423,799.92	459,961.79	535,520.34
Valor liquidativo por acción	USD	25.46	25.84	26.04

Bond Global Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	5,221,073,904	6,032,751,465	5,916,275,054
AE (C)				
Número de acciones		1,415,739.50	513,566.67	1,011,147.22
Valor liquidativo por acción	EUR	158.75	157.17	157.62
AE (D)				
Número de acciones		1,019,763.85	1,106,022.02	1,416,671.11
Valor liquidativo por acción	EUR	143.90	144.27	146.30

Bond Global Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE-MD (D)				
Número de acciones		430,003.91	452,208.34	422,173.86
Valor liquidativo por acción	EUR	91.90	91.86	94.51
AHC (C)				
Número de acciones		71,185.62	92,532.89	126,772.44
Valor liquidativo por acción	CHF	101.99	104.94	105.60
AHE (C)				
Número de acciones		2,037,078.02	2,931,136.20	3,605,889.50
Valor liquidativo por acción	EUR	105.52	108.36	108.97
AHE (D)				
Número de acciones		1,363,875.72	1,460,134.36	1,370,545.46
Valor liquidativo por acción	EUR	97.27	101.09	102.81
AHK (C)				
Número de acciones		322,010.12	367,968.65	436,598.94
Valor liquidativo por acción	CZK	2,445.86	2,509.20	2,549.06
AU (C)				
Número de acciones		998,903.82	1,470,200.57	1,862,379.36
Valor liquidativo por acción	USD	224.88	227.37	222.75
AU (D)				
Número de acciones		397,099.59	449,171.65	590,466.84
Valor liquidativo por acción	USD	117.16	119.95	118.77
AU-MD (D)				
Número de acciones		34,579.97	45,371.52	2,654,731.08
Valor liquidativo por acción	USD	95.66	97.68	97.67
A2HS (C)				
Número de acciones		3,744.17	3,818.93	10,155.71
Valor liquidativo por acción	SGD	102.72	104.32	102.71
A2HS-MD (D)				
Número de acciones		9,861.05	518.69	1,855.74
Valor liquidativo por acción	SGD	93.57	96.00	96.79
A2S (C)				
Número de acciones		1,023.85	1,227.67	4,903.08
Valor liquidativo por acción	SGD	105.98	107.21	105.78
A2S-MD (D)				
Número de acciones		219.96	306.55	621.21
Valor liquidativo por acción	SGD	94.88	96.97	98.15

Bond Global Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
A2U (C)				
Número de acciones		5,208.19	490.48	1,087.41
Valor liquidativo por acción	USD	105.12	106.35	103.89
A2U-MD (D)				
Número de acciones		1,106.56	523.73	4,669.54
Valor liquidativo por acción	USD	95.30	97.37	97.47
FHE (C)				
Número de acciones		480,458.36	539,860.82	682,145.52
Valor liquidativo por acción	EUR	110.21	113.63	115.02
FHE-MD (D)				
Número de acciones		1,660,055.06	1,941,202.35	2,588,240.42
Valor liquidativo por acción	EUR	86.94	90.60	94.04
FU (C)				
Número de acciones		369,750.92	396,330.27	505,987.94
Valor liquidativo por acción	USD	119.63	121.44	119.84
FU-MD (D)				
Número de acciones		28,331.16	43,493.52	4,999.94
Valor liquidativo por acción	USD	97.05	99.74	101.29
IE (C)				
Número de acciones		36,583.13	45,480.98	47,124.49
Valor liquidativo por acción	EUR	1,367.07	1,349.70	1,347.14
IE (D)				
Número de acciones		1,673.43	702.18	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,043.04	1,038.69	0.00
IHC (C)				
Número de acciones		29,000.83	34,170.27	19,249.80
Valor liquidativo por acción	CHF	1,045.69	1,072.94	1,078.09
IHCA (D)				
Número de acciones		493.93	493.93	1,169.16
Valor liquidativo por acción	CAD	1,049.00	1,081.99	1,080.46
IHE (C)				
Número de acciones		305,451.48	478,905.00	257,399.68
Valor liquidativo por acción	EUR	1,130.66	1,157.93	1,158.94
IHE (D)				
Número de acciones		77,466.30	83,433.87	81,353.60
Valor liquidativo por acción	EUR	944.74	983.10	1,004.04

Bond Global Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IHE0 (C)				
Número de acciones		6,583.33	9,471.99	2,628.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,006.95	1,030.52	1,023.40
IHE0 (D)				
Número de acciones		33,016.13	56,227.22	65,701.00
Valor liquidativo por acción	EUR	950.77	996.46	1,011.59
IHG (C)				
Número de acciones		214.00	544.00	474.00
Valor liquidativo por acción	GBP	1,050.65	1,069.16	1,058.72
IHG (D)				
Número de acciones		940.91	797.44	446.43
Valor liquidativo por acción	GBP	965.69	999.25	1,005.70
IHG0 (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	GBP	1,058.96	1,076.38	1,059.51
IU (C)				
Número de acciones		112,564.23	115,926.68	120,171.93
Valor liquidativo por acción	USD	2,184.63	2,202.83	2,147.86
IU (D)				
Número de acciones		26,496.01	29,241.56	31,167.29
Valor liquidativo por acción	USD	1,075.33	1,103.38	1,094.35
IU-MD (D)				
Número de acciones		4,505.11	4,030.66	1,819.72
Valor liquidativo por acción	USD	991.39	1,009.99	1,009.18
I11 (C)				
Número de acciones		30,208.44	30,208.44	30,222.98
Valor liquidativo por acción	USD	1,054.42	1,062.94	1,031.54
I19E (C)				
Número de acciones		5.00	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,007.44	0.00	0.00
I19HE (C)				
Número de acciones		224,027.27	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	972.17	0.00	0.00
I4 (C)				
Número de acciones		32,550.00	218,978.27	63.09
Valor liquidativo por acción	USD	1,069.47	1,078.34	1,047.02
I8HE (C)				
Número de acciones		0.00	236,588.13	227,667.70
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	999.62	998.56

Bond Global Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I8HE (D)				
Número de acciones		100.00	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	971.87	0.00	0.00
MG (C)				
Número de acciones		36.87	37.02	18.50
Valor liquidativo por acción	GBP	102.23	99.46	98.62
MHE (C)				
Número de acciones		1,856,256.27	1,454,297.30	1,516,709.68
Valor liquidativo por acción	EUR	121.72	124.67	124.81
MU (C)				
Número de acciones		441,458.80	255,068.80	211,355.70
Valor liquidativo por acción	USD	143.83	145.08	141.52
OHE (C)				
Número de acciones		640,251.11	603,422.91	487,797.15
Valor liquidativo por acción	EUR	1,050.28	1,073.04	1,064.70
ORU (D)				
Número de acciones		6,174.34	7,101.65	53.78
Valor liquidativo por acción	USD	1,020.69	1,054.36	1,033.83
OU (C)				
Número de acciones		86,895.70	52,148.68	39,281.65
Valor liquidativo por acción	USD	1,337.67	1,345.75	1,300.81
RE (C)				
Número de acciones		103,640.64	36,615.17	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	100.77	99.58	0.00
RE (D)				
Número de acciones		10,489.61	6,243.95	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	106.09	105.50	0.00
RG (C)				
Número de acciones		5,073.72	1,056.70	0.00
Valor liquidativo por acción	GBP	103.72	100.98	0.00
RG (D)				
Número de acciones		4,313.00	4,313.00	4,507.17
Valor liquidativo por acción	GBP	137.25	136.28	137.26
RHC (C)				
Número de acciones		106,603.42	6,863.38	636.00
Valor liquidativo por acción	CHF	96.75	99.35	100.01
RHC (D)				
Número de acciones		50,448.81	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	CHF	97.51	0.00	0.00

Bond Global Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
RHE (C)				
Número de acciones		1,765,927.48	1,890,498.85	195,341.88
Valor liquidativo por acción	EUR	108.83	111.55	111.89
RHE (D)				
Número de acciones		36,135.56	77,708.40	52,351.38
Valor liquidativo por acción	EUR	99.15	103.26	104.99
RHG (C)				
Número de acciones		21,493.37	19,051.41	16,753.40
Valor liquidativo por acción	GBP	113.44	115.58	113.96
RHG (D)				
Número de acciones		4,376.31	3,625.39	7,109.73
Valor liquidativo por acción	GBP	101.15	105.15	105.75
RU (C)				
Número de acciones		49,831.11	39,115.23	45,382.28
Valor liquidativo por acción	USD	115.96	117.04	114.16
RU (D)				
Número de acciones		42,194.79	42,572.83	41,190.85
Valor liquidativo por acción	USD	105.63	108.39	107.72
R2HE (C)				
Número de acciones		252,250.09	237,573.50	37,199.31
Valor liquidativo por acción	EUR	99.49	101.70	101.49
SHE (C)				
Número de acciones		2,306,400.77	2,519,483.77	2,707,819.21
Valor liquidativo por acción	EUR	115.76	118.98	119.88
SHE-MD (D)				
Número de acciones		5,377,562.06	6,211,795.05	7,722,209.64
Valor liquidativo por acción	EUR	88.95	92.39	95.43
SHE-QD (D)				
Número de acciones		11,153.84	10,962.63	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	94.04	97.66	0.00
SHG (D)				
Número de acciones		11,384.87	12,004.87	16,797.87
Valor liquidativo por acción	GBP	99.61	102.82	103.43
SU (C)				
Número de acciones		864,026.75	945,669.59	1,198,550.41
Valor liquidativo por acción	USD	219.80	222.46	218.33
SU-MD (D)				
Número de acciones		5,170.00	3,020.00	1,550.00
Valor liquidativo por acción	USD	94.74	96.85	97.41

Bond Global Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	516,496,126	525,018,570	474,748,743
AE (C)				
Número de acciones		42,541.76	51,276.46	55,860.61
Valor liquidativo por acción	EUR	167.29	164.17	168.48
AE (D)				
Número de acciones		10,542.90	11,065.78	13,937.17
Valor liquidativo por acción	EUR	134.56	134.05	139.82
AHE (C)				
Número de acciones		40,509.20	43,440.12	58,055.98
Valor liquidativo por acción	EUR	109.24	111.18	114.15
AHE-MD (D)				
Número de acciones		19,608.24	170,663.24	144,058.14
Valor liquidativo por acción	EUR	87.00	90.33	96.17
AU (C)				
Número de acciones		63,398.82	69,435.45	95,368.77
Valor liquidativo por acción	USD	162.91	163.29	163.71
AU (D)				
Número de acciones		5,816.03	5,914.54	4,227.58
Valor liquidativo por acción	USD	119.22	121.21	123.38
AU-MD (D)				
Número de acciones		0.00	3,050.00	644.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	96.13	99.71
FHE-MD (D)				
Número de acciones		22,961.16	28,281.36	28,930.99
Valor liquidativo por acción	EUR	83.71	87.07	93.22
FU (C)				
Número de acciones		18,934.43	20,752.06	23,607.49
Valor liquidativo por acción	USD	125.20	125.88	126.89
IHE (C)				
Número de acciones		78,534.10	75,833.30	65,082.54
Valor liquidativo por acción	EUR	1,135.32	1,152.28	1,176.46
IU (C)				
Número de acciones		3.00	0.02	5,382.18
Valor liquidativo por acción	USD	1,714.20	1,712.78	1,701.77

Bond Global Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I12HE (C)				
Número de acciones		59,384.16	58,610.18	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	965.17	977.61	0.00
I4 (C)				
Número de acciones		4,678.12	5,103.60	9,218.88
Valor liquidativo por acción	USD	1,032.30	1,031.90	1,028.26
MU (C)				
Número de acciones		1,177.56	1,764.63	5,877.67
Valor liquidativo por acción	USD	128.31	128.29	128.04
OHE (C)				
Número de acciones		39,191.56	42,841.71	49,851.34
Valor liquidativo por acción	EUR	1,016.19	1,029.07	1,045.80
OU (C)				
Número de acciones		177,720.68	159,984.34	162,795.30
Valor liquidativo por acción	USD	1,319.38	1,315.86	1,305.38
RHE (C)				
Número de acciones		2,751.73	3,009.10	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	95.17	96.69	0.00
RHE (D)				
Número de acciones		800.04	1,165.51	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	93.70	96.81	0.00
RHG (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	GBP	102.38	103.36	104.76
SHE-MD (D)				
Número de acciones		185,178.35	187,931.08	153,259.50
Valor liquidativo por acción	EUR	85.74	89.04	94.96
SU (C)				
Número de acciones		82,594.93	97,378.28	129,935.77
Valor liquidativo por acción	USD	159.38	159.91	160.61

Bond Global High Yield

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	110,626,435	102,760,462	153,189,014
AHE (C)				
Número de acciones		2,326.93	3,412.71	159.35
Valor liquidativo por acción	EUR	96.11	100.27	100.12
AU (C)				
Número de acciones		1,257.11	1,000.00	1,038.00
Valor liquidativo por acción	USD	115.38	118.45	115.30
FHE (C)				
Número de acciones		4,135.30	4,039.12	2,127.83
Valor liquidativo por acción	EUR	104.18	108.98	109.37
FHE-MD (D)				
Número de acciones		10,814.73	8,236.15	1,893.28
Valor liquidativo por acción	EUR	91.47	98.50	104.50
FU (C)				
Número de acciones		21,552.07	13,029.02	8,614.02
Valor liquidativo por acción	USD	110.18	113.51	111.12
IHE (C)				
Número de acciones		4,100.00	5,157.00	9,238.59
Valor liquidativo por acción	EUR	1,091.75	1,134.71	1,124.10
IU (C)				
Número de acciones		20,652.14	20,816.78	68,389.37
Valor liquidativo por acción	USD	1,182.36	1,208.50	1,170.67
OU (C)				
Número de acciones		25,084.88	9,847.84	18,041.02
Valor liquidativo por acción	USD	1,187.17	1,211.72	1,164.37
SHE (C)				
Número de acciones		53,739.25	70,883.41	49,744.22
Valor liquidativo por acción	EUR	106.09	110.79	110.90
SHE-MD (D)				
Número de acciones		370,177.27	394,667.74	265,353.47
Valor liquidativo por acción	EUR	91.02	97.84	103.38
SU (C)				
Número de acciones		16,717.62	9,755.00	9,871.54
Valor liquidativo por acción	USD	112.27	115.42	112.56

Bond Global Inflation

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	170,832,931	290,361,988	409,379,611
AE (C)				
Número de acciones		27,049.64	33,601.47	39,143.23
Valor liquidativo por acción	EUR	117.83	125.34	123.44

Bond Global Inflation

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		19,999.46	20,184.53	24,273.48
Valor liquidativo por acción	EUR	102.76	109.27	107.61
AE-DH (C)				
Número de acciones		87,419.98	423,215.46	953,557.09
Valor liquidativo por acción	EUR	97.00	102.89	101.95
AE-MD (D)				
Número de acciones		3,036.38	3,036.38	2,000.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.51	97.05	97.01
AHU (C)				
Número de acciones		938.51	953.91	953.91
Valor liquidativo por acción	USD	102.91	107.83	103.99
FE (C)				
Número de acciones		24,616.19	22,512.93	23,908.86
Valor liquidativo por acción	EUR	101.25	108.17	107.09
IE (C)				
Número de acciones		23,184.36	45,556.78	15,909.75
Valor liquidativo por acción	EUR	1,240.24	1,317.17	1,290.48
IE (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	26,180.41
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	973.50
IHU (C)				
Número de acciones		3,078.83	3,078.83	3,749.89
Valor liquidativo por acción	USD	1,042.32	1,089.47	1,045.52
I13E (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,007.71	1,068.33	1,038.21
I13HG (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	GBP	1,039.15	1,094.69	1,054.57
I13HU (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,074.34	1,122.67	1,065.00
ME (C)				
Número de acciones		172,857.20	205,608.05	291,262.74
Valor liquidativo por acción	EUR	115.91	123.04	120.65
OE (C)				
Número de acciones		56,611.43	91,647.00	148,622.17
Valor liquidativo por acción	EUR	1,082.67	1,148.04	1,116.21
OE-DH (C)				
Número de acciones		3,765.67	3,764.38	3,697.25
Valor liquidativo por acción	EUR	915.16	987.23	960.01

Bond Global Inflation

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
RE (C)				
Número de acciones		8,277.00	8,317.00	10,733.00
Valor liquidativo por acción	EUR	104.05	110.44	108.47
RE (D)				
Número de acciones		2,112.00	2,121.00	4,101.00
Valor liquidativo por acción	EUR	101.76	108.18	106.52
SE (C)				
Número de acciones		318,135.12	318,783.77	377,914.82
Valor liquidativo por acción	EUR	115.68	123.20	121.54
SHU (C)				
Número de acciones		448.76	511.27	3,129.16
Valor liquidativo por acción	USD	107.97	113.22	109.50

Bond Global Total Return

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	361,639,381	379,636,168	1,454,166
AE (C)				
Número de acciones		64,184.79	74,401.44	13,499.90
Valor liquidativo por acción	EUR	99.81	99.13	102.58
AE (D)				
Número de acciones		18,304.62	18,439.41	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	99.03	100.44	103.94
AE-QD (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	95.94	96.16	101.21
FE (C)				
Número de acciones		14,403.92	15,212.70	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	99.38	99.11	103.32
FE-QD (D)				
Número de acciones		59,095.63	63,400.65	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.00	90.72	96.53
IE (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,005.70	997.75	1,030.68
IE (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	989.36	1,003.97	1,037.19
SE (C)				
Número de acciones		447,024.80	475,450.94	627.81
Valor liquidativo por acción	EUR	100.51	99.92	103.64

Bond Global Total Return

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SE-QD (D)				
Número de acciones		3,319,093.05	3,455,275.91	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.91	91.35	96.72

Bond US Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	486,626,004	555,812,540	789,261,282
AHE (C)				
Número de acciones		628.06	517.97	200.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.61	98.51	102.69
AU (C)				
Número de acciones		7,747.91	8,061.57	710,039.45
Valor liquidativo por acción	USD	109.90	110.33	112.10
A3HSK (C)				
Número de acciones		5,567.91	5,319.00	221,547.72
Valor liquidativo por acción	SEK	96.75	98.54	102.59
FHE (C)				
Número de acciones		1,679.06	799.86	244.84
Valor liquidativo por acción	EUR	96.88	99.02	103.72
FU (C)				
Número de acciones		1,487.87	680.01	305.30
Valor liquidativo por acción	USD	103.51	104.18	106.44
IHE (C)				
Número de acciones		119,615.94	125,698.04	104,759.18
Valor liquidativo por acción	EUR	1,016.31	1,032.84	1,071.22
IU (C)				
Número de acciones		224,281.82	226,415.41	202,795.71
Valor liquidativo por acción	USD	1,099.06	1,100.07	1,113.21
IU (D)				
Número de acciones		0.00	85.00	1,787.74
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	991.95	1,036.76
I4 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	20,000.00
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	1,055.49
MHE (C)				
Número de acciones		2,776.23	15,195.84	700,577.19
Valor liquidativo por acción	EUR	104.34	106.21	110.33
OU (C)				
Número de acciones		82,596.93	129,065.04	208,685.87
Valor liquidativo por acción	USD	1,148.97	1,147.39	1,154.32

Bond US Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SHE (C)				
Número de acciones		7,047.10	6,879.47	2,749.49
Valor liquidativo por acción	EUR	102.37	104.42	108.95
SU (C)				
Número de acciones		34,534.80	28,171.81	6,992.99
Valor liquidativo por acción	USD	109.39	109.88	111.86

US Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	283,920,406	352,527,693	356,703,126
AE (C)				
Número de acciones		41,393.98	33,137.07	421,460.71
Valor liquidativo por acción	EUR	151.59	147.60	152.12
AE (D)				
Número de acciones		721.56	721.56	1,699.30
Valor liquidativo por acción	EUR	94.14	93.87	98.19
AHE (C)				
Número de acciones		99,981.11	101,677.37	55,463.34
Valor liquidativo por acción	EUR	111.10	112.20	115.88
AU (C)				
Número de acciones		255,010.96	282,875.44	399,410.46
Valor liquidativo por acción	USD	120.18	119.50	120.40
AU (D)				
Número de acciones		35,376.44	36,848.73	45,526.62
Valor liquidativo por acción	USD	106.71	108.66	111.46
FHE (C)				
Número de acciones		38,718.80	47,398.98	65,580.38
Valor liquidativo por acción	EUR	106.06	107.53	111.93
FHE-QD (D)				
Número de acciones		8,062.33	10,620.98	13,497.89
Valor liquidativo por acción	EUR	82.16	84.43	90.15
FU (C)				
Número de acciones		55,331.18	59,586.77	89,444.98
Valor liquidativo por acción	USD	114.23	114.04	115.81
IHE (C)				
Número de acciones		58,310.06	110,703.46	55,205.79
Valor liquidativo por acción	EUR	1,156.78	1,164.62	1,196.51
IU (C)				
Número de acciones		32,796.22	28,132.96	38,748.17
Valor liquidativo por acción	USD	1,243.95	1,233.32	1,236.01

US Aggregate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IU (D)				
Número de acciones		809.60	743.47	6,365.62
Valor liquidativo por acción	USD	966.91	987.22	1,006.32
MHE (C)				
Número de acciones		7,644.75	11,078.04	21,324.67
Valor liquidativo por acción	EUR	110.03	110.77	113.74
MU (C)				
Número de acciones		13,577.44	1,153.38	1,755.73
Valor liquidativo por acción	USD	118.94	117.93	118.19
OFE (C)				
Número de acciones		5,385.00	1,941.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,084.21	1,050.54	0.00
OU (C)				
Número de acciones		27,847.86	30,678.48	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,001.15	990.12	0.00
RU (D)				
Número de acciones		1,242.26	1,242.26	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	100.95	100.22	0.00
SHE (C)				
Número de acciones		51,776.20	49,788.72	64,454.63
Valor liquidativo por acción	EUR	108.04	109.22	113.13
SHE-MD (D)				
Número de acciones		20,177.07	25,929.18	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	92.27	94.55	0.00
SHE-QD (D)				
Número de acciones		119,071.41	130,299.45	176,634.68
Valor liquidativo por acción	EUR	86.89	89.01	94.48
SU (C)				
Número de acciones		352,396.14	329,909.72	361,959.77
Valor liquidativo por acción	USD	117.72	117.17	118.29

Bond Asian Local Debt

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	54,428,361	71,723,302	163,016,636
AU (C)				
Número de acciones		21.00	21.00	21.00
Valor liquidativo por acción	USD	104.19	102.11	105.08
FHE (C)				
Número de acciones		2,725.34	2,779.21	2,309.84
Valor liquidativo por acción	EUR	87.63	87.68	93.63

Bond Asian Local Debt

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
FHE-MD (D)				
Número de acciones		4,559.54	4,083.71	2,799.35
Valor liquidativo por acción	EUR	76.38	77.69	85.65
FU (C)				
Número de acciones		1,464.99	1,812.97	1,366.95
Valor liquidativo por acción	USD	95.76	94.32	98.10
IHE (C)				
Número de acciones		4,442.53	4,442.53	6,761.02
Valor liquidativo por acción	EUR	974.20	966.19	1,014.00
OU (C)				
Número de acciones		45,866.45	63,947.70	149,121.77
Valor liquidativo por acción	USD	1,044.04	1,016.79	1,033.85
SHE (C)				
Número de acciones		5,944.56	6,555.08	2,147.69
Valor liquidativo por acción	EUR	92.80	92.57	98.26
SU (C)				
Número de acciones		1,474.29	1,539.35	1,269.62
Valor liquidativo por acción	USD	101.88	100.04	103.41

Income Partners China Aggregate Bond*

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	CNH	21,017,736	20,988,628	3,753,455 USD
AU (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	USD	99.56	101.27	96.03
FHE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	301.50
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	89.70
FHE-MD (D)				
Número de acciones		433.07	433.07	539.72
Valor liquidativo por acción	EUR	75.16	76.57	80.76
FU (C)				
Número de acciones		1,656.82	674.66	95.91
Valor liquidativo por acción	USD	99.07	101.06	96.77
IHE (C)				
Número de acciones		73.20	74.76	99.36
Valor liquidativo por acción	EUR	927.90	924.21	933.84
IU (C)				
Número de acciones		662.98	613.24	547.78
Valor liquidativo por acción	USD	1,040.56	1,053.98	992.96

* El 3 de julio de 2017, el subfondo Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond cambió su moneda base de contabilidad del USD al RMB (CNH). El Patrimonio neto total a 30 de junio de 2017 se expresa en USD.

Income Partners China Aggregate Bond*

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
PU (C)				
Número de acciones		115,536.00	115,536,00	157,136.00
Valor liquidativo por acción	USD	11.22	11.40	10.79
SHE (C)				
Número de acciones		1,211.76	1,184.19	1,666.02
Valor liquidativo por acción	EUR	89.49	89.59	91.32
SHE-MD (D)				
Número de acciones		6,540.08	8,709.67	10,610.80
Valor liquidativo por acción	EUR	76.80	78.11	81.94
SU (C)				
Número de acciones		959.14	956.14	1,589.78
Valor liquidativo por acción	USD	98.53	100.31	95.38

Bond Global Emerging Blended

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	2,447,916,406	2,566,098,933	1,331,022,216
AE (C)				
Número de acciones		1,072,426.12	1,325,604.59	1,782,308.05
Valor liquidativo por acción	EUR	170.12	172.59	181.55
AE (D)				
Número de acciones		46,108.78	33,937.70	7,934.93
Valor liquidativo por acción	EUR	92.46	96.51	103.05
A2HS (C)				
Número de acciones		753.36	292.57	4,646.35
Valor liquidativo por acción	SGD	93.91	94.49	98.18
A2HS-MD (D)				
Número de acciones		1,848.87	2,394.00	7,735.80
Valor liquidativo por acción	SGD	86.11	89.05	97.35
FE (C)				
Número de acciones		325,208.70	350,785.76	246,244.37
Valor liquidativo por acción	EUR	93.16	94.80	100.36
FE-QD (D)				
Número de acciones		244,670.29	263,194.14	67,988.36
Valor liquidativo por acción	EUR	85.36	88.79	97.95
IE (C)				
Número de acciones		756.38	835.59	572.40
Valor liquidativo por acción	EUR	43,873.76	44,369.73	46,442.86
IE (D)				
Número de acciones		99.23	0.00	2,834.91
Valor liquidativo por acción	EUR	999.40	0.00	998.44

* El 3 de julio de 2017, el subfondo Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond cambió su moneda base de contabilidad del USD al RMB (CNH). El Patrimonio neto total a 30 de junio de 2017 se expresa en USD.

Bond Global Emerging Blended

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I11 (C)				
Número de acciones		34.00	35.00	29.00
Valor liquidativo por acción	EUR	8,523,839.11	8,609,204.03	8,974,135.26
I14HG (C)				
Número de acciones		165,534.01	125,233.10	83,358.04
Valor liquidativo por acción	GBP	1,101.91	1,105.67	1,142.62
ME (C)				
Número de acciones		78,464.59	29,640.83	287.43
Valor liquidativo por acción	EUR	93.94	95.01	99.61
OE (C)				
Número de acciones		3.72	3.41	1.71
Valor liquidativo por acción	EUR	11,297,380.47	11,398,964.55	11,859,288.55
OFE (D)				
Número de acciones		2,358.00	1,331.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	936.12	944.54	0.00
OR (D)				
Número de acciones		721.56	850.48	662.35
Valor liquidativo por acción	EUR	892.21	938.22	984.80
SE (C)				
Número de acciones		6,410,881.94	6,739,494.35	3,808,126.85
Valor liquidativo por acción	EUR	101.88	103.47	109.11
SE-QD (D)				
Número de acciones		11,389,671.41	11,679,939.96	1,427,708.85
Valor liquidativo por acción	EUR	85.89	89.15	97.99

Bond Global Emerging Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	438,103,047	361,512,762	380,158,272
AE (C)				
Número de acciones		418.05	352.87	539.04
Valor liquidativo por acción	EUR	132.03	129.59	134.45
AE (D)				
Número de acciones		5,057.60	5,046.39	5,055.96
Valor liquidativo por acción	EUR	107.29	108.82	116.51
AHE (C)				
Número de acciones		3,336.58	3,778.94	3,397.67
Valor liquidativo por acción	EUR	106.20	108.13	112.24

Bond Global Emerging Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AU (C)				
Número de acciones		833.00	833.00	773.00
Valor liquidativo por acción	USD	113.52	113.80	115.21
AU (D)				
Número de acciones		6,673.59	6,768.59	5,853.50
Valor liquidativo por acción	USD	95.49	98.98	103.29
FHE (C)				
Número de acciones		7,942.78	13,511.29	8,836.76
Valor liquidativo por acción	EUR	101.07	103.21	107.84
FHE-MD (D)				
Número de acciones		22,632.08	24,737.09	20,327.80
Valor liquidativo por acción	EUR	84.24	87.97	95.65
FU (C)				
Número de acciones		3,895.38	3,660.96	9,037.90
Valor liquidativo por acción	USD	106.69	107.27	109.26
IE (C)				
Número de acciones		1,925.37	1,739.84	1,311.04
Valor liquidativo por acción	USD	1,211.70	1,208.23	1,213.39
IHE (C)				
Número de acciones		44,158.77	52,074.26	44,867.83
Valor liquidativo por acción	EUR	858.50	869.15	893.27
IU (C)				
Número de acciones		10,579.19	9,895.63	15,356.84
Valor liquidativo por acción	USD	1,463.35	1,459.16	1,465.41
IU (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	1,333.50
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	1,035.59
MHE (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	101.69
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	112.00
MU (C)				
Número de acciones		6,779.53	7,208.00	8,320.53
Valor liquidativo por acción	USD	114.77	114.47	115.02
OHE (C)				
Número de acciones		2,500.00	2,500.00	2,500.00
Valor liquidativo por acción	EUR	996.62	1,006.14	1,027.12
OU (C)				
Número de acciones		288,525.72	217,299.89	235,740.33
Valor liquidativo por acción	USD	1,218.95	1,211.50	1,206.10
SHE (C)				
Número de acciones		29,662.75	30,549.47	24,358.53
Valor liquidativo por acción	EUR	104.20	106.20	110.50

Bond Global Emerging Corporate

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SHE-MD (D)				
Número de acciones		115,082.55	126,205.48	90,841.76
Valor liquidativo por acción	EUR	86.72	90.36	97.90
SU (C)				
Número de acciones		12,380.99	13,759.65	12,202.76
Valor liquidativo por acción	USD	109.15	109.53	111.11

Bond Global Emerging Hard Currency

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	838,190,200	906,221,890	1,180,288,862
AE (C)				
Número de acciones		121,435.41	94,431.79	371,914.14
Valor liquidativo por acción	EUR	662.34	677.11	709.74
AE (D)				
Número de acciones		2,122.48	2,066.62	2,187.05
Valor liquidativo por acción	EUR	245.71	259.30	278.26
AU (C)				
Número de acciones		5.80	0.00	11,704.74
Valor liquidativo por acción	USD	101.73	0.00	109.15
A2E (C)				
Número de acciones		1.02	0.32	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.91	92.54	0.00
A2HS (C)				
Número de acciones		852.77	853.87	2,114.12
Valor liquidativo por acción	SGD	98.53	99.62	102.63
A2HS-MD (D)				
Número de acciones		14,071.28	14,007.48	6,125.70
Valor liquidativo por acción	SGD	88.45	91.96	99.66
A2HU-MD (D)				
Número de acciones		982.42	3,430.29	852.35
Valor liquidativo por acción	USD	89.56	92.71	99.80
A5E (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	91.52	93.12	0.00
A5HU (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	95.43	95.68	0.00
FE (C)				
Número de acciones		4,257.86	3,243.35	940.96
Valor liquidativo por acción	EUR	99.53	102.16	107.89

Bond Global Emerging Hard Currency

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IE (C)				
Número de acciones		4,817.91	6,529.46	7,182.05
Valor liquidativo por acción	EUR	41,105.05	41,854.41	43,502.70
IE (D)				
Número de acciones		44,768.96	51,784.10	33,289.43
Valor liquidativo por acción	EUR	942.96	1,000.04	1,073.88
IHSK (C)				
Número de acciones		155,681.36	155,681.36	0.00
Valor liquidativo por acción	SEK	908.33	924.73	0.00
IHU (C)				
Número de acciones		20.73	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,008.68	1,010.89	1,029.73
IHU0 (C)				
Número de acciones		255,745.00	215,231.00	361,085.23
Valor liquidativo por acción	USD	1,167.78	1,169.32	1,182.17
IU (C)				
Número de acciones		10,434.00	9,259.00	71.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,004.23	1,044.38	1,072.55
I13HU (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	7,982.32
Valor liquidativo por acción	USD	1,016.55	1,018.40	1,031.60
I14HU (C)				
Número de acciones		21,006.57	30,676.07	31,496.79
Valor liquidativo por acción	USD	978.27	981.26	996.03
I8 (C)				
Número de acciones		151,222.09	151,222.09	0.00
Valor liquidativo por acción	GBP	935.73	936.08	0.00
ME (C)				
Número de acciones		33,331.50	21,409.00	95,928.99
Valor liquidativo por acción	EUR	106.21	108.25	112.76
OE (C)				
Número de acciones		40,017.51	71,504.21	118,997.41
Valor liquidativo por acción	EUR	1,127.25	1,144.61	1,182.33
RE (C)				
Número de acciones		14,616.08	14,642.28	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	93.37	95.19	0.00
SE (C)				
Número de acciones		53,255.77	57,456.54	45,486.74
Valor liquidativo por acción	EUR	104.93	107.49	113.06

Bond Global Emerging Local Currency

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	592,001,988	515,636,724	588,921,643
AE (C)				
Número de acciones		933,900.41	570,857.81	105,875.83
Valor liquidativo por acción	EUR	100.03	99.81	107.71
AE (D)				
Número de acciones		77,837.72	10,738.69	11,035.16
Valor liquidativo por acción	EUR	70.46	74.33	84.07
AHE (C)				
Número de acciones		100.38	100.38	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	82.93	85.97	0.00
AHK (C)				
Número de acciones		26,116.58	28,891.61	25,205.07
Valor liquidativo por acción	CZK	1,804.92	1,870.20	2,056.10
AU (C)				
Número de acciones		158,201.20	172,354.91	3,831,650.17
Valor liquidativo por acción	USD	22.37	22.80	24.05
AU (D)				
Número de acciones		79,579.80	79,449.94	94,150.75
Valor liquidativo por acción	USD	9.23	9.95	10.97
A2U (C)				
Número de acciones		34,021.10	35,022.33	35,623.84
Valor liquidativo por acción	USD	22.35	22.78	24.01
FHE (C)				
Número de acciones		9,821.46	9,958.27	9,898.49
Valor liquidativo por acción	EUR	67.72	70.48	77.03
FHE-MD (D)				
Número de acciones		58,669.53	67,836.44	70,137.09
Valor liquidativo por acción	EUR	48.37	51.52	58.48
FU (C)				
Número de acciones		6,807.60	7,131.92	10,090.84
Valor liquidativo por acción	USD	75.71	77.47	82.23
IHC (C)				
Número de acciones		19,954.30	19,954.30	0.00
Valor liquidativo por acción	CHF	895.53	923.82	0.00
IHE (C)				
Número de acciones		47,935.27	33,062.75	54,461.00
Valor liquidativo por acción	EUR	795.91	821.88	882.81
IU (C)				
Número de acciones		66,471.87	67,800.53	68,157.65
Valor liquidativo por acción	USD	1,712.85	1,738.56	1,815.61

Bond Global Emerging Local Currency

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
I4 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	130,246.51
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	1,004.20
I8 (C)				
Número de acciones		98,906.31	98,906.31	0.00
Valor liquidativo por acción	GBP	980.43	957.25	0.00
MU (C)				
Número de acciones		1,502.02	1,690.40	14,735.13
Valor liquidativo por acción	USD	129.02	130.98	136.84
OU (C)				
Número de acciones		174,731.04	135,606.31	153,227.82
Valor liquidativo por acción	USD	807.26	817.10	848.59
RU (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	USD	93.70	94.75	98.50
SHE (C)				
Número de acciones		92,591.91	87,044.78	36,067.22
Valor liquidativo por acción	EUR	69.94	72.66	79.02
SHE-MD (D)				
Número de acciones		222,657.29	244,935.47	267,096.25
Valor liquidativo por acción	EUR	50.51	53.63	60.51
SU (C)				
Número de acciones		310,999.10	358,912.52	392,184.98
Valor liquidativo por acción	USD	21.47	21.92	23.18

BFT Optimal Income

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	39,912,151	47,700,215	42,498,395
AE (C)				
Número de acciones		7,621.78	10,420.26	13,473.96
Valor liquidativo por acción	EUR	97.29	101.41	103.98
FE (C)				
Número de acciones		2,419.18	2,406.72	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	92.30	96.50	0.00
IE (C)				
Número de acciones		39,014.14	44,794.10	39,196.38
Valor liquidativo por acción	EUR	990.60	1,029.14	1,048.50
SE (C)				
Número de acciones		3,233.75	3,222.90	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	92.76	96.78	0.00

Multi Asset Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	636,920,677	618,084,425	261,626,765
AE (C)				
Número de acciones		3,074.13	3,408.74	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	97.72	101.23	102.35
AE (D)				
Número de acciones		17,004.20	15,683.72	12,950.04
Valor liquidativo por acción	EUR	96.49	99.96	100.90
AHK (C)				
Número de acciones		63,801.81	53,738.73	0.00
Valor liquidativo por acción	CZK	2,310.99	2,392.28	0.00
FE (C)				
Número de acciones		157,911.57	182,530.99	80,232.12
Valor liquidativo por acción	EUR	95.17	98.94	100.51
FE-QD (D)				
Número de acciones		27,165.94	33,021.48	4,916.25
Valor liquidativo por acción	EUR	93.78	98.51	102.08
IE (C)				
Número de acciones		6,825.42	6,996.77	8.31
Valor liquidativo por acción	EUR	988.93	1,020.65	1,024.98
IE (D)				
Número de acciones		485.81	485.81	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	974.76	1,013.32	1,013.76
IHJ (C)				
Número de acciones		132,074.08	95,850.50	39,671.91
Valor liquidativo por acción	JPY	102,162.00	105,363.00	105,133.00
IHJ (D)				
Número de acciones		20,079.65	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	JPY	97,510.00	0.00	0.00
I4 (C)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	996.95	1,028.51	1,028.61
ME (C)				
Número de acciones		234,998.47	248,766.94	41,776.60
Valor liquidativo por acción	EUR	101.32	104.63	104.95
OFE (C)				
Número de acciones		12,095.00	13,931.00	6,804.00
Valor liquidativo por acción	EUR	976.95	1,006.25	1,003.29
SE (C)				
Número de acciones		2,609,202.72	2,666,378.31	1,205,410.77
Valor liquidativo por acción	EUR	95.99	99.59	100.76

Multi Asset Conservative

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SE-QD (D)				
Número de acciones		2,067,045.68	2,006,340.69	846,974.87
Valor liquidativo por acción	EUR	94.42	98.99	102.16

Global Perspectives

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	451,087,766	533,998,506	590,876,479
AE (C)				
Número de acciones		1,302,999.20	1,367,888.52	1,351,056.71
Valor liquidativo por acción	EUR	96.14	105.30	103.87
AE (D)				
Número de acciones		403,619.28	422,612.11	425,248.50
Valor liquidativo por acción	EUR	90.25	98.84	97.81
AHK (C)				
Número de acciones		349,072.98	334,646.01	251,415.74
Valor liquidativo por acción	CZK	2,207.15	2,416.40	2,419.47
FE (C)				
Número de acciones		277,467.32	313,920.12	413,950.34
Valor liquidativo por acción	EUR	93.05	102.28	101.59
IE (C)				
Número de acciones		2,963.91	3,777.26	836.86
Valor liquidativo por acción	EUR	988.47	1,078.06	1,056.39
IE (D)				
Número de acciones		200.00	200.00	200.00
Valor liquidativo por acción	EUR	955.74	1,049.22	1,036.22
ME (C)				
Número de acciones		81,163.99	95,863.03	105,968.27
Valor liquidativo por acción	EUR	98.78	107.79	105.55
MU (C)				
Número de acciones		221.58	171.29	88.21
Valor liquidativo por acción	USD	100.70	112.23	107.42
OE (C)				
Número de acciones		454.84	454.84	454.84
Valor liquidativo por acción	EUR	936.76	1,018.33	989.65
RE (C)				
Número de acciones		74.00	74.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	99.12	108.18	106.03
RE (D)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	95.36	104.52	103.35

Global Perspectives

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SE (C)				
Número de acciones		2,342,642.99	2,595,847.29	3,216,704.55
Valor liquidativo por acción	EUR	94.78	103.97	102.86

Target Coupon

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	178,643,806	189,116,731	46,589,805
AE-YD (D)				
Número de acciones		208.00	208.00	100.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.10	102.14	106.50
A4E-YD (D)				
Número de acciones		5,206,851.55	5,089,073.74	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	8.93	9.52	0.00
FE-YD (D)				
Número de acciones		2,779.28	3,699.76	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	94.65	100.95	105.90
IE-YD (D)				
Número de acciones		119,131.61	123,464.44	19,953.58
Valor liquidativo por acción	EUR	97.46	103.27	107.12
SE-YD (D)				
Número de acciones		1,258,667.72	1,254,586.52	418,392.07
Valor liquidativo por acción	EUR	95.54	101.66	106.22

Protect 90

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	605,037,949	581,441,589	26,548,367
AE (C)				
Número de acciones		213,004.85	166,636.35	241,729.44
Valor liquidativo por acción	EUR	96.97	99.90	100.70
SE (C)				
Número de acciones		5,989,554.66	5,618,557.50	21,759.24
Valor liquidativo por acción	EUR	97.57	100.52	101.34

Protect 90 USD

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	17,402,016	17,063,621	5,030,756
AU (C)				
Número de acciones		173,713.01	167,318.54	50,000.00
Valor liquidativo por acción	USD	100.18	101.98	100.62

Absolute Volatility Arbitrage

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	31,575,097	32,166,939	47,336,073
AE (C)				
Número de acciones		17,267.45	11,721.31	13,797.18
Valor liquidativo por acción	EUR	113.91	114.91	115.86
AE (D)				
Número de acciones		918.85	898.76	926.76
Valor liquidativo por acción	EUR	102.28	103.16	104.02
CLASSIC H (C)				
Número de acciones		3,988.98	3,755.63	3,774.48
Valor liquidativo por acción	EUR	110.47	111.49	112.51
FE (C)				
Número de acciones		5,680.29	6,027.33	5,121.97
Valor liquidativo por acción	EUR	92.78	93.87	95.21
IE (C)				
Número de acciones		4,290.79	4,299.74	333.31
Valor liquidativo por acción	EUR	1,204.64	1,212.97	1,219.44
ME (C)				
Número de acciones		1,328.56	1,219.65	2,545.76
Valor liquidativo por acción	EUR	110.56	111.33	111.89
OR (C)				
Número de acciones		19,081.59	19,631.72	36,692.31
Valor liquidativo por acción	EUR	1,012.56	1,018.53	1,021.33
SE (C)				
Número de acciones		34,939.86	38,913.47	57,504.64
Valor liquidativo por acción	EUR	111.89	112.97	114.12

Absolute Volatility Euro Equities

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	463,988,462	655,730,852	1,835,847,428
AE (C)				
Número de acciones		654,064.47	675,118.61	1,507,229.56
Valor liquidativo por acción	EUR	110.36	107.86	123.69
AE (D)				
Número de acciones		84,676.60	108,969.50	130,865.45
Valor liquidativo por acción	EUR	99.49	97.23	111.50
AHC (C)				
Número de acciones		4,590.03	4,930.03	9,650.07
Valor liquidativo por acción	CHF	70.43	69.02	79.73
AHG (D)				
Número de acciones		0.00	2,540.00	1,670.00
Valor liquidativo por acción	GBP	0.00	77.73	88.34

Absolute Volatility Euro Equities

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
CLASSIC H (C)				
Número de acciones		6,301.07	7,988.56	26,155.50
Valor liquidativo por acción	EUR	102.89	100.85	116.34
FE (C)				
Número de acciones		100,852.41	120,146.17	352,061.83
Valor liquidativo por acción	EUR	70.40	69.03	79.72
IE (C)				
Número de acciones		188,861.94	370,145.58	907,062.94
Valor liquidativo por acción	EUR	1,196.98	1,165.87	1,327.20
IE (D)				
Número de acciones		9,169.00	19,590.00	22,127.56
Valor liquidativo por acción	EUR	785.42	765.75	871.73
IHC (C)				
Número de acciones		723.74	665.00	2,949.68
Valor liquidativo por acción	CHF	739.68	722.34	828.17
IHG (D)				
Número de acciones		815.80	3,333.30	43,485.62
Valor liquidativo por acción	GBP	846.40	818.57	924.06
IHG0 (D)				
Número de acciones		45.78	45.77	11,278.07
Valor liquidativo por acción	GBP	885.59	849.97	958.92
ME (C)				
Número de acciones		160,090.94	216,614.20	448,542.55
Valor liquidativo por acción	EUR	103.96	101.34	115.60
OE (C)				
Número de acciones		4,987.80	19,644.14	32,882.19
Valor liquidativo por acción	EUR	851.69	819.82	926.79
RE (C)				
Número de acciones		8,197.48	10,710.69	16,107.99
Valor liquidativo por acción	EUR	83.06	80.98	92.40
RE (D)				
Número de acciones		2,872.92	2,872.92	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.41	93.98	0.00
RHG (D)				
Número de acciones		10.00	10.00	3,675.00
Valor liquidativo por acción	GBP	84.67	82.00	92.77
R3E (D)				
Número de acciones		13,114.95	12,063.18	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	90.56	88.24	0.00
SE (C)				
Número de acciones		572,466.67	694,825.83	1,963,557.47
Valor liquidativo por acción	EUR	106.39	104.14	119.78

Absolute Volatility Euro Equities

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
XE (C)				
Número de acciones		53,937.48	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	1,053.90	0.00	0.00

Absolute Volatility World Equities

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	399,883,330	359,499,175	746,611,338
AE (C)				
Número de acciones		70,824.66	27,402.89	39,778.23
Valor liquidativo por acción	EUR	87.57	81.22	90.38
AE (D)				
Número de acciones		393.84	308.54	245.00
Valor liquidativo por acción	EUR	78.93	73.20	81.46
AHC (C)				
Número de acciones		1,215.00	1,215.00	4,795.89
Valor liquidativo por acción	CHF	60.05	57.86	64.97
AHE (C)				
Número de acciones		107,144.47	115,301.52	181,244.74
Valor liquidativo por acción	EUR	66.54	63.95	71.28
AHE (D)				
Número de acciones		12,134.99	16,754.93	121,252.64
Valor liquidativo por acción	EUR	62.88	60.45	67.45
AHG (C)				
Número de acciones		63,192.12	165,285.39	138,295.38
Valor liquidativo por acción	GBP	67.80	64.69	71.36
AHG (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	600.00
Valor liquidativo por acción	GBP	0.00	0.00	92.47
AHS (C)				
Número de acciones		1,740.65	1,740.65	1,740.65
Valor liquidativo por acción	SGD	67.71	64.34	70.38
AU (C)				
Número de acciones		1,005,007.42	388,508.83	453,352.76
Valor liquidativo por acción	USD	97.14	92.02	100.36
AU (D)				
Número de acciones		19,730.70	13,322.42	17,883.15
Valor liquidativo por acción	USD	87.39	82.78	90.03
CLASSIC H (C)				
Número de acciones		17,225.59	21,598.53	62,588.67
Valor liquidativo por acción	USD	91.37	86.79	94.91

Absolute Volatility World Equities

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
FHE (C)				
Número de acciones		77,677.93	79,718.63	69,180.55
Valor liquidativo por acción	EUR	58.57	56.50	63.39
FU (C)				
Número de acciones		48,895.92	41,824.34	53,375.23
Valor liquidativo por acción	USD	66.94	63.62	69.66
IHA0 (D)				
Número de acciones		157,632.09	33,489.10	215.62
Valor liquidativo por acción	AUD	885.66	828.57	893.39
IHC (C)				
Número de acciones		40.00	40.00	3,070.00
Valor liquidativo por acción	CHF	655.11	629.08	700.17
IHE (C)				
Número de acciones		124,396.04	169,914.96	365,172.03
Valor liquidativo por acción	EUR	720.87	690.76	765.17
IHE0 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	7,973.02
Valor liquidativo por acción	EUR	0.00	0.00	851.64
IHE0 (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	813.44	771.79	854.95
IHG (C)				
Número de acciones		14.15	18.61	1,512.02
Valor liquidativo por acción	GBP	703.66	668.94	732.71
IHG (D)				
Número de acciones		8,666.71	6,521.86	11,690.22
Valor liquidativo por acción	GBP	748.69	711.86	779.14
IHG0 (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	66,841.62
Valor liquidativo por acción	GBP	0.00	0.00	873.88
IHG0 (D)				
Número de acciones		46.24	46.23	46.21
Valor liquidativo por acción	GBP	739.32	696.79	763.89
IU (C)				
Número de acciones		11,648.67	62,254.18	134,909.53
Valor liquidativo por acción	USD	1,059.72	1,000.36	1,079.56
IU (D)				
Número de acciones		299.00	316.00	5,337.00
Valor liquidativo por acción	USD	786.18	742.06	800.67
IU0 (C)				
Número de acciones		109.31	109.31	109.31
Valor liquidativo por acción	USD	870.40	813.67	879.04

Absolute Volatility World Equities

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
IU0 (D)				
Número de acciones		0.00	0.00	41.72
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	879.80
MU (C)				
Número de acciones		71,854.56	35,677.12	45,797.33
Valor liquidativo por acción	USD	75.34	71.19	77.03
OU (C)				
Número de acciones		10,052.20	28,277.49	32,142.21
Valor liquidativo por acción	USD	870.01	810.02	868.15
RE (C)				
Número de acciones		16,332.59	9,601.70	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	105.49	97.89	0.00
RG (C)				
Número de acciones		1,107.91	2,527.54	2,527.54
Valor liquidativo por acción	GBP	87.68	79.94	87.90
RHE (C)				
Número de acciones		24,815.38	26,208.80	4,311.14
Valor liquidativo por acción	EUR	72.21	69.23	76.85
RHG (C)				
Número de acciones		222.63	336.63	401.94
Valor liquidativo por acción	GBP	82.97	78.97	86.65
RU (C)				
Número de acciones		11,067.10	16,491.63	2,091.39
Valor liquidativo por acción	USD	76.41	72.20	78.09
R3HE (D)				
Número de acciones		20,901.88	30,478.29	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	94.78	90.89	0.00
R3U (D)				
Número de acciones		6,205.17	4,009.17	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	98.52	93.14	0.00
SHE (C)				
Número de acciones		138,061.31	145,738.90	147,736.30
Valor liquidativo por acción	EUR	62.45	60.09	67.19
SU (C)				
Número de acciones		159,172.57	177,041.09	324,670.71
Valor liquidativo por acción	USD	94.27	89.42	97.50

Credit Unconstrained

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	64,999,231	119,328,271	50,154,945
AE (C)				
Número de acciones		176,191.11	672,789.67	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	102.41	103.89	105.63
AHU (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	USD	101.50	101.43	100.16
AU (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	USD	99.63	103.17	101.96
A3E (D)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.02	98.58	100.09
FE (C)				
Número de acciones		732.84	318.30	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.34	98.03	100.08
IE (C)				
Número de acciones		33,144.98	34,989.72	37,243.55
Valor liquidativo por acción	EUR	1,053.50	1,065.73	1,072.60
IE0 (D)				
Número de acciones		1.00	1.00	1.00
Valor liquidativo por acción	EUR	983.30	994.66	1,001.34
IHG (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	GBP	1,043.95	1,050.02	1,048.55
ME (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	97.95	99.06	100.13
OE (C)				
Número de acciones		9,999.10	9,999.10	9,999.10
Valor liquidativo por acción	EUR	1,007.48	1,016.86	1,018.77
RE (C)				
Número de acciones		10.00	10.00	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	98.04	99.28	100.12
SE (C)				
Número de acciones		19,414.57	19,642.30	10.00
Valor liquidativo por acción	EUR	96.64	98.13	100.09

Global Macro Bonds & Currencies

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	86,743,903	96,685,852	123,123,407
AE (C)				
Número de acciones		227,229.13	235,466.42	279,807.14
Valor liquidativo por acción	EUR	94.07	95.94	101.09
AE (D)				
Número de acciones		4,964.68	6,272.45	6,631.60
Valor liquidativo por acción	EUR	87.38	90.08	95.12
AHU (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	316.71
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	100.11
AHU (D)				
Número de acciones		94.10	94.10	94.10
Valor liquidativo por acción	USD	92.55	94.19	97.07
FE (C)				
Número de acciones		22,617.10	26,889.95	45,696.71
Valor liquidativo por acción	EUR	91.40	93.51	99.05
FE-MD (D)				
Número de acciones		3,433.40	4,163.44	4,509.04
Valor liquidativo por acción	EUR	81.19	83.97	90.75
IE (C)				
Número de acciones		3,910.74	4,537.89	3,042.51
Valor liquidativo por acción	EUR	984.11	999.87	1,046.68
ME (C)				
Número de acciones		13,925.24	22,729.77	28,021.97
Valor liquidativo por acción	EUR	97.02	98.64	103.34
OE (C)				
Número de acciones		30,173.25	30,173.25	30,173.25
Valor liquidativo por acción	EUR	949.86	962.77	1,001.28
SE (C)				
Número de acciones		243,117.53	293,044.05	427,112.37
Valor liquidativo por acción	EUR	93.41	95.37	100.61
SE-MD (D)				
Número de acciones		73,732.73	81,807.52	110,161.49
Valor liquidativo por acción	EUR	81.39	84.00	90.43
SHU (C)				
Número de acciones		124.71	124.71	124.71
Valor liquidativo por acción	USD	95.73	96.52	99.43

Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	84,905,903	89,883,135	107,311,511
AE (C)				
Número de acciones		13,162.93	16,633.11	20,337.58
Valor liquidativo por acción	EUR	108.86	110.24	114.02
AE (D)				
Número de acciones		4,010.62	4,357.62	6,521.62
Valor liquidativo por acción	EUR	90.87	92.81	96.66
AHG (C)				
Número de acciones		23.79	245.42	394.91
Valor liquidativo por acción	GBP	95.66	96.28	98.81
AHU (C)				
Número de acciones		1,455.86	1,456.72	1,383.13
Valor liquidativo por acción	USD	119.94	119.71	121.00
AHU (D)				
Número de acciones		20.00	20.00	20.00
Valor liquidativo por acción	USD	98.81	99.37	101.05
FE (C)				
Número de acciones		707.46	1,047.44	2,491.98
Valor liquidativo por acción	EUR	91.22	92.51	95.98
FHU (C)				
Número de acciones		0.00	0.00	39.90
Valor liquidativo por acción	USD	0.00	0.00	102.72
IE (C)				
Número de acciones		163.64	167.96	2,635.52
Valor liquidativo por acción	EUR	1,144.59	1,156.30	1,191.07
ME (C)				
Número de acciones		692.67	969.50	1,858.19
Valor liquidativo por acción	EUR	105.76	106.91	110.27
OE (C)				
Número de acciones		33,991.32	33,991.32	33,991.32
Valor liquidativo por acción	EUR	965.95	974.52	1,000.62
OR (C)				
Número de acciones		45,088.29	48,088.68	56,143.31
Valor liquidativo por acción	EUR	978.95	987.64	1,014.09
RE (C)				
Número de acciones		307.00	358.00	664.00
Valor liquidativo por acción	EUR	94.72	95.82	98.94
SE (C)				
Número de acciones		51,209.07	57,850.61	79,961.12
Valor liquidativo por acción	EUR	107.20	108.61	112.47

Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
SHU (C)				
Número de acciones		1,303.80	1,342.39	5,508.60
Valor liquidativo por acción	USD	118.27	118.11	119.48

Global Macro Forex

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	555,050,170	730,271,864	528,759,855
AE (C)				
Número de acciones		282,174.85	305,909.16	86,307.36
Valor liquidativo por acción	EUR	100.09	103.60	105.06
AE (D)				
Número de acciones		1,772.32	2,022.32	6,525.30
Valor liquidativo por acción	EUR	98.75	102.21	103.69
CLASSIC H (C)				
Número de acciones		3.01	3.01	3.01
Valor liquidativo por acción	EUR	97.41	101.03	102.85
FE (C)				
Número de acciones		8,787.18	10,938.90	8,104.90
Valor liquidativo por acción	EUR	96.47	100.11	102.07
IE (C)				
Número de acciones		447,632.00	587,172.01	385,917.97
Valor liquidativo por acción	EUR	1,030.07	1,063.79	1,074.38
IHU (C)				
Número de acciones		915.00	915.00	224.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,008.38	1,026.15	1,011.95
ME (C)				
Número de acciones		286,020.89	339,259.70	633,239.89
Valor liquidativo por acción	EUR	102.03	105.42	106.58
OE (C)				
Número de acciones		27,861.66	27,861.66	27,862.68
Valor liquidativo por acción	EUR	1,019.65	1,051.43	1,058.36
SE (C)				
Número de acciones		63,428.51	66,023.92	61,204.97
Valor liquidativo por acción	EUR	99.23	102.76	104.33

Cash EUR

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	EUR	2,283,810,457	1,701,794,168	1,630,241,042
AE (C)				
Número de acciones		9,247,667.88	6,619,285.55	7,426,520.87
Valor liquidativo por acción	EUR	99.86	100.15	100.68

Cash EUR

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AE (D)				
Número de acciones		46,293.72	116,894.17	178,553.12
Valor liquidativo por acción	EUR	99.33	99.61	100.13
FE (C)				
Número de acciones		570,753.39	609,719.68	913,816.35
Valor liquidativo por acción	EUR	99.51	99.80	100.33
IE (C)				
Número de acciones		492,036.78	460,453.99	402,639.38
Valor liquidativo por acción	EUR	1,007.56	1,010.00	1,014.43
IE (D)				
Número de acciones		1,920.33	3,470.52	4,357.17
Valor liquidativo por acción	EUR	991.03	993.42	997.78
ME (C)				
Número de acciones		1,244,252.04	710,299.93	464,946.65
Valor liquidativo por acción	EUR	100.76	101.01	101.45
OE (C)				
Número de acciones		230,050.44	133,020.64	194,570.49
Valor liquidativo por acción	EUR	1,015.28	1,017.11	1,020.54
RE (C)				
Número de acciones		782,757.87	712,321.43	6,210.53
Valor liquidativo por acción	EUR	99.24	99.48	99.92
RE (D)				
Número de acciones		771.23	54,583.13	566.36
Valor liquidativo por acción	EUR	99.11	99.34	99.77
SE (C)				
Número de acciones		42,928.54	24,622.00	48,023.15
Valor liquidativo por acción	EUR	99.79	100.08	100.61
XE (C)				
Número de acciones		332,494.32	213,077.53	109,065.47
Valor liquidativo por acción	EUR	993.34	995.25	998.62
X2E (C)				
Número de acciones		30,000.00	0.00	0.00
Valor liquidativo por acción	EUR	999.40	0.00	0.00

Cash USD

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
Total Patrimonio Neto	USD	2,517,704,437	2,142,265,859	2,014,099,411
AE (C)				
Número de acciones		302,833.83	128,612.69	186,855.91
Valor liquidativo por acción	EUR	117.04	113.26	114.02

Cash USD

Periodo / Ejercicio cerrado a:		31/12/2018	30/06/2018	30/06/2017
AU (C)				
Número de acciones		10,933,447.78	8,372,938.56	8,405,887.60
Valor liquidativo por acción	USD	105.80	104.56	102.84
AU (D)				
Número de acciones		51,058.99	24,219.81	74,560.02
Valor liquidativo por acción	USD	104.52	103.86	102.63
FU (C)				
Número de acciones		735,045.46	621,029.47	672,151.71
Valor liquidativo por acción	USD	105.78	104.54	102.82
IU (C)				
Número de acciones		252,706.10	241,755.12	266,619.94
Valor liquidativo por acción	USD	1,057.98	1,045.60	1,028.38
IU (D)				
Número de acciones		300.00	300.00	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,014.66	1,004.43	0.00
MU (C)				
Número de acciones		881,948.68	787,911.56	410,506.94
Valor liquidativo por acción	USD	105.79	104.55	102.83
RU (C)				
Número de acciones		12,437.65	59,984.11	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	102.13	100.94	0.00
SU (C)				
Número de acciones		278,063.47	149,807.94	159,255.84
Valor liquidativo por acción	USD	105.79	104.55	102.84
XU (C)				
Número de acciones		781,713.61	771,343.69	706,859.60
Valor liquidativo por acción	USD	1,042.91	1,030.33	1,012.66
XU (D)				
Número de acciones		30,075.69	30,416.74	0.00
Valor liquidativo por acción	USD	1,012.47	1,000.39	0.00

	Nota	Equity Euro Concentrated		Equity Europe Concentrated	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**3,701,911**	**2,790,591**	**3,527,695**	**4,628,992**
Dividendos netos	2	2,934,950	2,501,774	3,432,957	4,314,030
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	-
Intereses bancarios	2	501	3,612	279	3,318
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Intereses recibidos sobre swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	766,460	285,205	94,459	311,644
Gastos		**2,349,838**	**3,406,697**	**1,449,742**	**2,717,682**
Comisiones de gestión	4	1,035,856	1,087,268	663,583	703,430
Comisiones de rentabilidad		65,412	157,966	17	6,551
Comisiones de administración	4	308,739	367,198	279,952	308,840
Taxe d'abonnement	5	24,761	34,888	32,367	38,598
Comisiones de distribución	4	4,991	6,795	3,389	4,881
Comisiones de intermediación u operación		558,396	1,234,073	318,687	1,223,359
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	244,341	348,399	97,404	356,639
Intereses bancarios y gastos similares		3,298	38,788	7,490	8,201
Intereses abonados sobre swaps		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	104,044	131,322	46,853	67,183
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**1,352,073**	**-616,106**	**2,077,953**	**1,911,310**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-14,886,024	18,159,643	-16,621,007	6,962,263
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-	-	69,424	266,369
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-330,076	-370,505	119,407	-2,539,488
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre swaps		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		10,963	-121,013	84,218	19,488
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-13,853,064**	**17,052,019**	**-14,270,005**	**6,619,942**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-55,350,067	-3,800,022	-54,417,205	-506,298
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		68,748	-	58,288	-591,425
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-94,667	127,028	233,515	-123,280
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre swaps		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**-69,229,050**	**13,379,025**	**-68,395,407**	**5,398,939**
Dividendos abonados	13	-	-12,976	-1,351,294	-3,604
Suscripciones		36,320,623	400,950,124	6,845,082	329,028,027
Reembolsos		-70,397,736	-242,316,060	-60,170,060	-32,481,104
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-103,306,163**	**172,000,113**	**-123,071,679**	**301,942,258**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**487,619,400**	**318,274,129**	**484,669,692**	**187,098,983**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**384,313,237**	**490,274,242**	**361,598,013**	**489,041,241**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Global Concentrated		Equity Japan Target		Equity Japan Value		Wells Fargo US Mid Cap	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 JPY	31/12/2017 JPY	31/12/2018 JPY	31/12/2017 JPY	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
2,666,045	**5,393,979**	**231,565,492**	**191,343,978**	**186,365,456**	**114,252,179**	**390,006**	**594,637**
2,509,936	5,251,787	231,512,294	191,321,651	186,365,344	114,252,110	370,175	586,624
-	-	-	-	-	-	-	-
72,389	45,366	53,198	22,327	112	69	19,831	8,013
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
83,720	96,826	-	-	-	-	-	-
2,861,782	**4,342,581**	**258,349,417**	**375,735,608**	**184,022,544**	**167,908,961**	**816,852**	**881,482**
1,495,396	2,785,251	161,079,518	175,100,980	130,345,505	98,778,087	557,676	619,019
1,606	812	372,937	130,969,374	-	-	37,170	-
421,624	784,939	36,383,855	41,107,031	32,786,526	28,982,055	127,147	142,034
48,801	105,195	4,034,526	4,932,057	3,462,311	2,903,672	15,092	17,713
5,204	3,996	2,745,417	3,041,027	1,680,909	1,365,307	23,013	21,888
484,473	404,318	19,429,082	19,706,650	14,865,591	35,678,834	56,754	80,820
343,726	206,105	-	-	-	-	-	-
19,107	3,552	34,303,983	878,428	881,661	200,942	-	3
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
41,845	48,413	99	61	41	64	-	5
-195,737	**1,051,398**	**-26,783,925**	**-184,391,630**	**2,342,912**	**-53,656,782**	**-426,846**	**-286,845**
-4,000,910	25,318,085	408,038,754	2,173,922,261	-407,383,989	771,956,507	31,709	-430,581
-	-	-	-	-	-	-	-
247,982	4,462,876	163,474,212	552,412,757	77,342,208	231,356,536	-133,586	224,173
1,079,113	-2,435,793	31,395,000	89,670,000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6,676	43,068	-249,178,294	-9,165,863	-2,129,079	930,736	2,423	-7,143
-2,862,876	**28,439,634**	**326,945,747**	**2,622,447,525**	**-329,827,948**	**950,586,997**	**-526,300**	**-500,396**
-32,671,974	5,537,962	-4,125,687,155	1,601,028,840	-2,282,682,962	806,187,761	-7,353,279	4,381,895
-	-	-	-	-	-	-	-
-1,321,247	410,623	-471,468,120	-24,574,068	-263,446,605	14,820,156	-99,468	33,302
-629,754	67,114	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-37,485,851	**34,455,333**	**-4,270,209,528**	**4,198,902,297**	**-2,875,957,515**	**1,771,594,914**	**-7,979,047**	**3,914,801**
-42,625	-22,183	-147,366	-	-409,928	-506,680	-58	-
9,390,452	40,314,367	10,298,934,726	24,178,098,578	2,285,243,521	20,055,738,865	4,561,137	4,156,826
-39,092,204	-39,673,331	-5,084,241,627	-20,808,204,358	-2,958,230,246	-9,879,514,631	-5,403,107	-9,845,823
-67,230,228	**35,074,186**	**944,336,205**	**7,568,796,517**	**-3,549,354,168**	**11,947,312,468**	**-8,821,075**	**-1,774,196**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
312,136,241	**451,866,908**	**20,076,670,838**	**17,620,592,391**	**18,345,680,121**	**10,972,753,303**	**64,626,908**	**72,579,747**
244,906,013	**486,941,094**	**21,021,007,043**	**25,189,388,908**	**14,796,325,953**	**22,920,065,771**	**55,805,833**	**70,805,551**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity US Relative Value		Polen Capital Global Growth*	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Ingresos		**1,784,367**	**4,542,463**	**1,267**	**-**
Dividendos netos	2	1,767,176	4,523,135	1,193	-
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	-
Intereses bancarios	2	17,191	19,328	74	-
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Intereses recibidos sobre swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	-	-	-	-
Gastos		**1,752,660**	**3,045,247**	**6,107**	**-**
Comisiones de gestión	4	1,234,238	2,223,116	3,370	-
Comisiones de rentabilidad		890	109	-	-
Comisiones de administración	4	345,732	587,864	1,722	-
Taxe d'abonnement	5	26,643	52,838	129	-
Comisiones de distribución	4	8,979	10,870	-	-
Comisiones de intermediación u operación		136,062	170,405	886	-
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	-	-	-	-
Intereses bancarios y gastos similares		116	45	-	-
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**31,707**	**1,497,216**	**-4,840**	**-**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		11,074,765	21,461,868	772	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-499,676	1,316,975	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		11,187	-629,705	-2,130	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**10,617,983**	**23,646,354**	**-6,198**	**-**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-38,543,217	516,579	-113,532	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-374,347	196,630	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**-28,299,581**	**24,359,563**	**-119,730**	**-**
Dividendos abonados	13	-7,894	-28	-	-
Suscripciones		18,102,648	57,298,959	3,931,189	-
Reembolsos		-93,688,163	-132,759,592	-	-
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-103,892,990**	**-51,101,098**	**3,811,459**	**-**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**243,030,596**	**348,969,869**	**-**	**-**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**139,137,606**	**297,868,771**	**3,811,459**	**-**

* Para el periodo comprendido entre la fecha de lanzamiento del subfondo (véase la nota 1 de este informe) y el 31 de diciembre de 2018

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Euroland Small Cap		Equity Europe Small Cap		CPR Global Agriculture		CPR Global Gold Mines	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
2,883,159	**1,666,616**	**1,281,642**	**1,505,083**	**1,099,673**	**1,199,547**	**737,913**	**549,679**
2,427,670	1,339,261	1,266,875	1,395,068	1,051,868	1,191,986	722,810	543,268
-	-	-	-	-	-	-	-
188	39	1,004	20	44,793	5,073	14,208	5,396
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
455,301	327,316	13,763	109,995	3,012	2,488	895	1,015
4,846,093	**5,801,688**	**530,753**	**1,004,439**	**1,208,605**	**1,320,852**	**1,436,042**	**1,844,461**
3,308,812	3,619,499	112,044	109,259	873,671	949,448	966,522	1,251,898
17,313	199	-	1,856	1,406	3,322	1,169	88
835,063	893,796	156,790	171,333	217,497	237,099	239,552	315,288
77,227	104,334	14,350	16,614	18,701	22,461	22,183	32,939
59,866	41,731	2,815	2,692	24,687	27,360	23,365	23,403
221,186	753,848	184,160	490,528	45,181	53,170	86,873	113,477
100,228	222,955	50,088	155,939	25,858	26,385	95,010	106,741
773	915	3,624	1,251	98	363	920	119
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
225,625	164,411	6,882	54,967	1,506	1,244	448	508
-1,962,934	**-4,135,072**	**750,889**	**500,644**	**-108,932**	**-121,305**	**-698,129**	**-1,294,782**
-696,502	2,154,796	-4,327,636	21,420,082	28,128	4,295,225	-9,668,050	2,793,894
-	-	-	-	-	-	-	-
162	-100	107,312	-	-1,517,226	1,123,659	-200,240	277,742
-	-	-	-	-	-	59,775	-311,960
-	-	-	-	-	-	-	-
1,165	4,012	-144,603	181,500	-22,365	-433,328	-2,693	33,598
-2,658,109	**-1,976,364**	**-3,614,038**	**22,102,226**	**-1,620,395**	**4,864,251**	**-10,509,337**	**1,498,492**
-110,874,832	36,244,988	-53,304,567	-339,919	-12,559,817	13,041,581	3,002,577	11,049,609
-	-	-	-	-	-	-	-
-239	4	-132,403	-	-1,114,630	694,818	-144,786	34,589
-	-	-	-	-	-	-52,500	-98,890
-	-	-	-	-	-	-	-
-113,533,180	**34,268,628**	**-57,051,008**	**21,762,307**	**-15,294,842**	**18,600,650**	**-7,704,046**	**12,483,800**
-454,924	-34,093	-3,017,643	-2,589,328	-7	-6	-	-
107,331,415	271,242,109	11,850,662	7,324,208	18,163,658	78,858,403	108,157,997	109,158,418
-154,590,190	-161,507,199	-28,984,833	-98,046,293	-19,784,409	-93,265,792	-103,767,299	-104,145,316
-161,246,879	**143,969,445**	**-77,202,822**	**-71,549,106**	**-16,915,600**	**4,193,255**	**-3,313,348**	**17,496,902**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
621,119,639	**523,929,594**	**313,104,573**	**386,099,894**	**136,314,993**	**155,678,368**	**144,566,327**	**214,804,942**
459,872,760	**667,899,039**	**235,901,751**	**314,550,788**	**119,399,393**	**159,871,623**	**141,252,979**	**232,301,844**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	CPR Global Lifestyles		CPR Global Resources	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Ingresos		**1,105,076**	**811,668**	**1,027,213**	**1,908,826**
Dividendos netos	2	1,080,395	787,546	1,015,555	1,899,616
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	-
Intereses bancarios	2	4,438	1,287	2,579	2,275
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	20,243	22,835	9,079	6,935
Gastos		**4,135,440**	**2,386,080**	**810,523**	**1,194,043**
Comisiones de gestión	4	2,834,625	1,728,001	576,948	726,328
Comisiones de rentabilidad		1,203	152	22	78,525
Comisiones de administración	4	657,563	401,989	143,216	216,854
Taxe d'abonnement	5	78,449	49,468	15,877	21,367
Comisiones de distribución	4	36,562	25,699	14,778	18,940
Comisiones de intermediación u operación		299,182	92,706	44,488	80,183
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	216,904	75,311	11,294	47,864
Intereses bancarios y gastos similares		848	1,365	272	515
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	10,104	11,389	3,628	3,467
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**-3,030,364**	**-1,574,412**	**216,690**	**714,783**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		4,183,698	14,628,552	-1,894,800	-694,446
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-471,112	426,596	-1,019,937	1,681,659
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		335,792	-859,685	244,850	163,700
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		83,360	21,573	-7,152	16,961
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**1,101,374**	**12,642,624**	**-2,460,349**	**1,882,657**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-65,196,227	3,580,693	-16,172,303	21,382,607
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-328,262	38,480	-722,784	211,615
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-482,954	237,719	-107,531	-246,281
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**-64,906,069**	**16,499,516**	**-19,462,967**	**23,230,598**
Dividendos abonados	13	-	-218	-1,114	-578,725
Suscripciones		172,079,123	38,495,741	10,488,740	23,920,395
Reembolsos		-56,823,747	-66,638,843	-10,239,402	-31,419,091
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**50,349,307**	**-11,643,804**	**-19,214,743**	**15,153,177**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**285,354,585**	**230,075,043**	**106,235,707**	**148,625,012**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**335,703,892**	**218,431,239**	**87,020,964**	**163,778,189**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Green Impact		Equity ASEAN		Equity Asia Concentrated		Equity Emerging Focus	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
4,779,572	**1,004,110**	**342,679**	**723,513**	**979,391**	**1,065,281**	**11,952,652**	**7,284,897**
3,994,696	1,004,110	341,349	719,165	908,421	1,051,478	10,898,452	7,230,122
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	996	4,345	20,597	13,803	184,024	19,752
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
784,876	-	334	3	50,373	-	870,176	35,023
1,604,470	**390,620**	**395,330**	**710,605**	**1,338,042**	**2,846,368**	**10,472,627**	**8,613,796**
1,471,068	279,572	237,950	392,907	834,606	1,372,934	7,104,573	5,493,991
22,793	81,032	882	-	4	544,469	122,468	164,705
49,470	8,851	65,059	164,943	241,396	416,509	1,615,230	1,238,046
37,992	12,398	6,377	9,916	22,728	38,301	187,833	148,868
22,821	8,671	1,799	2,126	3,375	3,216	18,857	17,279
-	-	80,131	140,713	188,773	396,798	1,019,235	1,260,667
-	-	-	-	47,066	74,041	339,614	269,609
326	96	3,123	-	94	100	2,262	3,120
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	9	-	-	-	62,555	17,511
3,175,102	**613,490**	**-52,651**	**12,908**	**-358,651**	**-1,781,087**	**1,480,025**	**-1,328,899**
-49,645	11	-1,060,881	3,883,088	-4,183,881	11,794,359	-42,861,090	15,832,008
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-25,338	10,635	-1,013,307	1,735,455
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	8,026	3,645	-9,847	312,436	43,508	425,594
3,125,457	**613,501**	**-1,105,506**	**3,899,641**	**-4,577,717**	**10,336,343**	**-42,350,864**	**16,664,158**
-25,642,466	380,338	1,102,728	2,125,057	-8,633,078	17,722,770	-66,435,890	105,216,605
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-16,133	3,894	-950,206	277,203
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-22,517,009	**993,839**	**-2,778**	**6,024,698**	**-13,226,928**	**28,063,007**	**-109,736,960**	**122,157,966**
-	-	-2,211	-904	-	-	-4,722	-11,951
52,512,003	79,603,215	926,910	9,432,242	10,928,338	100,411,839	345,037,995	408,164,207
-11,210,956	-806,800	-2,362,849	-18,290,740	-15,933,045	-101,709,884	-215,084,582	-243,158,405
18,784,038	**79,790,254**	**-1,440,928**	**-2,834,704**	**-18,231,635**	**26,764,962**	**20,211,731**	**287,151,817**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
142,714,232	**107,660**	**26,562,341**	**76,092,373**	**103,900,158**	**149,571,875**	**1,149,408,836**	**763,365,498**
161,498,270	**79,897,914**	**25,121,413**	**73,257,669**	**85,668,523**	**176,336,837**	**1,169,620,567**	**1,050,517,315**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity Emerging World		Equity Greater China	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Ingresos		**17,781,027**	**46,679,443**	**4,224,051**	**2,780,432**
Dividendos netos	2	16,587,351	46,499,812	2,983,486	2,775,917
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	-
Intereses bancarios	2	169,245	70,683	59,308	4,515
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	1,024,431	108,948	1,181,257	-
Gastos		**5,685,869**	**7,681,421**	**2,966,983**	**3,913,567**
Comisiones de gestión	4	2,154,725	3,272,079	1,943,535	2,194,094
Comisiones de rentabilidad		39,653	2,492	112,747	662
Comisiones de administración	4	1,293,083	1,466,981	602,692	691,481
Taxe d'abonnement	5	99,992	125,565	49,832	58,308
Comisiones de distribución	4	15,134	26,101	23,506	28,788
Comisiones de intermediación u operación		1,492,969	2,227,304	182,368	784,344
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	499,512	482,620	52,303	155,845
Intereses bancarios y gastos similares		4,103	7,697	-	45
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	86,698	70,582	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**12,095,158**	**38,998,022**	**1,257,068**	**-1,133,135**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-33,215,540	35,742,831	3,463,526	17,461,046
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-104,134	99,357	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		115,899	-169,785	719	-53,951
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-21,108,617**	**74,670,425**	**4,721,313**	**16,273,960**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-140,539,489	171,938,992	-48,730,977	27,834,135
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-62,431	11,831	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**-161,710,537**	**246,621,248**	**-44,009,664**	**44,108,095**
Dividendos abonados	13	-138,907	-	-1,203	-1,588
Suscripciones		32,878,564	79,864,427	56,862,793	99,836,226
Reembolsos		-162,502,055	-148,285,707	-80,460,489	-115,038,985
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-291,472,935**	**178,199,968**	**-67,608,563**	**28,903,748**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**1,657,783,498**	**1,580,798,487**	**287,880,193**	**259,145,591**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**1,366,310,563**	**1,758,998,455**	**220,271,630**	**288,049,339**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

SBI FM Equity India		Equity India Infrastructure		SBI FM Equity India Select		Equity Korea	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
11,457,443	**2,917,110**	**369,782**	**252,174**	**353,707**	**248,960**	**61,572**	**115,008**
6,413,879	2,900,745	256,318	251,539	231,326	248,442	57,453	112,946
-	-	-	-	-	-	-	-
19,112	16,365	589	635	679	518	4,119	2,062
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5,024,452	-	112,875	-	121,702	-	-	-
7,830,762	**7,009,626**	**592,830**	**1,290,933**	**433,673**	**833,091**	**412,450**	**654,832**
3,690,213	2,991,196	334,174	443,963	280,100	337,038	148,454	192,367
69,060	943,881	63,237	594,936	-	6	-	156
2,288,656	1,473,615	85,973	116,168	104,209	126,882	52,717	69,214
87,509	81,790	8,061	11,972	6,040	7,271	2,312	2,949
7,904	7,553	20,826	23,205	789	904	349	316
1,261,012	1,290,166	64,761	88,375	42,517	229,300	208,618	389,830
425,963	215,613	15,790	11,629	-	-	-	-
445	5,812	8	685	18	12	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	131,678	-	-
3,626,681	**-4,092,516**	**-223,048**	**-1,038,759**	**-79,966**	**-584,131**	**-350,878**	**-539,824**
13,113,734	21,479,704	523,763	1,429,904	894,302	2,615,493	-1,783,383	3,354,724
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-1,449,908	-198,126	-34,097	17,014	-21,475	15,647	-3,553	-30,361
15,290,507	**17,189,062**	**266,618**	**408,159**	**792,861**	**2,047,009**	**-2,137,814**	**2,784,539**
-34,466,538	85,889,233	-1,632,998	8,267,767	-833,177	5,792,895	-2,202,665	1,305,072
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-19,176,031	**103,078,295**	**-1,366,380**	**8,675,926**	**-40,316**	**7,839,904**	**-4,340,479**	**4,089,611**
-441	-532	-	-	-	-	17,785	-1,493
149,219,394	450,827,207	8,721,698	27,385,057	1,326,643	4,305,148	14,698,489	36,742,808
-239,697,842	-266,974,445	-12,870,257	-23,756,729	-5,550,777	-3,769,193	-16,101,737	-37,444,715
-109,654,920	**286,930,525**	**-5,514,939**	**12,304,254**	**-4,264,450**	**8,375,859**	**-5,725,942**	**3,386,211**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1,162,240,880	**578,954,899**	**38,531,862**	**45,646,009**	**50,910,298**	**54,826,413**	**27,471,531**	**32,108,108**
1,052,585,960	**865,885,424**	**33,016,923**	**57,950,263**	**46,645,848**	**63,202,272**	**21,745,589**	**35,494,319**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity Latin America		Equity MENA	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Ingresos		**2,089,622**	**2,140,006**	**940,215**	**110,480**
Dividendos netos	2	2,050,297	2,128,635	935,203	108,614
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	537
Intereses bancarios	2	39,325	11,252	2,112	1,127
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	-	119	2,900	202
Gastos		**2,515,368**	**2,242,047**	**1,184,269**	**734,651**
Comisiones de gestión	4	1,171,969	1,390,965	578,982	404,526
Comisiones de rentabilidad		775,280	2,925	-	6,354
Comisiones de administración	4	365,856	434,503	196,339	128,388
Taxe d'abonnement	5	27,283	37,809	9,457	7,777
Comisiones de distribución	4	6,623	5,595	13,360	15,041
Comisiones de intermediación u operación		116,973	271,745	333,323	157,649
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	51,007	69,603	45,057	14,017
Intereses bancarios y gastos similares		377	491	6,283	794
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	-	28,411	1,468	105
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**-425,746**	**-102,041**	**-244,054**	**-624,171**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		58,757	6,512,678	-1,339,763	1,532,667
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-	-	-13,693	321,753
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		-39,164	-47,495	-4,783	-45,465
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-406,153**	**6,363,142**	**-1,602,293**	**1,184,784**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		11,894,373	15,476,784	-2,951,604	-1,042,220
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-	-	-211,756	-119,414
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**11,488,220**	**21,839,926**	**-4,765,653**	**23,150**
Dividendos abonados	13	-79,076	-151,227	-2,334	-4
Suscripciones		25,711,374	61,908,074	8,339,487	4,594,742
Reembolsos		-53,606,371	-80,761,202	-26,117,978	-9,335,718
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-16,485,853**	**2,835,571**	**-22,546,478**	**-4,717,830**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**154,813,345**	**177,956,482**	**102,236,903**	**59,630,898**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**138,327,492**	**180,792,053**	**79,690,425**	**54,913,068**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Thailand		Dynamic Multi Factors Euro Equity		Dynamic Multi Factors Europe Equity		Dynamic Multi Factors Global Equity	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
714,147	**536,696**	**2,559,513**	**564,613**	**938,441**	**236,482**	**474,810**	**39,229**
706,137	534,348	2,327,381	553,352	868,586	234,318	465,474	39,162
-	-	-	-	-	-	-	-
8,010	735	169	-	540	-	9,336	67
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1,613	231,963	11,261	69,315	2,164	-	-
549,091	**617,406**	**2,555,825**	**1,008,290**	**323,969**	**243,779**	**322,339**	**21,870**
355,029	366,875	620,542	141,696	168,114	51,051	82,014	7,242
13,962	124	1,420,140	547,724	13,701	-	173,794	-
120,423	124,061	103,614	23,616	28,019	8,508	13,854	1,207
7,534	8,229	20,572	5,921	5,393	1,976	2,777	397
1,389	1,795	-	-	-	-	-	-
50,742	116,306	181,465	283,037	69,017	171,350	32,060	10,953
-	-	78,069	163	23,266	6,440	16,263	2,039
12	16	14,341	502	1,608	3,372	1,577	32
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	117,082	5,631	14,851	1,082	-	-
165,056	**-80,710**	**3,688**	**-443,677**	**614,472**	**-7,297**	**152,471**	**17,359**
740,482	2,779,316	-4,998,221	-648,093	-1,219,966	-211,999	-605,383	4,452
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-903,173	-	-56,552	-	-79,534	2,803
-	-	-	-	-	-	-	-
-5,987	-10,034	488	-64	-3,144	4,612	-36,877	27,114
899,551	**2,688,572**	**-5,897,218**	**-1,091,834**	**-665,190**	**-214,684**	**-569,323**	**51,728**
-116,852	7,092,041	-41,768,835	223,144	-10,712,033	147,357	-3,725,771	454,918
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	5,163	-
-	-	-46,381	-	-8,025	-	-8,085	1,931
-	-	-	-	-	-	-	-
782,699	**9,780,613**	**-47,712,434**	**-868,690**	**-11,385,248**	**-67,327**	**-4,298,016**	**508,577**
-4,275	-5,932	-	-	-	-	-	-
18,377,862	18,490,386	74,851,539	239,820,599	9,390,180	80,001,000	6,280,000	15,534,754
-19,300,423	-19,454,684	-18,573,726	-	-12,065,606	-	-	-
-144,137	**8,810,383**	**8,565,379**	**238,951,909**	**-14,060,674**	**79,933,673**	**1,981,984**	**16,043,331**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
50,550,501	**53,685,809**	**380,176,730**	**-**	**114,130,748**	**-**	**52,790,476**	**-**
50,406,364	**62,496,192**	**388,742,109**	**238,951,909**	**100,070,074**	**79,933,673**	**54,772,460**	**16,043,331**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Equity Emerging Conservative		Equity Euro Risk Parity	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**1,120,270**	**880,604**	**4,402,748**	**3,584,517**
Dividendos netos	2	1,096,362	866,927	3,866,187	3,228,541
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	-
Intereses bancarios	2	16,624	8,224	1,704	225
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	7,284	5,453	534,857	355,751
Gastos		**835,282**	**757,953**	**3,623,254**	**2,250,657**
Comisiones de gestión	4	367,452	439,146	796,968	781,020
Comisiones de rentabilidad		97,700	13	1,730,547	424,622
Comisiones de administración	4	156,301	180,420	318,787	312,408
Taxe d'abonnement	5	3,402	10,741	30,951	32,396
Comisiones de distribución	4	4,838	6,550	-	-
Comisiones de intermediación u operación		167,703	79,457	306,470	327,994
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	28,311	11,228	157,377	175,920
Intereses bancarios y gastos similares		623	81	14,583	19,763
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	8,952	30,317	267,571	176,534
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**284,988**	**122,651**	**779,494**	**1,333,860**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-2,522,857	1,240,871	-5,422,683	7,599,503
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-450,697	705,701	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-103,710	-39,499	-629,200	537,020
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		-27,552	-15,378	11,292	-3,787
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-2,819,828**	**2,014,346**	**-5,261,097**	**9,466,596**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-950,553	8,481,173	-64,957,327	7,753,413
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-318,930	156,169	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-22,745	37,178	155,480	-23,130
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**-4,112,056**	**10,688,866**	**-70,062,944**	**17,196,879**
Dividendos abonados	13	-	-	-3,146,282	-1,800,013
Suscripciones		829,841	12,057,572	51,558,041	205,116,634
Reembolsos		-14,191,605	-4,444,181	-52,824,250	-139,611,346
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-17,473,820**	**18,302,257**	**-74,475,435**	**80,902,154**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**75,942,121**	**73,738,030**	**650,517,960**	**605,401,743**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**58,468,301**	**92,040,287**	**576,042,525**	**686,303,897**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Equity Europe Risk Parity		Equity Europe Conservative		Equity Global Conservative		Convertible Conservative	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
1,230,679	**352,787**	**8,698,883**	**5,217,117**	**1,670,674**	**1,683,184**	**320,932**	**482,252**
1,025,379	349,861	8,512,066	4,174,665	1,629,777	1,655,016	-	-
-	-	-	-	-	-	306,618	460,573
623	17	1,214	-	2,334	847	3,494	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
204,677	2,909	185,603	1,042,452	38,563	27,321	10,820	21,679
555,218	**255,664**	**11,680,339**	**4,928,082**	**3,193,213**	**1,188,593**	**665,321**	**434,723**
162,074	53,708	4,644,766	2,375,769	708,424	671,462	209,167	211,699
142,303	-	3,974,998	921,758	2,033,400	-	182,567	2,347
64,830	21,483	1,024,343	777,162	257,370	310,837	115,263	115,577
6,003	2,418	165,345	80,571	22,653	23,124	7,350	7,022
-	-	36,159	42,403	3,061	7,189	-	-
125,574	169,123	1,204,305	420,145	78,142	104,542	18,899	17,657
27,037	6,957	522,619	252,142	61,031	54,566	106,968	68,363
2,079	520	14,950	5,892	9,807	3,212	19,691	1,215
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
25,318	1,455	92,854	52,240	19,325	13,661	5,416	10,843
675,461	**97,123**	**-2,981,456**	**289,035**	**-1,522,539**	**494,591**	**-344,389**	**47,529**
-755,537	-32,309	402,741	11,999,685	3,703,871	1,503,801	990,340	740,333
-	-	-	-	-	-	-330,935	-97,724
-	-	1,395	-420,796	-66,815	8,928	-152,202	-
-181,574	-2,206	-2,456,916	950,880	-129,233	496,229	-224,070	-110,855
-	-	-	-	-	-	-	-
-10,747	-1,077	116,297	-87,524	-210,866	70,806	71,185	-
-272,397	**61,531**	**-4,917,939**	**12,731,280**	**1,774,418**	**2,574,355**	**9,929**	**579,283**
-12,374,980	-246,329	-84,317,777	-5,167,612	-11,935,596	11,022,573	-3,077,678	-1,118,222
-	-	-	-	-	-	-180,256	78,438
-	-	1,069	118,909	-47,272	3,266	-207,835	-
7,615	-885	-123,781	-338,711	-57,814	-76,707	51,525	-52,470
-	-	-	-	-	-	-	-
-12,639,762	**-185,683**	**-89,358,428**	**7,343,866**	**-10,266,264**	**13,523,487**	**-3,404,315**	**-512,971**
-923,303	-	-1,195,257	-428,490	-	-	-	-
13,914,230	98,000,000	365,518,106	117,348,580	38,754,866	14,066,313	49,489,748	18,428,530
-26,187,923	-	-109,995,431	-134,612,309	-22,456,670	-26,841,128	-28,719,025	-46,058,632
-25,836,758	**97,814,317**	**164,968,990**	**-10,348,353**	**6,031,932**	**748,672**	**17,366,408**	**-28,143,073**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
133,439,587	**-**	**1,078,370,168**	**759,562,226**	**207,474,326**	**225,308,821**	**91,081,507**	**121,832,668**
107,602,829	**97,814,317**	**1,243,339,158**	**749,213,873**	**213,506,258**	**226,057,493**	**108,447,915**	**93,689,595**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Convertible Europe		Convertible Global	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**1,482,115**	**4,476,257**	**477,670**	**1,492,549**
Dividendos netos	2	-	-	-	77,953
Intereses sobre bonos	2	1,337,646	3,961,366	460,820	1,369,352
Intereses bancarios	2	70,598	14,719	15,551	13,260
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	73,871	500,172	1,299	31,984
Gastos		**2,146,486**	**5,945,313**	**729,434**	**2,228,671**
Comisiones de gestión	4	1,295,166	2,366,320	450,398	1,413,216
Comisiones de rentabilidad		10,962	1,822,752	8	27
Comisiones de administración	4	457,151	843,450	167,675	443,041
Taxe d'abonnement	5	29,862	57,237	12,087	51,276
Comisiones de distribución	4	12,954	19,445	7,146	2,849
Comisiones de intermediación u operación		139,661	136,872	70,239	54,204
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	140,683	428,127	12,367	239,574
Intereses bancarios y gastos similares		23,111	21,028	8,861	8,492
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	36,936	250,082	653	15,992
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**-664,371**	**-1,469,056**	**-251,764**	**-736,122**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		6,060,061	942,915	-415,780	2,731,693
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-3,386,485	-829,186	-878,004	-778,289
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-9,461,492	17,595,943	-9,286,955	18,299,529
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-429,740	-1,169,085	-13,558	-64,962
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		171,764	940,121	-127,191	102,367
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-7,710,263**	**16,011,652**	**-10,973,252**	**19,554,216**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-21,298,747	-15,932,377	-4,079,421	-8,036,744
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-1,780,924	1,520,785	-457,048	352,498
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		5,683,066	-11,804,976	6,283,882	-10,122,321
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		302,060	-373,370	109,130	-234,730
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	-
Resultado de las operaciones		**-24,804,808**	**-10,578,286**	**-9,116,709**	**1,512,919**
Dividendos abonados	13	-614,402	-288,992	-	-
Suscripciones		18,891,702	257,634,011	21,433,356	81,099,633
Reembolsos		-114,406,652	-328,827,998	-102,798,754	-70,258,524
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-120,934,160**	**-82,061,265**	**-90,482,107**	**12,354,028**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**453,813,367**	**783,546,247**	**169,447,212**	**315,935,061**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**332,879,207**	**701,484,982**	**78,965,105**	**328,289,089**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Bond Euro Aggregate		Bond Euro Corporate		Bond Euro Corporate Short Term		Bond Euro Government	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
1,916,009	**1,923,299**	**8,959,628**	**12,692,932**	**2,424,679**	**2,837,352**	**3,440,903**	**3,412,213**
-	27,760	-	27,760	-	-	-	-
1,763,924	1,768,376	8,415,397	12,212,783	2,272,613	2,728,789	2,869,024	3,077,678
1,641	10,438	2,115	3,245	1,188	299	3,989	1,339
5,278	17,147	106,904	91,948	4,754	1,612	213,791	118,580
102,274	55,847	428,257	346,196	146,124	106,652	239,534	21,389
42,892	43,731	6,955	11,000	-	-	114,565	193,227
872,749	**1,816,378**	**4,066,861**	**5,360,628**	**775,428**	**633,094**	**820,458**	**1,281,253**
490,402	489,736	1,967,022	2,272,933	206,668	179,885	475,759	594,925
2,536	550,581	78,993	1,386,465	215	155,109	1,231	99,765
137,616	142,415	554,866	638,966	106,440	90,706	207,319	253,325
18,254	19,836	69,905	81,643	16,217	14,155	23,089	26,147
5,045	5,517	4,212	3,592	3,817	879	2,406	2,375
169,577	488,487	39,075	60,370	17,585	22,377	25,821	29,271
10,325	-	339,050	714,695	94,556	125,718	19,754	31,545
17,550	16,842	38,186	21,531	10,227	7,507	7,616	10,082
-	81,073	965,714	177,835	319,698	36,758	-	136,626
-	-	6,365	-	-	-	-	-
21,444	21,891	3,473	2,598	5	-	57,463	97,192
1,043,260	**106,921**	**4,892,767**	**7,332,304**	**1,649,251**	**2,204,258**	**2,620,445**	**2,130,960**
196,713	934,627	-2,928,053	6,544,964	-1,840,135	234,993	-771,952	951,646
392,324	2,292,818	814,842	237,000	264,253	36,566	-73,462	-122,930
-106,845	591,128	-559,742	1,866,670	-149,494	208,458	84,023	12,091
-214,394	-263,450	2,295,081	356,704	-525,168	-336,289	-1,795,750	852,697
-608,062	-599,607	-337,343	-859,934	115,150	-246,163	-394,373	-99,940
-63,895	-240,103	-238,775	-269,600	-37,550	-60,960	5,350	-24,668
639,101	**2,822,334**	**3,938,777**	**15,208,108**	**-523,693**	**2,040,863**	**-325,719**	**3,699,856**
-2,636,846	1,815,785	-12,085,674	10,760,348	-1,209,331	95,037	-2,667,055	2,748,599
-65,797	-40,843	-108,410	-64,027	-34,235	8,278	-37,590	-
17,917	-27,205	295,364	29,453	41,820	114,212	47,465	-
-546,844	-771,200	125,635	-194,759	424,058	-19,310	-217,680	-2,157,221
458,012	764,678	322,523	714,060	-154,612	142,505	-27,782	-46,380
-2,134,457	**4,563,549**	**-7,511,785**	**26,453,183**	**-1,455,993**	**2,381,585**	**-3,228,361**	**4,244,854**
-395,365	-441,877	-1,439,619	-3,080,774	-1,582,348	-560,982	-171,752	-256,025
42,389,348	64,218,831	43,866,145	222,337,521	64,421,088	200,545,483	42,567,251	58,613,065
-30,176,950	-48,880,729	-71,589,438	-128,339,729	-94,151,459	-106,218,630	-50,515,205	-111,479,913
9,682,576	**19,459,774**	**-36,674,697**	**117,370,201**	**-32,768,712**	**96,147,456**	**-11,348,067**	**-48,878,019**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
173,024,074	**163,117,122**	**939,510,287**	**1,053,963,157**	**278,662,290**	**198,287,538**	**248,300,462**	**303,809,663**
182,706,650	**182,576,896**	**902,835,590**	**1,171,333,358**	**245,893,578**	**294,434,994**	**236,952,395**	**254,931,644**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Bond Euro Inflation		Bond Euro High Yield	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**2,397,818**	**2,441,815**	**17,064,438**	**21,702,159**
Dividendos netos	2	-	-	-	-
Intereses sobre bonos	2	1,576,267	1,756,399	16,340,795	21,326,772
Intereses bancarios	2	930	1,237	4,730	10,548
Ingresos por pactos de recompra		233,429	383,499	-	-
Interest received on swaps		266,838	205,245	718,906	364,839
Otros ingresos	9	320,354	95,435	7	-
Gastos		**1,143,110**	**1,574,042**	**3,885,181**	**5,618,614**
Comisiones de gestión	4	497,783	558,733	2,569,909	3,508,968
Comisiones de rentabilidad		43,345	98,930	46	44,185
Comisiones de administración	4	213,967	239,653	1,015,519	1,322,607
Taxe d'abonnement	5	25,195	26,467	72,907	97,678
Comisiones de distribución	4	7,048	6,009	18,528	21,788
Comisiones de intermediación u operación		62,579	43,612	17,243	25,707
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	1,498	998	143,649	321,669
Intereses bancarios y gastos similares		13,805	17,691	18,657	38,373
Intereses abonados sobre *swaps*		213,191	534,025	28,723	237,639
Gastos sobre pactos de recompra		15,629	-	-	-
Otros gastos	10	49,070	47,924	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**1,254,708**	**867,773**	**13,179,257**	**16,083,545**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-2,278,708	3,675,242	-4,717,846	5,246,699
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-194,621	-805,922	179,250	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-7	-	673,594	-961,674
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-1,000,028	-5,562,088	-152,990	-56,820
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-302,324	-67,363	-504,369	-56,878
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		4,236	-9,531	224,639	935,958
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-2,516,744**	**-1,901,889**	**8,881,535**	**21,190,830**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-7,887,070	10,335,510	-17,720,853	-2,728,606
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-59,980	167,300	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-	-	-639,761	1,324,998
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		154,000	-1,568,685	24,070	123,760
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-1,495,141	180,982	-570,713	896,186
Resultado de las operaciones		**-11,804,935**	**7,213,218**	**-10,025,722**	**20,807,168**
Dividendos abonados	13	-14,603	-68,573	-7,431,179	-8,723,615
Suscripciones		44,222,164	90,771,702	73,628,539	227,415,769
Reembolsos		-72,687,541	-93,421,499	-89,877,609	-394,967,016
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-40,284,915**	**4,494,848**	**-33,705,971**	**-155,467,694**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**197,333,572**	**245,570,414**	**814,427,083**	**1,177,413,523**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**157,048,657**	**250,065,262**	**780,721,112**	**1,021,945,829**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Bond Euro High Yield Short Term		Bond Total Hybrid		Bond Europe		Bond Global	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
6,474,769	**10,251,929**	**3,821,867**	**5,701,261**	**1,323,672**	**1,511,698**	**6,744,153**	**5,621,069**
-	-	-	-	-	-	-	-
5,671,599	9,207,731	3,678,704	5,676,332	1,267,708	1,441,812	6,495,753	5,520,316
7,239	9,261	3,232	1,336	4,057	5,349	74,420	24,362
-	-	-	-	46,405	64,482	168,165	68,205
795,931	1,034,931	139,931	23,243	5,470	22	5,139	8,123
-	6	-	350	32	33	676	63
2,028,872	**3,288,776**	**1,495,567**	**1,531,350**	**586,026**	**859,446**	**1,753,580**	**2,958,485**
1,468,638	2,404,484	847,620	1,040,250	338,081	356,280	809,928	999,009
13,759	-	-	-	12	246,974	70,450	1,089,766
351,273	567,211	152,360	188,239	124,249	134,762	360,610	431,017
56,893	99,096	30,823	39,536	20,364	20,934	31,506	41,203
55,086	76,881	5,841	3,385	6,048	7,091	25,559	20,553
11,244	11,533	18,243	23,418	13,470	20,458	92,068	114,568
66,441	67,125	-	233,806	30,114	22,650	-	75,738
5,538	37,168	9,429	2,716	5,572	9,414	23,158	30,084
-	25,278	431,251	-	47,126	40,883	-	131,749
-	-	-	-	990	-	339,708	24,659
-	-	-	-	-	-	593	139
4,445,897	**6,963,153**	**2,326,300**	**4,169,911**	**737,646**	**652,252**	**4,990,573**	**2,662,584**
-4,321,323	-1,157,803	-1,721,315	325,924	-344,842	951,939	-5,577,921	4,459,117
-	-	249,685	-	-8,847	79,645	-5,452	362,719
-198,387	1,178,546	-657,688	2,304,397	-1,171,805	1,035,657	-4,639,509	380,151
-82,590	-27,230	-9,189	7,228	70,990	-119,030	-1,244,292	518,744
-	-	344,668	-275,986	-	-	-	78,248
165,720	-108,698	-102,957	-463,546	168,254	164,979	597,074	-353,333
9,317	**6,847,968**	**429,504**	**6,067,928**	**-548,604**	**2,765,442**	**-5,879,527**	**8,108,230**
-2,500,721	-3,768,408	-2,691,247	2,786,360	-516,305	115,492	-1,927,978	5,552,484
-	-	-57,058	46,712	-71,172	59,369	283,739	155,378
-171,724	157,001	451,403	532,115	501,005	-195,123	-1,032,431	1,122,587
1,330	-59,450	391,876	-48,637	-399,059	-266,362	1,720,744	-868,616
-567,573	-474,341	-218,073	239,886	5,788	20,062	-5,295	37,594
-3,229,371	**2,702,770**	**-1,693,595**	**9,624,364**	**-1,028,347**	**2,498,880**	**-6,840,748**	**14,107,657**
-804,340	-1,174,480	-7	-8	-417,494	-484,787	-406,107	-553,408
11,532,252	92,298,098	18,577,723	143,398,173	7,877,735	37,589,390	24,654,949	203,504,050
-80,096,726	-95,255,177	-51,246,141	-35,654,433	-8,376,336	-32,439,212	-100,253,489	-184,755,017
-72,598,185	**-1,428,789**	**-34,362,020**	**117,368,096**	**-1,944,442**	**7,164,271**	**-82,845,395**	**32,303,282**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
360,909,926	**506,088,347**	**220,892,868**	**193,605,124**	**82,377,138**	**94,991,584**	**289,985,097**	**274,695,968**
288,311,741	**504,659,558**	**186,530,848**	**310,973,220**	**80,432,696**	**102,155,855**	**207,139,702**	**306,999,250**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Bond Global Aggregate		Bond Global Corporate	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Ingresos		**92,616,345**	**114,890,523**	**9,735,245**	**7,676,555**
Dividendos netos	2	-	-	-	-
Intereses sobre bonos	2	80,579,696	99,529,472	9,270,588	7,561,753
Intereses bancarios	2	2,696,427	448,959	60,259	36,932
Ingresos por pactos de recompra		2,548,281	2,874,485	45,368	59,081
Interest received on swaps		6,786,168	12,036,353	359,030	18,789
Otros ingresos	9	5,773	1,254	-	-
Gastos		**37,010,849**	**78,499,600**	**2,147,804**	**2,477,601**
Comisiones de gestión	4	16,967,343	20,389,168	645,575	678,065
Comisiones de rentabilidad		13,936	21,248,627	14	40,461
Comisiones de administración	4	8,021,643	8,960,068	542,384	562,823
Taxe d'abonnement	5	829,558	1,001,858	38,957	43,354
Comisiones de distribución	4	924,428	1,271,970	10,397	12,784
Comisiones de intermediación u operación		807,530	850,420	49,974	54,848
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	2,962,165	2,711,829	341,768	210,310
Intereses bancarios y gastos similares		2,214,016	544,330	75,657	42,812
Intereses abonados sobre *swaps*		3,606,025	20,490,806	443,078	815,990
Gastos sobre pactos de recompra		662,700	1,027,460	-	16,154
Otros gastos	10	1,505	3,064	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**55,605,496**	**36,390,923**	**7,587,441**	**5,198,954**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-55,426,001	76,493,750	-2,290,073	8,636,722
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-6,762,893	-1,603,699	-190,834	-227,850
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		84,294,638	83,099,460	8,873,571	-1,569,017
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-40,183,308	27,040,023	-600,766	-490,338
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-10,515,767	29,980,798	-1,028,234	-1,376,549
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		-14,396,904	-18,144,701	-694,394	-223,959
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**12,615,261**	**233,256,554**	**11,656,711**	**9,947,963**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-70,314,351	151,432,774	-12,840,065	10,987,836
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		3,379,715	-6,813,846	116,915	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-145,014,579	10,785,759	-9,001,462	1,431,212
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-9,489,738	-17,045,690	628,119	10,553
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		3,010,910	-29,188,795	1,065,278	1,445,958
Resultado de las operaciones		**-205,812,782**	**342,426,756**	**-8,374,504**	**23,823,522**
Dividendos abonados	13	-17,674,916	-30,292,935	-583,816	-715,648
Suscripciones		1,451,711,185	1,311,468,268	52,499,617	85,503,729
Reembolsos		-2,039,901,048	-1,302,706,681	-52,063,741	-74,126,481
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-811,677,561**	**320,895,408**	**-8,522,444**	**34,485,122**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**6,032,751,465**	**5,916,275,054**	**525,018,570**	**474,748,743**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**5,221,073,904**	**6,237,170,462**	**516,496,126**	**509,233,865**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Bond Global High Yield		Bond Global Inflation		Bond Global Total Return		Bond US Corporate	
31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
3,720,820	**4,874,410**	**2,627,711**	**2,884,581**	**12,231,610**	**6,879,568**	**11,709,009**	**14,576,297**
-	-	-	-	12,231,610	6,879,568	-	-
3,651,337	4,854,197	1,565,475	1,970,636	-	-	11,611,272	14,494,931
34,664	20,208	15,850	15,047	-	-	97,737	81,366
-	-	439,042	606,372	-	-	-	-
-	-	-	204,816	-	-	-	-
34,819	5	607,344	87,710	-	-	-	-
585,983	**903,352**	**1,923,345**	**2,373,214**	**2,109,497**	**993,561**	**1,531,294**	**2,726,961**
457,814	562,363	494,328	725,912	1,885,342	701,796	928,729	1,317,681
575	190,623	413,082	422,603	-	184,926	-	252,177
84,612	102,991	243,287	385,882	111,426	41,585	272,377	456,980
16,623	18,701	22,188	42,475	91,277	53,564	27,623	40,158
7,894	3,604	6,916	4,371	21,080	10,721	593	124
16,879	22,685	146,403	147,780	-	-	75,637	78,695
-	-	3,300	10,368	-	-	-	-
1,586	2,385	16,520	30,736	372	969	57	3,410
-	-	342,010	558,685	-	-	226,278	577,736
-	-	219,251	-	-	-	-	-
-	-	16,060	44,402	-	-	-	-
3,134,837	**3,971,058**	**704,366**	**511,367**	**10,122,113**	**5,886,007**	**10,177,715**	**11,849,336**
-969,895	4,879,649	188,191	-491,501	-1,512,898	-196	-6,870,173	6,830,837
-	-	-255,382	-1,316,519	-	-	-	-
-764,079	998,864	-912,964	8,546,198	-	-	-3,157,152	7,890,813
-	-	175,893	-10,969,305	-	-	133,877	751,983
-	-	-455,908	-284,498	-	-	-495,918	1,663,750
61,792	178,104	-811,207	-101,076	-	-	-11,043	22,053
1,462,655	**10,027,675**	**-1,367,011**	**-4,105,334**	**8,609,215**	**5,885,811**	**-222,694**	**29,008,772**
-5,625,731	-1,947,098	-9,304,368	15,964,748	-6,874,012	-8,229,408	-3,458,284	5,110,226
-	-	-59,660	262,200	-	-	-	-
-875,153	247,995	-1,415,697	-2,911,886	-	-	-2,325,777	1,164,652
-	-	117,233	-892,831	-	-	-858,364	-172,460
-	-	-998,835	-315,254	-	-	1,168,069	-1,739,919
-5,038,229	**8,328,572**	**-13,028,338**	**8,001,643**	**1,735,203**	**-2,343,597**	**-5,697,050**	**33,371,271**
-1,275,651	-1,017,839	-2,519	-6,966	-3,391,811	-563,792	-	-15,929
31,923,974	21,640,662	49,363,244	79,611,753	17,108,115	314,015,986	43,885,381	206,931,100
-17,744,121	-50,076,954	-155,861,444	-169,427,405	-33,448,294	-2,861,508	-107,374,867	-214,258,610
7,865,973	**-21,125,559**	**-119,529,057**	**-81,820,975**	**-17,996,787**	**308,247,089**	**-69,186,536**	**26,027,832**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
102,760,462	**153,189,014**	**290,361,988**	**409,379,611**	**379,636,168**	**1,454,166**	**555,812,540**	**789,261,282**
110,626,435	**132,063,455**	**170,832,931**	**327,558,636**	**361,639,381**	**309,701,255**	**486,626,004**	**815,289,114**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	US Aggregate		Bond Asian Local Debt	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD
Ingresos		**6,528,342**	**7,172,337**	**1,529,078**	**3,134,166**
Dividendos netos	2	-	-	-	-
Intereses sobre bonos	2	6,466,002	7,028,400	1,503,628	3,122,059
Intereses bancarios	2	62,327	77,172	25,450	12,107
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	49,400	-	-
Otros ingresos	9	13	17,365	-	-
Gastos		**1,482,986**	**2,405,956**	**187,435**	**211,854**
Comisiones de gestión	4	1,007,059	1,437,178	24,105	27,402
Comisiones de rentabilidad		9,441	257,676	3	201
Comisiones de administración	4	223,007	409,050	63,415	130,880
Taxe d'abonnement	5	41,370	64,884	3,303	5,774
Comisiones de distribución	4	38,913	59,248	2,487	2,389
Comisiones de intermediación u operación		54,313	74,804	91,373	42,633
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	-	-	-	-
Intereses bancarios y gastos similares		4,819	5,407	2,112	2,575
Intereses abonados sobre *swaps*		104,064	97,703	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	-	6	637	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**5,045,356**	**4,766,381**	**1,341,643**	**2,922,312**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-3,810,849	1,117,055	-2,926,238	3,405,753
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-3,406,716	4,371,751	-1,153,864	1,395,151
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-78,434	52,009	479,394	-531,736
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-235,943	1,206,247	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		-5,089	-140,348	36,717	-25,898
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-2,491,675**	**11,373,095**	**-2,222,348**	**7,165,582**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		465,690	58,051	2,846,548	-1,514,952
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-	-	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		-2,390,955	625,490	255,751	523,073
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		20,305	108,408	46,301	-3,985
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		379,864	-815,961	-	-
Resultado de las operaciones		**-4,016,771**	**11,349,083**	**926,252**	**6,169,718**
Dividendos abonados	13	-327,525	-466,658	-6,398	-5,740
Suscripciones		49,808,149	196,448,600	143,321	3,855,792
Reembolsos		-114,071,140	-132,023,052	-18,358,116	-94,831,374
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-68,607,287**	**75,307,973**	**-17,294,941**	**-84,811,604**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**352,527,693**	**356,703,126**	**71,723,302**	**163,016,636**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**283,920,406**	**432,011,099**	**54,428,361**	**78,205,032**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Income Partners China Aggregate Bond		Bond Global Emerging Blended		Bond Global Emerging Corporate		Bond Global Emerging Hard Currency	
31/12/2018 CNH	31/12/2017 CNH	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
415,090	**412,696**	**53,613,583**	**35,288,886**	**10,738,574**	**10,377,661**	**24,547,647**	**29,038,805**
-	-	-	-	-	-	-	-
403,608	401,576	52,264,399	35,193,246	10,712,583	10,356,987	24,415,213	29,013,863
11,482	11,120	166,637	42,730	18,791	13,596	26,805	10,044
-	-	-	-	-	-	35,610	625
-	-	1,178,078	52,484	7,194	7,078	67,066	14,273
-	-	4,469	426	6	-	2,953	-
140,899	**274,715**	**19,849,106**	**13,365,480**	**1,213,819**	**1,322,712**	**3,954,632**	**6,990,741**
88,985	110,686	11,090,679	7,724,147	405,911	480,235	1,959,021	3,455,486
63	92,244	7,944	895,268	4,405	78,646	137	1,217,695
27,978	34,165	3,313,194	2,390,430	401,794	434,028	781,623	1,461,400
4,292	5,398	480,395	408,229	24,671	25,993	56,562	91,378
2,543	1,182	108,881	96,741	7,771	9,176	788	354
17,019	30,952	59,853	42,545	15,944	18,365	17,573	20,241
-	-	843,106	906,494	146,208	187,347	176,683	553,127
19	90	966,883	616,075	16,376	15,533	116,562	94,507
-	-	2,978,171	285,199	190,739	73,389	845,683	96,553
-	-	-	352	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
274,191	**137,981**	**33,764,477**	**21,923,406**	**9,524,755**	**9,054,949**	**20,593,015**	**22,048,064**
-5,306	-1,036,199	-22,981,478	-14,052,774	-1,980,774	2,641,638	-8,551,972	3,025,875
-	-	-393,496	-	-	-	-	-
-157,222	433,092	-90,223,055	7,854,428	-666,419	906,821	-45,644,084	23,869,794
-	-	-1,934,769	-952,043	-52,451	41,793	-115,900	-1,355,306
-	-	-5,840,261	-81,045	-1,432	-	-760,729	-
-13,761	-27,725	9,851,196	4,839,842	-35,287	-702,020	3,197,720	11,673,763
97,902	**-492,851**	**-77,757,386**	**19,531,814**	**6,788,392**	**11,943,181**	**-31,281,950**	**59,262,190**
271,692	933,685	2,694,241	-10,390,248	-6,002,310	7,199,015	-1,105,720	-15,085,595
-	-	1,786,811	-	-	-	-	-
39,094	-53,931	34,384,622	8,853,208	-1,719,365	879,891	23,373,206	-11,323,361
-	-	-1,647,009	-25,549	-129,526	119,935	148,200	39,027
-	-	3,564,952	-1,130,065	335,854	-228,011	2,442,113	-302,484
408,688	**386,903**	**-36,973,769**	**16,839,160**	**-726,955**	**19,914,011**	**-6,424,151**	**32,589,777**
-73,677	-107,468	-23,007,367	-6,472,671	-374,308	-312,339	-1,837,984	-1,496,813
1,441,952	1,976,162	148,364,160	1,162,785,172	104,102,882	94,144,493	117,026,204	470,254,629
-1,747,855	-3,042,421	-206,565,551	-94,724,097	-26,411,334	-72,628,117	-176,795,759	-581,544,663
29,108	**-786,824**	**-118,182,527**	**1,078,427,564**	**76,590,285**	**41,118,048**	**-68,031,690**	**-80,197,070**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
20,988,628	**25,450,139**	**2,566,098,933**	**1,331,022,216**	**361,512,762**	**380,158,272**	**906,221,890**	**1,180,288,862**
21,017,736	**24,663,315**	**2,447,916,406**	**2,409,449,780**	**438,103,047**	**421,276,320**	**838,190,200**	**1,100,091,792**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Bond Global Emerging Local Currency		BFT Optimal Income	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**18,085,819**	**18,843,438**	**593,316**	**537,174**
Dividendos netos	2	-	-	123,854	82,942
Intereses sobre bonos	2	16,671,893	17,210,496	468,250	454,212
Intereses bancarios	2	126,466	58,398	1,212	20
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		1,287,460	1,525,089	-	-
Otros ingresos	9	-	49,455	-	-
Gastos		**3,731,937**	**3,987,630**	**232,615**	**199,260**
Comisiones de gestión	4	1,559,525	1,387,794	120,441	115,341
Comisiones de rentabilidad		-	1,073	1,367	-
Comisiones de administración	4	523,315	615,449	23,979	23,036
Taxe d'abonnement	5	60,183	39,983	2,395	2,717
Comisiones de distribución	4	9,606	12,282	469	103
Comisiones de intermediación u operación		42,095	42,866	12,519	29,817
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	148,105	149,068	-	-
Intereses bancarios y gastos similares		78,579	64,924	4,214	2,478
Intereses abonados sobre *swaps*		1,310,529	1,674,191	67,231	25,768
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	-	-
Otros gastos	10	-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**14,353,882**	**14,855,808**	**360,701**	**337,914**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-10,387,759	1,109,394	-714,364	140,763
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-80,950	-	-	25,604
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-4,960,744	3,689,105	112,867	43,579
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-66,051	-310,691	1,144,208	-273,433
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-527,463	-	279,018	-98,808
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		-1,613,173	1,544,547	-127,396	10,350
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-3,282,258**	**20,888,163**	**1,055,034**	**185,969**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-9,095,324	3,119,226	-2,327,057	417,191
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		340,042	-	-	-21,312
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		540,699	-1,221,029	-6,712	-6,908
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-205,402	-20,868	-270,978	126,626
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-209,900	-672,615	-145,312	-32,602
Resultado de las operaciones		**-11,912,143**	**22,092,877**	**-1,695,025**	**668,964**
Dividendos abonados	13	-783,691	-527,696	-	-
Suscripciones		141,286,106	361,343,006	250,949	14,012,006
Reembolsos		-52,225,008	-415,429,761	-6,343,988	-7,359,730
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**76,365,264**	**-32,521,574**	**-7,788,064**	**7,321,240**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**515,636,724**	**588,921,643**	**47,700,215**	**42,498,395**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**592,001,988**	**556,400,069**	**39,912,151**	**49,819,635**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Multi Asset Conservative		Global Perspectives		Target Coupon		Protect 90	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
4,941,342	**2,252,301**	**4,072,238**	**4,357,416**	**6,489,286**	**3,820,687**	**145,850**	**5,357**
626,485	172,609	776,387	563,913	6,489,286	3,820,687	-	-
4,122,851	2,063,226	3,096,127	3,694,699	-	-	-	-
42,599	11,082	96,727	46,332	-	-	12	95
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	45,113	-	-	-	-
149,407	5,384	102,997	7,359	-	-	145,838	5,262
4,797,622	**2,794,562**	**5,166,668**	**5,777,872**	**1,061,412**	**565,124**	**4,355,578**	**1,422,480**
3,499,717	1,981,509	3,703,410	4,278,856	958,375	503,934	3,393,864	1,054,482
-	13,083	8,661	112,339	-	-	-	-
586,913	325,370	509,459	581,625	57,179	30,366	833,039	258,828
120,859	78,790	109,535	131,514	43,650	28,114	63,120	40,160
39,422	22,387	59,818	79,875	627	848	-	-
142,025	70,806	257,651	153,020	-	-	32,754	62,753
188,021	140,649	327,216	248,881	-	-	-	-
145,939	159,276	88,592	143,076	1,581	1,862	32,801	6,257
-	-	50,837	45,113	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
74,726	2,692	51,489	3,573	-	-	-	-
143,720	**-542,261**	**-1,094,430**	**-1,420,456**	**5,427,874**	**3,255,563**	**-4,209,728**	**-1,417,123**
1,077,337	278,053	-5,994,532	-1,430,613	-835,583	-9,668	-275,754	-26,001
-71,692	-60,280	-3,184,548	41,324	-	-	-225,030	-44,519
-6,040,542	-1,654,738	-4,469,132	6,633,026	-	-	-	-
-5,739,620	741,660	-21,029,907	12,173,502	-	-	-6,225,836	33,723
-918	-	253,183	-5,168	-	-	-	-
1,307,877	300,413	1,377,824	-1,424,486	-	-	13,526	-30,705
-9,323,838	**-937,153**	**-34,141,542**	**14,567,129**	**4,592,291**	**3,245,895**	**-10,922,822**	**-1,484,625**
-15,321,544	3,361,106	-4,610,573	5,873,882	-9,476,927	-913,806	-10,594,791	2,613,680
12,849	-	1,999,275	329,485	-	-	-114,071	-346
4,687,103	-14,254	-543,332	-2,205,104	-	-	16,476	-
718,523	-402,223	-6,598,765	1,090,009	-	-	3,236,333	-213,403
9,753	-	-208,681	-	-	-	-	-
-19,217,154	**2,007,476**	**-44,103,618**	**19,655,401**	**-4,884,636**	**2,332,089**	**-18,378,875**	**915,306**
-2,119,020	-993,450	-1,380	-136,803	-6,763,504	-3,957,370	-	-
92,774,486	204,366,346	10,100,899	18,868,118	14,416,124	98,865,489	94,201,966	373,624,459
-52,602,060	-12,045,104	-48,906,641	-54,977,989	-13,240,909	-3,437,489	-52,226,731	-20,864,821
18,836,252	**193,335,268**	**-82,910,740**	**-16,591,273**	**-10,472,925**	**93,802,719**	**23,596,360**	**353,674,944**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
618,084,425	**261,626,765**	**533,998,506**	**590,876,479**	**189,116,731**	**46,589,805**	**581,441,589**	**26,548,367**
636,920,677	**454,962,033**	**451,087,766**	**574,285,206**	**178,643,806**	**140,392,524**	**605,037,949**	**380,223,311**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Protect 90 USD		Absolute Volatility Arbitrage	
		31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**2,135**	**157**	**21,783**	**16,601**
Dividendos netos	2	-	-	6,009	1,436
Intereses sobre bonos	2	-	-	-	-
Intereses bancarios	2	2,135	154	15,768	9,672
Ingresos por pactos de recompra		-	-	-	-
Interest received on swaps		-	-	-	5,158
Otros ingresos	9	-	3	6	335
Gastos		**124,743**	**39,101**	**112,136**	**205,312**
Comisiones de gestión	4	96,536	27,907	23,905	27,799
Comisiones de rentabilidad		-	-	212	6,729
Comisiones de administración	4	23,695	6,850	19,443	26,166
Taxe d'abonnement	5	2,199	724	2,909	3,911
Comisiones de distribución	4	-	-	1,128	1,108
Comisiones de intermediación u operación		2,071	3,085	18,237	92,460
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	-	-	12,738	-
Intereses bancarios y gastos similares		242	535	3,686	6,993
Intereses abonados sobre *swaps*		-	-	-	5,176
Gastos sobre pactos de recompra		-	-	7,971	22,640
Otros gastos	10	-	-	21,907	12,330
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**-122,608**	**-38,944**	**-90,353**	**-188,711**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		4,081	89,690	16,074	-12,794
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-6,330	-1,076	-48,212	1,087,852
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		298,662	-161,544	-231,701	162,507
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-39,333	-6,239	-29,297	-792,574
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	-	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		-74,789	47,216	23,386	-104,332
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**59,683**	**-70,897**	**-360,103**	**151,948**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		-467,954	166,732	-13,123	-18,018
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		-3,450	-9	-30,237	138,130
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		1,474	11,377	173,805	-108,550
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		100,502	-4,465	17,633	30,160
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		-	-	-	62
Resultado de las operaciones		**-309,745**	**102,738**	**-212,025**	**193,732**
Dividendos abonados	13	-	-	-	-
Suscripciones		1,456,199	-	1,069,069	6,955,490
Reembolsos		-808,059	-	-1,448,886	-14,548,388
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**338,395**	**102,738**	**-591,842**	**-7,399,166**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**17,063,621**	**5,030,756**	**32,166,939**	**47,336,073**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**17,402,016**	**5,133,494**	**31,575,097**	**39,936,907**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Absolute Volatility Euro Equities		Absolute Volatility World Equities		Credit Unconstrained		Global Macro Bonds & Currencies	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
152,645	**37**	**305,120**	**600,031**	**2,733,899**	**975,253**	**1,726,375**	**2,323,853**
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	2,337,332	927,343	1,654,106	1,910,668
45	-	197,028	94,649	6,475	2,255	15,096	23,671
-	-	108,092	449,850	-	-	43,920	83,673
152,573	-	-	55,487	390,092	45,655	13,173	305,833
27	37	-	45	-	-	80	8
7,506,659	**10,010,844**	**4,853,374**	**4,524,613**	**1,270,609**	**622,181**	**971,635**	**2,083,597**
2,387,857	6,777,082	1,467,312	2,889,160	352,220	85,902	336,251	471,231
3,322,161	-	2,316,505	-	1,211	194,802	7,386	152,243
430,231	1,222,815	274,612	491,781	90,150	24,063	106,391	141,885
55,764	134,622	42,994	56,824	14,180	3,900	14,451	19,545
14,519	39,804	15,669	16,529	71	-	5,250	8,821
886,357	1,395,651	406,553	759,192	12,294	18,885	67,174	195,876
-	-	152,109	4,996	31,531	48,098	-	-
36,115	47,944	122,179	77,271	23,943	6,648	44,298	27,262
156,194	-	-	55,094	745,009	239,872	384,514	1,048,056
29,536	47,930	1,221	-	-	-	5,899	18,678
187,925	344,996	54,220	173,766	-	11	21	-
-7,354,014	**-10,010,807**	**-4,548,254**	**-3,924,582**	**1,463,290**	**353,072**	**754,740**	**240,256**
-509,790	-989,850	-4,120,746	24,956,722	-2,245,760	-141,623	188,594	1,169,343
-14,415,406	45,385,458	-14,286,157	-66,898,039	202,528	-50,124	-105,189	-805,384
8,732	284,028	11,625,291	-19,699,552	-1,601,772	686,621	-3,868,302	1,196,977
-132,262,465	4,744,829	-22,107,314	-14,168,712	-220,098	10,585	-2,662,826	-1,685,728
-	-	-	-	828,544	464,679	236,290	-1,884,871
2,910	-9,934	-161,510	-2,915,525	149,899	140,213	193,143	1,634,441
-154,530,033	**39,403,724**	**-33,598,690**	**-82,649,688**	**-1,423,369**	**1,463,423**	**-5,263,550**	**-134,966**
-69,651	512,655	1,553,897	-9,273,740	192,273	472,345	-296,541	21,305
143,550,869	-150,056,645	58,929,326	35,760,654	-6,993	-	79,755	-170,688
3,095	10,607	-20,468,564	24,244,458	87,139	-151,595	1,599,751	-496,563
19,533,085	-22,352,030	3,024,571	-4,445,315	-221,838	-92,460	1,936,092	274,741
2,410	-	-	40	-400,381	-330,576	328,070	1,710,999
8,489,775	**-132,481,689**	**9,440,540**	**-36,363,591**	**-1,773,169**	**1,361,137**	**-1,616,423**	**1,204,828**
-	-	-	-	-11	-	-78,403	-102,571
167,534,385	314,618,127	439,083,098	216,029,330	25,030,626	11,977,062	1,601,152	11,100,429
-367,766,550	-914,308,077	-408,139,483	-421,983,842	-77,586,486	-104,481	-9,848,275	-22,538,036
-191,742,390	**-732,171,639**	**40,384,155**	**-242,318,103**	**-54,329,040**	**13,233,718**	**-9,941,949**	**-10,335,350**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
655,730,852	**1,835,847,428**	**359,499,175**	**746,611,338**	**119,328,271**	**50,154,945**	**96,685,852**	**123,123,407**
463,988,462	**1,103,675,789**	**399,883,330**	**504,293,235**	**64,999,231**	**63,388,663**	**86,743,903**	**112,788,057**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

	Nota	Global Macro Bonds & Currencies Low Vol		Global Macro Forex	
		31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
Ingresos		**1,258,707**	**1,223,156**	**281,381**	**964,915**
Dividendos netos	2	-	-	-	-
Intereses sobre bonos	2	1,233,528	1,171,959	-	872,532
Intereses bancarios	2	7,642	13,905	47,284	13,200
Ingresos por pactos de recompra		17,537	37,288	231,530	78,974
Interest received on swaps		-	-	-	-
Otros ingresos	9	-	4	2,567	209
Gastos		**275,524**	**610,958**	**2,003,653**	**1,727,421**
Comisiones de gestión	4	25,495	41,611	999,588	825,468
Comisiones de rentabilidad		-	3,588	88	30,444
Comisiones de administración	4	53,293	65,493	399,344	349,412
Taxe d'abonnement	5	5,869	7,331	38,544	32,260
Comisiones de distribución	4	82	194	2,019	1,908
Comisiones de intermediación u operación		31,655	69,765	49,611	29,886
Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes	11	-	-	289,438	208,260
Intereses bancarios y gastos similares		13,751	19,597	134,143	194,730
Intereses abonados sobre *swaps*		145,379	369,717	-	-
Gastos sobre pactos de recompra		-	33,662	90,755	55,037
Otros gastos	10	-	-	123	16
Ganancia/(pérdida) neta materializada de inversiones		**983,183**	**612,198**	**-1,722,272**	**-762,506**
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos		-549,271	-151,418	1,488,437	-9,290,890
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre opciones		-99,714	-211,872	-785,468	-472,560
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre contratos de divisas a plazo		-3,038,237	2,284,305	-22,094,158	7,205,428
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre futuros financieros		-314,531	-416,664	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre *swaps*		-	414,334	-	-
Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre cambio de divisas		311,769	321,147	4,573,586	877,657
Ganancia/(pérdida) neta materializada		**-2,706,801**	**2,852,030**	**-18,539,875**	**-2,442,871**
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa		983,150	-1,523,076	-823,332	2,527,167
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre opciones		61,188	-43,589	134,211	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre contratos de divisas a plazo		951,279	-590,285	-2,550,379	-2,498,922
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre futuros financieros		-210,620	-80,056	-	-
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre *swaps*		129,535	-325,411	-	-
Resultado de las operaciones		**-792,269**	**289,613**	**-21,779,375**	**-2,414,626**
Dividendos abonados	13	-3,419	-4,285	-	-
Suscripciones		4,363,503	14,467,081	36,620,574	135,664,818
Reembolsos		-8,545,047	-18,103,402	-190,062,893	-68,177,708
Incremento/(disminución) del patrimonio neto		**-4,977,232**	**-3,350,993**	**-175,221,694**	**65,072,484**
Revaloración del patrimonio neto consolidado		**-**	**-**	**-**	**-**
Patrimonio neto al inicio del periodo (01/07/2018)		**89,883,135**	**107,311,511**	**730,271,864**	**528,759,855**
Patrimonio neto al cierre del ejercicio		**84,905,903**	**103,960,518**	**555,050,170**	**593,832,339**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cash EUR		Cash USD		Consolidado	
31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR	31/12/2018 USD	31/12/2017 USD	31/12/2018 EUR	31/12/2017 EUR
627,913	**378,995**	**16,211,186**	**8,242,514**	**414,615,462**	**416,787,111**
-	-	-	-	101,549,309	101,513,812
-	-	10,802,649	5,109,849	275,179,805	288,689,614
-	4,813	3,000,318	557,251	6,786,904	1,681,141
-	-	-	-	3,888,736	4,360,177
627,913	374,178	2,408,219	2,499,790	14,766,331	16,698,015
-	4	-	75,624	12,444,377	3,844,352
3,423,632	**2,857,664**	**2,127,519**	**4,207,860**	**206,213,121**	**247,392,698**
1,121,928	977,233	736,503	622,803	105,410,911	107,610,062
-	-	-	-	16,700,675	32,078,481
872,599	771,612	972,907	831,517	34,460,387	35,807,023
107,747	73,698	117,311	92,771	3,842,425	4,014,061
40,593	56,555	10,649	10,876	1,743,466	2,029,504
5,746	5,788	15,513	17,481	12,911,731	17,747,096
120,698	75,863	174,484	148,390	9,681,806	10,409,343
93,763	20,117	31,415	5,713	4,537,086	2,350,359
658,867	373,363	68,737	2,412,399	13,584,058	26,287,398
-	-	-	-	1,254,351	1,089,336
401,691	503,435	-	65,910	2,086,225	7,970,035
-2,795,719	**-2,478,669**	**14,083,667**	**4,034,654**	**208,402,341**	**169,394,413**
-1,594,892	-538,580	8,940,593	31,916,961	-235,330,214	395,899,032
-	-	-	-	-41,014,955	-12,994,269
-	-	2,302,997	3,862,147	-123,973,576	186,564,436
-	-	37,150	17,970	-229,995,876	3,936,159
-	-	213,676	-	-18,161,860	22,455,757
1	-1,296	5,958,142	-25,736,504	7,916,923	-20,214,907
-4,390,610	**-3,018,545**	**31,536,225**	**14,095,228**	**-432,157,217**	**745,040,621**
-363,860	-444,651	-3,744,843	-496,067	-1,215,143,038	624,393,970
-	-	-	-	199,713,158	-123,180,438
-	-20,600	-368,079	929,312	-97,344,827	3,402,266
-	-	-72,200	62,401	11,549,131	-48,455,076
-19,132	-	642,035	-	8,043,979	-24,037,594
-4,773,602	**-3,483,796**	**27,993,138**	**14,590,874**	**-1,525,338,814**	**1,177,163,749**
-	-	-22,236	-36,077	-79,180,788	-62,644,954
1,644,855,441	917,722,614	2,498,667,404	1,642,429,037	8,857,968,205	12,836,392,288
-1,058,065,550	-1,091,759,316	-2,151,199,728	-1,621,130,558	-9,377,528,879	-10,901,413,244
582,016,289	**-177,520,498**	**375,438,578**	**35,853,276**	**-2,124,080,276**	**3,049,497,839**
-	**-**	**-**	**-**	**331,445,527**	**-790,839,351**
1,701,794,168	**1,630,241,042**	**2,142,265,859**	**2,014,099,411**	**33,494,113,236**	**32,004,820,014**
2,283,810,457	**1,452,720,544**	**2,517,704,437**	**2,049,952,687**	**31,701,478,487**	**34,263,478,502**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

1 INTRODUCCIÓN

Amundi Funds (en lo sucesivo, el "Fondo") está constituido a modo de "Société d'Investissement à Capital Variable" (en lo sucesivo, "SICAV") en virtud de la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo. El Fondo, inicialmente denominado Groupe Indosuez Funds FCP, un fondo de inversión sin personalidad jurídica ("Fonds Commun de Placement") creado el 18 de julio de 1985, se transformó —de conformidad con el Artículo 110 (2) de la Ley de 30 de marzo de 1988 de Organismos de inversión La escritura de transformación y los Estatutos sociales (en lo sucesivo, los "Estatutos") se publicaron en el Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations el 28 de abril de 1999. La denominación del Fondo pasó a ser GIF SICAV el 1 de diciembre de de julio de 2007. A 2 de marzo de 2010, de conformidad con la decisión adoptada por los accionistas en el marco de la Junta general extraordinaria celebrada el 23 de noviembre de 2009 y con la decisión del Consejo de administración adoptada el 23 de diciembre de 2009, CAAM Funds pasó a denominarse Amundi Funds.

Las enmiendas a los Estatutos se publicaron en el Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations el 14 de enero de 2000, el 17 de enero de 2001 y el 13 de junio de 2007, respectivamente, para las tres primeras modificaciones de denominación y el 3 de abril de 2010 respecto de la última. Se llevó a cabo una última modificación a los Estatutos sociales el 14 de marzo de 2012 y se publicó en el Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations - C, número 943 el 12 de abril del mismo año. El Fondo está sujeto a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre Organismos de inversión colectiva (en lo sucesivo, la "Ley de 2010").

El 2 de julio de 2018, el Gestor de inversiones pasó a ser Amundi Asset Management (Sucursal en Londres) en sustitución de Amundi Hong-Kong para los subfondos Amundi Funds Equity Asia Concentrated y Amundi Funds Equity Greater China.

Se han lanzado los siguientes subfondos:
- Amundi Funds Polen Capital Growth el 20 de noviembre de 2018;

Fusiones transfronterizas durante el periodo:

- En base a los ratios de cambio, calculados el 19 de noviembre de 2018 a partir del valor liquidativo respectivo de las acciones de dicho subfondo, se fusionó el siguiente subfondo en el subfondo el 20 de noviembre de 2018: Polen Capital Focus Global Growth Fund (un subfondo del fondo irlandés Polen Capital Investment Funds PL) en Amundi Funds Polen Capital Growth.

En referencia al folleto con fecha de septiembre de 2018, a 31 de diciembre de 2018 el Fondo aglutinaba 76 subfondos activos y todos ellos invertían en un mercado o grupo de mercados específicos.
Amundi Funds Equity Euro Concentrated, Amundi Funds Equity Europe Concentrated, Amundi Funds Equity Global Concentrated, Amundi Funds Equity Japan Target, Amundi Funds Equity Japan Value, Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap, Amundi Funds Equity US Relative Value, Amundi Funds Polen Capital Global Growth, Amundi Funds Equity Euroland Small Cap, Amundi Funds Equity Europe Small Cap, Amundi Funds CPR Global Agriculture, Amundi Funds CPR Global Gold Mines, Amundi Funds CPR Global Lifestyles, Amundi Funds CPR Global Resources, Amundi Funds Equity Green Impact, Amundi Funds Equity ASEAN, Amundi Funds Equity Asia Concentrated, Amundi Funds Equity Emerging Focus, Amundi Funds Equity Emerging World, Amundi Funds Equity Greater China, Amundi Funds SBI FM Equity India, Amundi Funds Equity India Infrastructure, Amundi Funds SBI FM Equity India Select, Amundi Funds Equity Korea, Amundi Funds Equity Latin America, Amundi Funds Equity MENA, Amundi Funds Equity Thailand, Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity, Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity, Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity, Amundi Funds Equity Emerging Conservative, Amundi Funds Equity Euro Risk Parity, Amundi Funds Equity Europe Risk Parity, Amundi Funds Equity Europe Conservative, Amundi Funds Equity Global Conservative, Amundi Funds Convertible Conservative, Amundi Funds Convertible Europe, Amundi Funds Convertible Global, Amundi Funds Bond Euro Aggregate, Amundi Funds Bond Euro Corporate, Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term, Amundi Funds Bond Euro Government, Amundi Funds Bond Euro Inflation, Amundi Funds Bond Euro High Yield, Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term, Amundi Funds Bond Total Hybrid, Amundi Funds Bond Europe, Amundi Funds Bond Global, Amundi Funds Bond Global Aggregate, Amundi Funds Bond Global Corporate, Amundi Funds Bond Global High Yield, Amundi Funds Bond Global Inflation, Amundi Funds Bond Global Total Return, Amundi Funds Bond US Corporate, Amundi Funds US Aggregate, Amundi Funds Bond Asian Local Debt, Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond, Amundi Funds Bond Global Emerging Blended, Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate, Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency, Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency, Amundi Funds BFT Optimal Income, Amundi Funds Multi Asset Conservative, Amundi Funds Global Perspectives, Amundi Funds Target Coupon, Amundi Funds Protect 90, Amundi Funds Protect 90 USD, Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage, Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities, Amundi Funds Absolute Volatility World Equities, Amundi Funds Credit Unconstrained, Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies, Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol, Amundi Funds Global Macro Forex, Amundi Funds Cash EUR, Amundi Funds Cash USD.

Dentro de cada subfondo, la SICAV puede crear y emitir clases de acciones con distintas características y criterios de admisibilidad aplicables a los inversores. Las clases de acciones se identifican primero por medio de una etiqueta básica (descrita en la tabla infra), seguida del sufijo oportuno.

Etiqueta de las clases de acciones	Inversores	Necesita la aprobación del Consejo[3]	Inversión inicial mínima[1]	Comisión de suscripción máxima[2]	Comisión de conversión máxima[4]	Comisión de reembolso máxima
A	Todos los inversores	No	-	4.50%	3.00%	-
F	Clientes de distribuidores autorizados	No	-	-	1.00%	-
H	Clientes de distribuidores autorizados	Sí	-	1.00%	1.00%	-
I	Inversores institucionales	No	500,000 USD	2.50%	1.00%	-
M	OICVM y GPF italianos, OIC, mandatos o vehículos de pensiones	Sí	-	2.50%	1.00%	-
O	Inversores institucionales o fondos subordinados gestionados o distribuidos por sociedades del Grupo Amundi	Sí	500,000 USD	5.00%	1.00%	-
OR	Fondos subordinados gestionados o gestionados por sociedades del Grupo Amundi	No	-	5.00%	1.00%	-
P	Bancos privados	Sí	100,000 USD	4.50%	1.00%	-
R	Reservada a intermediarios o proveedores de servicios de gestión de carteras individuales que tengan prohibida legal o contractualmente la retención de incentivos	No	-	4.50%	1.00%	-
S	Clientes de distribuidores autorizados	No	-	3.00%	1.00%	-
X	Inversores institucionales	No	5 millones USD	5.00%	1.00%	-
Z	Fondos gestionados por sociedades del Grupo Amundi	Sí	-	5.00%	1.00%	-

Puede consultarse la lista completa de subfondos y clases de acciones disponibles actualmente en el sitio web www.amundi.lu/amundi-funds.

[1] A los efectos de la inversión inicial mínima, se suman las inversiones de cada inversor (o grupo de entidades participadas al 100% por la misma sociedad matriz) en toda la SICAV (todas las clases de acciones y todos los subfondos). Existen mínimos en USD o su importe equivalente en cualquier otra moneda.
[2] En el caso de Absolute Volatility Euro Equities y Absolute Volatility World Equities, puede incrementarse hasta en un 2.00% si el consejo determina que las nuevas inversiones pueden afectar negativamente a los intereses de los accionistas existentes.
[3] En las clases de acciones I2 y A2, no es necesaria la aprobación del Consejo debido a su especificidad de domiciliación.
[4] Para las clases de acciones A4, solo es posible el canje entre las acciones de clase A4 de otro Subfondo del OICVM.

2 PRINCIPALES PRINCIPIOS CONTABLES

- **PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del Fondo se elaboraron de conformidad con las disposiciones legales y normativas en vigor en Luxemburgo en materia de organismos de inversión colectiva.
Los estados financieros se presentan en base al último Valor liquidativo (en lo sucesivo, "VL") calculado durante el periodo/ejercicio financiero. De conformidad con el folleto con fecha de septiembre de 2018, el VL se calculó empleando los valores de mercado y los tipos de cambio más recientes disponibles en el momento del cálculo, a saber:
- Para todos los subfondos: 31 de diciembre de 2018.

El objetivo de Amundi Funds Protect 90 y Amundi Funds Protect 90 USD es brindar la oportunidad de participar en la evolución de los mercados financieros, al tiempo que brinda una protección parcial permanente de su inversión en cualquier periodo de tres años. Específicamente, el subfondo está concebido para garantizar que el precio de sus acciones no caiga por debajo del 90% del valor liquidativo máximo que haya registrado nunca.

- **Inversiones cruzadas entre subfondos** - A 31 de diciembre de 2018, el valor de las inversiones de los subfondos en otros de la SICAV asciende a EUR 698,317,416.94, lo que supone el 2.20% del valor liquidativo total.e. Por lo tanto, el VL consolidado total al cierre del ejercicio menos las inversiones cruzadas ascendería a EUR 31,003,161,070.06.
- **Cartera de títulos** - Los valores mobiliarios cotizados en una Bolsa de valores o en un mercado regulado se valoran a su último precio conocido. Cuando tales precios no son representativos o en caso de que los valores no coticen, se valoran a su valor de realización probable dentro de unos límites razonables, determinado con precaución y de buena fe por el Consejo de administración.
- **Conversión de partidas expresadas en divisas extranjeras** - Los estados financieros del Fondo se expresan en euros (EUR). Por tanto, el patrimonio neto de cada subfondo expresado en divisas extranjeras se convierte y consolida en euros al tipo de cambio vigente al cierre del periodo financiero.

  Los costes de operaciones y adquisiciones respecto de los títulos en cartera expresados en divisas extranjeras se convierten a la divisa de contabilidad del subfondo en cuestión al tipo de cambio en vigor en la fecha de la operación o de la adquisición, según proceda. Los valores de valoración de títulos en cartera y demás activos y pasivos expresados en divisas extranjeras se convierten a la divisa de contabilidad del subfondo al tipo de cambio en vigor al cierre del periodo financiero. Las diferencias de cambio resultantes de tales conversiones se registran en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto.
- **Rendimiento de las inversiones** - Los dividendos se registran como rentabilidades en la fecha en la que se declaran y en la medida en que el Fondo pueda obtener la información adecuada. Los intereses se devengan diariamente.
- **Costes y gastos de distribución** - Todos los subfondos corren con costes y gastos que les son específicamente atribuibles. Los costes y gastos no atribuibles a un subfondo en concreto se distribuyen entre los subfondos de manera equitativa, en proporción a sus respectivos patrimonios netos.
- **Pactos de recompra** - Los pactos de recompra (Repos) equivalen a los empréstitos garantizados por activos subyacentes presentados en la cartera de títulos del subfondo que permanecen expuestos al riesgo de mercado. Los Pactos de recompra inversa (Reverse Repos) son similares a los préstamos garantizados. En este caso, el subfondo no está sujeto al riesgo de depreciación del valor de los activos subyacentes. Los Pactos de recompra y recompra inversa se contabilizan como empréstitos o préstamos, respectivamente, por el importe de los activos líquidos recibidos y/o abonados.
- **Contratos de futuros** - Los contratos de futuros no vencidos se valoran a su último precio conocido en la fecha de valoración o de cierre y las plusvalías o minusvalías latentes derivadas de éstos se registran en el Estado del patrimonio neto.
- **Contratos de divisas a plazo** - Los contratos de divisas a plazo no vencidos se valoran a los tipos de cambio aplicables en la fecha de valoración o de cierre y las plusvalías o minusvalías latentes derivadas de éstos se registran en el Estado del patrimonio neto. En los subfondos Cash, los contratos de divisas a plazo no vencidos se valoran por el método lineal.
- **Valoración de las opciones** - Las opciones cotizadas oficialmente en una bolsa de valores o en cualquier otro mercado regulado, que opere de forma regular, reconocido y abierto al público, se valoran en base a sus precios de cierre el día de valoración o, en ausencia de éstos, en base a los últimos precios conocidos disponibles. Si estos últimos precios conocidos no son representativos, la valoración se basará en el valor de materialización probable estimado por el Consejo de administración con prudencia y de buena fe. Las opciones sobre divisas se valoran a valor de mercado.
- **Swaps** - El Fondo se encuentra autorizado para suscribir swaps de volatilidad, correlación, riesgo de impago, rentabilidad total, inflación, activos, tipos de interés o divisas. Salvo los swaps de tipos de interés incluidos en el Valor liquidativo de los subfondos Cash EUR y Cash USD, los swaps de tipos de interés, volatilidad, correlación, variación, riesgo de impago, rentabilidad total, inflación y divisas se registran al valor de mercado en base a los elementos de valoración dispuestos en los contratos. En los subfondos Cash, los swaps no vencidos se valoran por el método lineal. La ganancia latente neta se incluye en el asiento "Plusvalía latente neta sobre swaps" en el Estado del patrimonio neto y la pérdida latente neta se incluye en el asiento "Minusvalía latente neta sobre swaps" en el Estado del patrimonio neto.
- **Instrumentos del mercado monetario** - El mercado monetario es un instrumento financiero con una elevada liquidez y vencimientos muy cortos. Los participantes lo utilizan como vía para realizar operaciones de préstamo y empréstito a corto plazo, con vencimientos que suelen oscilar entre un día y justo por debajo de un año. Respecto de los instrumentos del mercado monetario, la acreencia (diferencia entre el coste y el valor amortizado) se registra en el asiento "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones" respecto de los títulos ostentados. Si los instrumentos se han vendido o reembolsado, este resultado se considera una "Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos".
- **Títulos con vinculación hipotecaria - títulos Por Anunciar (PA)** - Las posiciones PA se refieren a la práctica de negociación habitual en el mercado de títulos con respaldo hipotecario por la que un título se extrae de un conjunto de hipotecas (p. ej., Ginnie Mae, Fannie Mae o Freddie Mac) a cambio de un precio fijo en una fecha futura. En el momento de la compra se desconoce el título exacto, aunque sí se especifican sus principales características. Aunque el precio se ha determinado en el momento de la compra, el valor del principal no se ha finalizado. Las posiciones PA se detallan en la Cartera de valores. La compra de este tipo de títulos no se ha liquidado y, por tanto, el importe correspondiente a la cantidad pagadera en la liquidación de la operación se desglosa en "Cuentas a pagar de intermediarios" en el Estado del patrimonio neto. La ganancia/(pérdida) neta materializada sobre los títulos PA y las variaciones en la plusvalía/(minusvalía) latente se describen en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto, en las partidas de "Ganancia/(pérdida) neta realizada sobre títulos vendidos" y "Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones y deudas derivadas de pactos de recompra inversa", respectivamente.
- **"Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos"** - La "Ganancia/(pérdida) neta materializada sobre títulos vendidos" del Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto refleja la diferencia entre los costes e ingresos por los títulos vendidos, incluida la repercusión del mercado así como de las divisas.
- **Costes de operación** - Los costes de operación incluyen las comisiones de corretaje y las comisiones cobradas por el depositario respecto de las operaciones con títulos e instrumentos derivados. Las comisiones de operación se excluyen del coste de los títulos y derivados adquiridos o vendidos. Todas estas comisiones se registran en el capítulo "Comisiones de intermediación u operación". Véase la nota 11, donde se describen las comisiones de recepción y transmisión de solicitudes.
- **Contratos por diferencias** - Los contratos por diferencias se valoran al precio de cierre de mercado del activo subyacente, menos cualquier gasto financiero atribuible a cada contrato. A la hora de suscribir contratos por diferencias, se exigirá a la SICAV pignorar al intermediario un importe en efectivo y/u otros activos equivalentes a un determinado porcentaje del importe del contrato ("margen inicial"). Posteriormente, los pagos conocidos como "margen de variación" los efectúa o realiza periódicamente la SICAV, en función de las fluctuaciones en el valor del activo subyacente. Durante el año, los contratos están abiertos, los cambios en el valor de los contratos se reconocen como ganancias y pérdidas latentes por "marking to market" en cada punto de valoración con el objetivo de reflejar los cambios en el valor del activo subyacente. Las ganancias y pérdidas materializadas al cierre del contrato equivalen a la diferencia entre el valor del

contrato en el momento de abrirse y en el momento de cerrarse. Los contratos por diferencias abiertos se incluyen en el Estado del patrimonio neto en base a la Ganancia/(pérdida) latente atribuible a cada contrato al cierre del ejercicio. Los dividendos atribuibles a los contratos por diferencias abiertos también se incluyen en el valor de la Ganancia/(pérdida) latente al cierre del periodo. Los contratos están sujetos a una comisión y unos ingresos financieros diarios, normalmente aplicados a una tarifa acordada previamente, que se contabiliza como ingresos por intereses respecto de Contratos por diferencias a corto, y como gastos por intereses respecto de posiciones con Contratos por diferencias a largo.

3 TIPOS DE CAMBIO UTILIZADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Los tipos de cambio utilizados respecto de las cifras consolidadas son:

1 CNH =	0.127326	EUR
1 JPY =	0.007973	EUR
1 USD =	0.874776	EUR

4 COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN Y DISTRIBUCIÓN

Estructura de las comisiones - La Comisión de administración es una comisión expresada en porcentaje del VL de los subfondos y clases de acciones, incluidos todos los gastos administrativos del Fondo.
Esta comisión incluye los honorarios del Agente administrativo, domiciliario y de transmisiones y del Registrador por la prestación de sus servicios al Fondo, la remuneración del Depositario por la prestación de sus servicios al Fondo así como otros gastos administrativos contraídos en la gestión del Fondo incluidos, sin que la numeración sea exhaustiva:

- los honorarios de los auditores y asesores legales del Fondo (incluidos los costes asociados al cumplimiento de los requisitos legales y normativos);
- los costes de traducción, impresión y distribución a los inversores de los informes anuales y semestrales, del folleto del Fondo y de los documentos de datos fundamentales para el inversor de cada clase de acciones y sus suplementos, así como las notificaciones dirigidas a la atención de los Inversores;
- cualesquiera costes relacionados con la información de los accionistas incluidos aquellos relativos a la publicación de los precios de las acciones en la prensa financiera y la elaboración de material informativo para los suscriptores y distribuidores;
- cualesquiera comisiones y gastos relativos al registro y mantenimiento del registro del Fondo en cualquier agencia gubernamental o bolsa de valores y para cumplir con cualesquiera requisitos normativos y el reembolso de dichas comisiones y gastos contraídos por cualquier representante legal;
- los honorarios de cualquier representante/corresponsal local, cuyos servicios se requieran de conformidad con la legislación aplicable;
- los costes relativos a medidas extraordinarias, en concreto, a cualquier peritaje o juicio encaminado a proteger los intereses de los accionistas;
- los costes relacionados con la traducción, distribución y publicación de cualquier notificación a los accionistas.

La Comisión de administración se abonará a mes vencido a Amundi Luxembourg S.A. y se calculará cada día para cada subfondo y cada clase de acciones.
Con cargo a esta comisión, Amundi Luxembourg S.A. abonará los honorarios del Depositario, del Agente administrativo, domiciliario y de transmisiones y del Registrador y los gastos administrativos del Fondo.

Las Comisiones de gestión, expresadas en porcentajes del VL, resultarán pagaderas trimestralmente a Amundi Luxembourg S.A. y se calculan a diario respecto de cada subfondo en base al VL diario de cada clase de acciones.
La Sociedad de Gestión es responsable de abonar las comisiones a los Gestores de inversiones.

Además de las comisiones de gestión abonadas por el Fondo a Amundi Luxembourg S.A., los subfondos que se encuentran parcialmente invertidos en otros OIC también están sujetos a las comisiones de gestión cobradas a dichos subfondos, salvo las inversiones cruzadas entre subfondos.

Las comisiones de distribución se calculan y devengan todos los Días de contratación a los precios que se indican a continuación y son pagaderas a trimestre vencido a Amundi Luxembourg S.A., quien se hace cargo de cursar su pago a los Distribuidores.
Además, la Sociedad gestora puede, a su juicio, remunerar a los Distribuidores con cargo a sus propias comisiones.

Las Comisiones de gestión, administración y distribución, expresadas en porcentaje del VL, aplicables a 31 de diciembre de 2018 son los máximos previstos en el sitio web www.amundi.lu/Amundi-Funds, salvo para los subfondos Amundi Funds Cash EUR y Amundi Funds Cash USD, en cuyo caso se aplican los siguientes porcentajes anuales:

AMUNDI FUNDS	Divisa de referencia de los subfondos	Divisas del VL de otras Clases de acciones	Clases de Acciones	Dirección Comisiones	Administración Comisiones	Distribución Comisiones
SUBFONDOS EFECTIVO						
Cash EUR	EUR	EUR	- Clase AE	0.19%	0.10%	/
		EUR	- Clase FE	0.05%	0.10%	0.14%
		EUR	- Clase IE	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Clase ME	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Clase OE	/	0.06%	/
		EUR	- Clase RE	0.10%	0.10%	/
		EUR	- Clase SE	0.19%	0.10%	/
		EUR	- Clase XE	0.05%	0.05%	/
		EUR	- Clase X2E	0.035%	0.03%	/
Cash USD	USD	EUR	- Clase AE	0.07%	0.10%	/
		USD	- Clase AU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Clase FU	0.04%	0.10%	0.03%
		USD	- Clase IU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Clase MU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Clase RU	0.10%	0.10%	/
		USD	- Clase SU	0.07%	0.10%	/
		USD	- Clase XU	0.05%	0.05%	/

5 FISCALIDAD DEL FONDO - TAXE D'ABONNEMENT

En Luxemburgo, el Fondo estará, asimismo, sujeto a un impuesto del 0.05% anual respecto de los subfondos de renta variable, fija, Multi Asset y Protected (a excepción de las inversiones de los mismos en otros organismos de inversión colectiva constituidos en Luxemburgo exentos de impuestos) y del 0.01% anual respecto de los subfondos Cash y las Clases de acciones M, I y O de todos ellos (Taxe d'Abonnement), resultando dicho impuesto pagadero trimestralmente en base al VL del Fondo al cierre del trimestre natural correspondiente.
El porcentaje del impuesto Taxe d'Abonnement del 0.01% anual está disponible para aquellos Accionistas admitidos en las Clases de acciones M, las Clases de acciones I y las Clases de acciones O en virtud de las disposiciones legales, normativas y fiscales de Luxemburgo de las que tenga conocimiento el Fondo en el momento de la admisión de un Inversor en dicha clase de acciones. Sin embargo, no podrá otorgarse garantía alguna respecto del pasado o futuro y dicha valoración está sujeta a las interpretaciones de cualesquiera autoridades competentes existentes en su momento acerca del estatus de un Inversor apto de las Clases de acciones M, las Clases de acciones I y las Clases de acciones O. Cualquier reclasificación que realice una autoridad en lo que respecta al estatus de un Inversor podría someter a la totalidad de la clase a un porcentaje del impuesto Taxe d'Abonnement del 0.05% anual.

6 ESTRUCTURA PRINCIPAL-SUBORDINADO (MASTER-FEEDER)

Amundi Funds Equity Green Impact

El objetivo del subfondo Amundi Funds Equity Green Impact es lograr el crecimiento a largo plazo del capital.

El subfondo invierte específicamente como fondo subordinado en Amundi Valeurs Durables (fondo principal).

El fondo principal invierte sobre todo en renta variable europea. En concreto, el subfondo invierte como mínimo el 85% de su patrimonio neto en participaciones del fondo principal (clase OR). El subfondo podrá invertir hasta el 15% en depósitos y derivados que se empleen exclusivamente a efectos de cobertura. Amundi Valeurs Durables es un FI constituido en virtud de la legislación francesa y considerado como un fondo principal en virtud de la Directiva 2009/65/CE.

El fondo principal invierte un mínimo del 75% del patrimonio neto en acciones de empresas que tienen sede en Europa, o que realizan una actividad considerable en dicho continente, que obtienen un elevado porcentaje de ingresos de actividades medioambientales y que obtienen buena puntuación en lo relativo a criterios extrafinancieros de índole medioambiental, social y de buen gobierno (criterios ESG, por sus siglas en inglés).

El fondo principal prevé tener una exposición a la renta variable de entre el 75% y el 120%. No existen limitaciones en cuanto a capitalización bursátil para estas inversiones.

Al tiempo que cumple con las políticas antes mencionadas, el fondo principal también podrá invertir en bonos aptos para la inversión y bonos convertibles, instrumentos del mercado monetario, depósitos y hasta un 10% de su patrimonio neto en OICVM/OIC.

Los derivados forman parte integrante de las estrategias de inversión del fondo principal. El fondo principal podrá emplear derivados a efectos de cobertura y gestión eficiente de la cartera, y para incrementar su exposición neta. Además de derivados principales, el fondo principal podrá emplear derivados de crédito (sobre un emisor único y sobre índices). El fondo principal podrá formalizar compraventas temporales de títulos (pactos de recompra y recompra inversa). Este no está gestionado teniendo en cuenta ningún índice, si bien su rentabilidad se compara con la del índice MSCI Europe.

El equipo de inversión del fondo principal analiza alrededor de 100 títulos de renta variable europea, entre los que selecciona a empresas activas en tecnologías limpias (eficiencia energética, energías renovables, gestión del agua y los residuos) y excluye a empresas que producen energía a partir de combustibles fósiles o energía nuclear. El equipo de inversión aplica un proceso de optimización para lograr la diversificación, el número de títulos, el perfil de riesgo y la liquidez deseados.

El Gestor de inversiones de ambos subfondos es Amundi Asset Management.

En la siguiente tabla se resumen, en términos de VL porcentual medio de sus clases de acciones, las comisiones cobradas directamente a Amundi Funds Equity Green Impact, que ascienden a EUR 2,697,917.92:

			Gastos corrientes	Comisiones de rentabilidad
Equity Green Impact	EUR	- AE (C)	1.62%	0.12%
	EUR	- FE (C)	3.01%	0.00%
	EUR	- IE (C)	0.67%	0.00%
	EUR	- SE (C)	2.02%	0.00%

Por su parte, las comisiones indirectas recibidas a través de las devengadas en el Fondo principal (Clase OR) se elevan a EUR 83,447.07, esto es, el 0.10% de su VL medio.

Pueden consultarse a petición los informes anuales y semestrales del Fondo principal en la sede social del Fondo.

Amundi Funds Bond Global Total Return

El objetivo del subfondo Amundi Funds Bond Global Total Return es lograr una combinación de crecimiento de los ingresos y del capital (rentabilidad absoluta).

En concreto, el Subfondo invierte como un fondo subordinado en Amundi Oblig Internationales (fondo principal) que busca superar (tras las comisiones aplicables) el índice amplio JP Morgan Global Government Bond Index sobre cualquier periodo de tres años dado.

El fondo principal invierte fundamentalmente en bonos de la OCDE y bonos convertibles. Las inversiones pueden incluir títulos con respaldo hipotecario (MBS) y títulos respaldados por activos (ABS).

En concreto, el subfondo invierte como mínimo el 85% del patrimonio neto en participaciones del fondo principal (clase OR-D). El subfondo podrá invertir hasta el 15% en depósitos y derivados que se empleen exclusivamente a efectos de cobertura.

Amundi Oblig Internationales es una SICAV constituida en virtud de la legislación francesa y considerada como un fondo principal en virtud de la Directiva 2009/65/CE.
El fondo principal invierte hasta el 100% en:
- bonos emitidos o garantizados por Estados miembros de la OCDE,
- bonos aptos para la inversión y bonos convertibles emitidos por sociedades con sede sita, o que desarrollen parte sustancial de su actividad, en la OCDE,
- MBS y ABS con una calificación de AAA (S&P) o Aaa (Moody's) en el momento de la compra y degradados a no menos de AA o Aa2 cuando se ostenten.

Las hipotecas subyacentes a los MBS podrán ser comerciales o residenciales, y los MBS podrán venir o no acompañados de cualquier forma de respaldo crediticio estatal.
La exposición del fondo principal a bonos convertibles contingentes se limitará a un 10% del patrimonio neto.
El fondo principal gestiona activamente su exposición a los mercados de tipos de interés y divisas.
Al tiempo que cumple con las políticas antes mencionadas, el fondo principal también podrá invertir en instrumentos del mercado monetario, depósitos y hasta un 10% de su patrimonio neto en OICVM/OIC.
Los derivados forman parte integrante de las estrategias de inversión del fondo principal. El fondo principal podrá emplear derivados a efectos de arbitraje, cobertura y gestión eficiente de la cartera, y para incrementar su exposición neta.
Además de derivados principales, el fondo principal podrá emplear derivados de crédito (sobre un emisor único y sobre índices).

El fondo principal podrá formalizar compraventas temporales de títulos (pactos de recompra y recompra inversa).

Los ingresos netos del fondo principal se distribuirán automáticamente y sus ganancias de capital realizadas netas se reinvertirán o distribuirán automáticamente cada año, tal y como pueda establecerlo la sociedad de gestión del fondo principal.

El equipo de inversión del fondo principal emplea una amplia gama de posiciones estratégicas y tácticas, incluido el arbitraje entre los mercados de crédito, de tipos de interés y de divisas, para construir una cartera altamente diversificada.

El Gestor de inversiones de ambos subfondos es Amundi Asset Management.

En la siguiente tabla se resumen, en términos de VL porcentual medio de sus clases de acciones, las comisiones cobradas directamente a Amundi Funds Bond Global Total Return, que ascienden a EUR 4,129,748.64:

			Gastos corrientes	Comisiones de rentabilidad
Bond Global Total Return	EUR	- AE (C)	0.93%	0.01%
	EUR	- AE (D)	0.93%	0.00%
	EUR	- AE-QD (D)	0.59%	0.00%
	EUR	- FE (C)	1.73%	0.01%
	EUR	- FE-QD (D)	1.73%	0.00%
	EUR	- IE (C)	0.74%	0.00%
	EUR	- IE (D)	0.74%	0.00%
	EUR	- SE (C)	1.13%	0.00%
	EUR	- SE-QD (D)	1.13%	0.00%

Por su parte, las comisiones indirectas recibidas a través de las devengadas en el Fondo principal (Clase OR-D) se elevan a EUR 188,783.54, esto es, el 0,10% de su VL medio.

Pueden consultarse a petición los informes anuales y semestrales del Fondo principal en la sede social del Fondo.

Amundi Funds Target Coupon

El objetivo del subfondo Amundi Funds Target Coupon es lograr una combinación de crecimiento de los ingresos y del capital (rentabilidad total). El subfondo invierte específicamente como fondo subordinado en Amundi Revenus (fondo principal).

El fondo principal invierte fundamentalmente en instrumentos de deuda (bonos e instrumentos del mercado monetario) de todo tipo emitidos por estados o sociedades de todo el mundo y denominados en una de las divisas de la OCDE, con diversificación entre divisas y mercados de renta variable.
En concreto, el subfondo invierte como mínimo el 85% de su patrimonio neto en participaciones del fondo principal (clase OR). El subfondo podrá invertir hasta el 15% en depósitos y derivados que se empleen exclusivamente a efectos de cobertura.

Amundi Revenus es un FI constituido en virtud de la legislación francesa y considerado como un fondo principal en virtud de la Directiva 2009/65/CE.
El fondo principal invierte como mínimo el 70% de su patrimonio neto en instrumentos de deuda. El Fondo principal podrá invertir en:
- bonos no aptos para la inversión (bonos de alta rentabilidad),
- bonos corporativos subordinados (incluidos bonos convertibles contingentes hasta el 50% del patrimonio neto) y
- hasta un 20% de patrimonio neto en títulos con respaldo hipotecario (MBS) y títulos respaldados por activos (ABS).

El fondo principal también podrá invertir en renta variable de sociedades de cualquier capitalización y sector de todo el mundo. La exposición del fondo principal al mercado de renta variable podrá oscilar en el rango del 0% al 20% del patrimonio neto, y su exposición al mercado de divisas podrá oscilar en el rango del 0% al 100% de su patrimonio neto.

El fondo principal también podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en OICVM/OIC.
Los derivados forman parte integrante de las estrategias de inversión del fondo principal. El fondo principal podrá emplear derivados a efectos de cobertura y gestión eficiente de la cartera, y para incrementar su exposición neta.
Además de derivados principales, el fondo principal podrá emplear derivados de crédito (sobre un emisor único y sobre índices).
El fondo principal podrá formalizar compraventas temporales de títulos (pactos de recompra y recompra inversa).
El importe de los ingresos distribuidos lo fijará anualmente la sociedad de gestión del fondo principal en base a las rentabilidades esperadas de los activos de la cartera.
El Fondo principal no compara su rentabilidad con ningún índice concreto.

El equipo de inversión del fondo principal trata de explotar primas de rentabilidad procedentes de un amplio universo de inversión (bonos fundamentalmente), empleando un enfoque de gestión flexible y basado en elecciones de elevada convicción. Analiza las tendencias de los tipos de interés y económicas (descendente) para identificar estrategias y asignaciones por país y clase de activos que parezca probable que ofrezcan las mejores rentabilidades ajustadas al riesgo. El equipo de inversión emplea entonces un análisis tanto técnico como fundamental, incluido un análisis de la prima de riesgo y de crédito, para seleccionar valores sobre la base de su potencial para generar ingresos (ascendente) y para construir una cartera altamente diversificada que pueda ofrecer una rentabilidad regular.

El Gestor de inversiones de ambos subfondos es Amundi Asset Management.

En la siguiente tabla se resumen, en términos de VL porcentual medio de sus clases de acciones, las comisiones cobradas directamente a Amundi Funds Target Coupon, que ascienden a EUR 1,998,440.99:

			Gastos corrientes	Comisiones de rentabilidad
Target Coupon	EUR	- AE-YD (D)	1.01%	0.00%
	EUR	- A4E-YD (D)	1.01%	0.00%
	EUR	- FE-YD (D)	1.61%	0.00%
	EUR	- IE-YD (D)	0.52%	0.00%
	EUR	- SE-YD (D)	1.21%	0.00%

Por su parte, las comisiones indirectas recibidas a través de las devengadas en el Fondo principal (clase OR) se elevan a EUR 95,604.92, esto es, el 0.10% de su VL medio.
Amundi Funds Target Coupon paga indirectamente, asimismo, comisiones sobre los fondos subyacentes que mantiene en los Fondos principales.

Pueden consultarse a petición los informes anuales y semestrales del Fondo principal en la sede social del Fondo.

7 PACTOS DE RECOMPRA INVERSA

Durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2018, algunos subfondos suscribieron pactos de recompra inversa, cuyo importe se indica a continuación en la divisa de los subfondos, en virtud de los cuales prestaron un determinado importe a instituciones financieras, garantizado por un aval. A 31 de diciembre de 2018, los préstamos concedidos de conformidad con dichos contratos se encontraban garantizados por los siguientes activos subyacentes:
Los países de la contraparte se enumeran según la norma ISO 3166-1.
El importe de bonos aptos para la inversión se especifica como bonos con una calificación mínima de BBB- (S&P), Baa3 (Moody's) y/o BBB- (Fitch).

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	18,547,000.00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	18,993,982.69	18,894,199.84
EUR	5,000,000.00	BANCO SANTANDER SA 1.375% 09/02/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	5,122,500.00	5,065,650.00
EUR	1,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	955,036.03	948,970.00
EUR	800,000.00	ROYAL PHILIPS NV 1.375% 02/05/2028	CREDIT AGRICOLE CIB	781,920.00	780,696.00
EUR	1,000,000.00	TAKEDA PHARMACEUTICA FRN 21/11/2020	CREDIT AGRICOLE CIB	997,800.00	998,700.00
			Total:	**26,851,238.72**	**26,688,215.84**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 26,688,215.84 EUR.

Amundi Funds Bond Global Aggregate

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en USD (coste)	Importe en USD (valor de mercado)
EUR	27,333,000.00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	32,008,114.48	31,830,638.81
USD	21,000,000.00	RECKITT BENKISER TREASURY SERIVICES PLC 2.375% 24/06/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	20,118,000.00	20,172,600.00
EUR	15,000,000.00	BAT CAPITAL CORP FRN 16/08/2021	CREDIT AGRICOLE CIB	16,780,432.22	16,809,277.70
EUR	14,000,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	15,712,825.38	15,744,993.62
EUR	13,200,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	CREDIT AGRICOLE CIB	15,071,472.50	15,104,066.00
USD	15,000,000.00	MIZUHO BANK LTD 3.60% 25/09/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	15,195,000.00	14,956,050.00
USD	14,700,000.00	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD 3.25% 08/09/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	14,523,600.00	14,384,538.00
EUR	8,500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.00% 01/11/2028	CREDIT AGRICOLE CIB	9,339,764.13	9,396,801.60
EUR	8,000,000.00	RELX FINANCE BV 1.00% 22/03/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	9,122,337.00	9,081,640.86
EUR	5,000,000.00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0.625% 02/12/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	5,752,330.80	5,753,016.69
EUR	5,100,000.00	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR 04/03/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	5,691,892.46	5,723,316.51
EUR	5,000,000.00	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0.314% 04/10/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	5,604,292.88	5,617,324.78
EUR	1,700,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	1,845,798.58	1,844,185.59
EUR	1,500,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 1.375% 30/01/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	1,725,184.82	1,712,684.48
EUR	20,000,000.00	TAKEDA PHARMACEUTICA FRN 21/11/2020	CREDIT AGRICOLE CIB	22,817,274.00	22,833,278.10
USD	10,000,000.00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 10/01/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	9,540,000.00	9,552,400.00
USD	29,500,000.00	ESTEE LAUDER COMPANIES INC 4.15% 15/03/2047	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	28,638,600.00	29,901,790.00
USD	16,800,000.00	APPLE INC 3.25% 23/02/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	16,464,028.00	16,454,928.00
USD	14,000,000.00	INTERNATIONAL BUSINES MACHINES CORP 4.70% 19/02/2046	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	14,429,800.00	14,050,120.00
USD	12,000,000.00	APPLE INC 2.50% 09/02/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	11,359,246.67	11,369,760.00
USD	10,000,000.00	CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 4.50% 16/09/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	10,005,000.00	10,132,600.00
USD	10,700,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.20% 15/08/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	9,956,350.00	9,982,993.00
USD	10,000,000.00	APPLE INC 3.20% 13/05/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	9,767,472.22	9,860,100.00
USD	7,000,000.00	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 2.30% 06/01/2020	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	6,988,142.78	6,933,360.00
USD	6,000,000.00	APPLE INC 2.50% 09/02/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	5,721,040.00	5,684,880.00
USD	2,000,000.00	BARCLAYS PLC 3.20% 10/08/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,959,387.78	1,946,920.00
USD	2,000,000.00	CATERPILLAR INC 3.803% 15/08/2042	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,887,555.89	1,872,640.00
USD	1,800,000.00	ORANGE SA 5.375% 08/07/2019	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,863,035.25	1,818,490.50
			Total:	**319,887,977.84**	**320,525,394.24**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 320,525,394.24 USD.

Amundi Funds Bond Global Corporate

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en USD (coste)	Importe en USD (valor de mercado)
USD	3,000,000.00	SEMPRA ENERGY 2.875% 01/10/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	2,898,000.00	2,905,365.00
USD	2,000,000.00	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 3.60% 01/09/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	1,910,000.00	1,905,400.00
EUR	1,200,000.00	ATOS SE 0.75% 07/05/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	1,372,603.07	1,372,877.42
EUR	1,000,000.00	ORANGE SA 1.50% 09/09/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	1,156,410.54	1,154,855.86
EUR	976,000.00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 2.375% 30/09/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	1,142,937.83	1,136,600.57
EUR	1,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.875% 30/03/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	1,088,964.69	1,084,815.06
USD	3,000,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.20% 15/08/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,825,478.33	2,798,970.00
			Total:	**12,394,394.46**	**12,358,883.91**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 12,358,883.91 USD.

Amundi Funds Global Macro Forex

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
USD	14,300,000.00	INTERNATIONAL BUSINES MACHINES CORP 4.70% 19/02/2046	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	12,899,584.48	12,554,077.77
EUR	6,000,000.00	WPP FINANCE 2013 0.75% 18/11/2019	CREDIT AGRICOLE CIB	6,039,600.00	6,036,960.00
EUR	3,025,000.00	WESTPAC BANKING CORP 1.125% 05/09/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	2,999,287.50	3,012,900.00
			Total:	**21,938,471.98**	**21,603,937.77**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 21,603,937.77 EUR.

Si desea saber más sobre la información colateral, consulte la nota 14.

8 PACTOS DE RECOMPRA

A 31 de diciembre de 2018, el Fondo se comprometió a los importes siguientes en virtud de operaciones de pacto de recompra denominadas en la divisa del subfondo correspondiente. Para cubrir estas operaciones, el Fondo ostenta los títulos enumerados a continuación, en las carteras de títulos de sus subfondos.

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	1,800,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	1,774,800.00	1,779,732.00
EUR	1,600,000.00	AMADEUS IT HOLDING FRN 18/03/2022	CREDIT AGRICOLE CIB	1,584,000.00	1,586,176.00
EUR	1,200,000.00	SKY PLC 1.875% 24/11/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	1,248,120.00	1,250,508.00
EUR	1,100,000.00	CHEUNG KONG INFRASTR 1.00% 12/12/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	1,055,230.00	1,059,267.00
EUR	1,000,000.00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,00% 11/09/2025	CREDIT AGRICOLE CIB	1,055,900.00	1,053,530.00
EUR	1,000,000.00	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	993,900.00	988,380.00
EUR	1,000,000.00	LLYODS BANKING GRP PLC FRN 21/06/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	947,900.00	951,060.00
EUR	1,000,000.00	LLYODS BANKING GRP PLC FRN 21/06/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	947,900.00	951,060.00
EUR	2,000,000.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 12/08/2075	BNP PARIBAS	2,162,800.00	2,086,660.00
EUR	1,000,000.00	VALEO SA 1.50% 18/06/2025	BNP PARIBAS	960,200.00	962,340.00
EUR	1,200,000.00	RENAULT SA 1.00% 08/03/2023	SOCIETE GENERALE	1,192,800.00	1,186,056.00
EUR	1,000,000.00	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	SOCIETE GENERALE	977,000.00	970,430.00
EUR	1,400,000.00	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,478,102.74	1,458,786.00
			Total:	**16,378,652.74**	**16,283,985.00**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 14,197,325.00 EUR.
El importe de bonos no aptos para la inversión es de 2,086,660.00 EUR.

Amundi Funds Bond Euro Government

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	5,500,000.00	FRANCE OAT 4,50% 25/04/2041	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	8,919,900.00	8,802,145.00
EUR	5,500,000.00	ITALY BTP 4,75% 01/08/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	6,294,751.65	6,247,615.00
EUR	5,000,000.00	FRANCE OAT 1,25% 25/05/2034	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	5,118,219.18	5,090,750.00
EUR	4,500,000.00	COMUNIDAD DE MADRID 1.773% 30/04/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,640,760.00	4,591,080.00
EUR	3,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	3,275,146.80	3,229,536.53
EUR	6,000,000.00	ITALY BTP 2,20% 01/06/2027	SOCIETE GENERALE	5,682,000.00	5,860,740.00
EUR	5,000,000.00	ITALY BTP 1,35% 15/04/2022	SOCIETE GENERALE	5,025,000.00	5,018,650.00
EUR	4,000,000.00	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	SOCIETE GENERALE	4,828,000.00	4,892,617.11
EUR	2,800,000.00	SPAIN 4.85% 31/10/2020	SOCIETE GENERALE	3,082,800.00	3,061,520.00
EUR	2,500,000.00	ITALY BTP 1,85% 15/05/2024	SOCIETE GENERALE	2,437,500.00	2,490,075.00
EUR	6,500,000.00	FRANCE OAT 4,25% 25/10/2023	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7,919,600.00	7,865,455.00
EUR	3,000,000.00	FRANCE OAT 0% 25/05/2021	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,032,700.00	3,032,880.00
EUR	3,000,000.00	FRANCE OAT 4,25% 25/10/2023	HSBC FRANCE	3,651,300.00	3,630,210.00
EUR	3,000,000.00	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	HSBC FRANCE	3,214,800.00	3,295,620.00
EUR	1,500,000.00	GERMANY BUND 4.00% 04/01/2037	HSBC FRANCE	2,410,950.00	2,364,900.00
EUR	5,000,000.00	ITALY BTP 1,35% 15/04/2022	BNP PARIBAS	5,025,000.00	5,018,650.00
EUR	3,400,000.00	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 1.00% 18/10/2027	CREDIT AGRICOLE CIB	3,425,840.00	3,436,890.00
EUR	1,000,000.00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELPOMENT SA 0.125% 15/11/2023	CREDIT AGRICOLE CIB	995,600.00	996,180.00
EUR	1,900,000.00	UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE POUR EMPLOI DANS COMMERCE INDUS 1.25% 25/05/2033	BNP PARIBAS	1,924,510.00	1,917,594.00
			Total:	**80,904,377.63**	**80,843,107.64**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 80,843,107.64 EUR.

Amundi Funds Bond Euro Inflation

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	6,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	11,217,600.00	10,971,366.93
EUR	8,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	9,556,800.00	9,366,284.74
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,964,000.00	5,853,927.96
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,725,800.00	3,657,122.31
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,736,200.00	2,710,978.06
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,178,200.00	2,152,795.14
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,178,400.00	2,152,795.14
EUR	1,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,089,400.00	1,078,406.91
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	6,924,331.44	6,777,445.15
EUR	4,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	4,750,608.83	4,683,142.37
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	3,739,200.00	3,657,122.31
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	2,742,427.47	2,710,978.06
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	2,398,573.35	2,341,571.18
EUR	1,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC	1,374,800.00	1,355,489.03
EUR	4,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	BNP PARIBAS	4,360,800.00	4,305,590.29
EUR	4,000,000.00	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	BNP PARIBAS	3,800,000.00	3,918,785.95
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 25/07/2036	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	5,426,469.54	5,304,407.68
EUR	2,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,768,515.87	2,710,978.06
EUR	4,000,000.00	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	HSBC FRANCE	3,804,800.00	3,918,785.95
EUR	2,000,000.00	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	HSBC FRANCE	1,902,400.00	1,959,392.97
EUR	2,000,000.00	ITALY BTPI 0.10% 15/05/2023	HSBC FRANCE	1,902,400.00	1,959,392.97
EUR	7,000,000.00	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	CREDIT AGRICOLE CIB	6,850,200.00	6,750,030.00
EUR	3,000,000.00	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	SOCIETE GENERALE	3,705,000.00	3,669,296.62
			Total:	**95,096,926.50**	**93,966,085.78**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 82,209,727.94 EUR.
El importe de bonos no aptos para la inversión es de 11,756,357.84 EUR.

Amundi Funds Bond Europe

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	3,000,000.00	FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045	HSBC FRANCE	4,134,300.00	4,125,420.00
EUR	2,200,000.00	ITALY BTP 5,75% 01/02/2033	HSBC FRANCE	2,801,260.00	2,855,534.00
EUR	1,000,000.00	ITALY BTP 1,20% 01/04/2022	HSBC FRANCE	989,100.00	999,700.00
EUR	800,000.00	FRANCE OAT 0,50% 25/05/2026	HSBC FRANCE	808,240.00	808,640.00
EUR	300,000.00	ITALY BTP 2,70% 01/03/2047	HSBC FRANCE	257,820.00	266,442.00
EUR	3,000,000.00	ITALY BTP 2,30% 15/10/2021	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	3,095,201.70	3,102,120.00
EUR	2,000,000.00	ITALY BTP 2,00% 01/12/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,923,448.80	1,969,760.00
EUR	1,500,000.00	COMUNIDAD DE MADRID 4.125% 21/05/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,806,900.00	1,766,355.00
EUR	2,500,000.00	ITALY BTP 3,75% 01/09/2024	SOCIETE GENERALE	2,692,500.00	2,726,875.00
EUR	1,000,000.00	NETHERLANDS 0.50% 15/07/2026	SOCIETE GENERALE	1,021,000.00	1,026,810.00
USD	2,200,000.00	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	2,029,969.82	2,031,669.26
EUR	1,500,000.00	BELGIUM 1.00% 22/06/2031	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,491,300.00	1,488,120.00
EUR	600,000.00	BELGIUM 1.60% 22/06/2047	BARCLAYS CAPITAL	585,060.00	578,574.00
EUR	500,000.00	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	CREDIT AGRICOLE CIB	552,200.00	552,256.97
			Total:	**24,188,300.32**	**24,298,276.23**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 20,169,346.23 EUR.
El importe de bonos no aptos para la inversión es de 4,128,930.00 EUR.

Amundi Funds Bond Global

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en USD (coste)	Importe en USD (valor de mercado)
EUR	5,000,000.00	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	SOCIETE GENERALE	8,344,995.00	8,232,166.10
EUR	4,000,000.00	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	SOCIETE GENERALE	6,694,286.40	6,585,732.88
EUR	5,000,000.00	ITALY BTP 3,75% 01/09/2024	SOCIETE GENERALE	6,207,304.50	6,234,454.31
EUR	4,000,000.00	SPAINI 0.70% 30/11/2033	SOCIETE GENERALE	4,654,906.80	4,689,347.59
USD	10,000,000.00	USA T-BONDSI 1.75% 15/01/2028	BARCLAYS BANK PLC NEW YORK	12,825,000.00	12,830,458.60
EUR	3,800,000.00	ITALY BTP 3,75% 01/09/2024	HSBC FRANCE	4,555,955.74	4,738,185.28
EUR	2,500,000.00	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	HSBC FRANCE	3,066,214.09	3,156,562.75
EUR	1,000,000.00	FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045	HSBC FRANCE	1,575,375.01	1,571,991.29
EUR	1,000,000.00	ITALY BTPI 2.35% 15/09/2024	HSBC FRANCE	1,248,548.43	1,262,625.10
EUR	4,000,000.00	FRANCE OAT 3,25% 25/05/2045	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	6,144,659.88	6,287,965.17
USD	5,900,000.00	USA T-BONDS 2.25% 15/08/2046	BNP PARIBAS	5,055,710.00	5,046,804.54
USD	1,000,000.00	USA T-BONDSI 0.125% 15/04/2020	BNP PARIBAS	8,450,400.00	1,055,683.05
EUR	2,200,000.00	ITALY BTP 3,75% 01/09/2024	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,711,597.53	2,743,159.90
			Total:	**71,534,953.38**	**64,435,136.56**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 64,435,136.56 USD.

Amundi Funds Bond Global Aggregate

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en USD (coste)	Importe en USD (valor de mercado)
EUR	70,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	NOMURA SECURITIES CO LTD LONDR	81,564,895.65	82,376,303.52
EUR	70,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	NOMURA SECURITIES CO LTD LONDR	81,620,910.00	82,376,303.52
EUR	50,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	NOMURA SECURITIES CO LTD LONDR	58,443,543.75	58,840,216.80
EUR	50,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2028	NOMURA SECURITIES CO LTD LONDR	58,300,650.00	58,840,216.80
EUR	74,500,000.00	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	116,079,452.01	119,939,115.10
EUR	45,000,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/02/2026	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	52,923,272.41	53,481,929.80
EUR	33,000,000.00	GERMANY BUND 1.25% 15/08/2048	HSBC FRANCE	39,885,532.35	41,441,268.03
EUR	6,000,000.00	GERMANY BUND 2.50% 15/08/2046	HSBC FRANCE	9,367,199.73	9,659,526.05
EUR	1,700,000.00	BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,035,070.96	1,976,197.70
EUR	1,500,000.00	ALLIANZ SE VAR 06/07/2047	CREDIT AGRICOLE CIB	1,741,817.66	1,738,868.33
			Total:	**501,962,344.52**	**510,669,945.65**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 508,693,747.95 USD.
El importe de bonos no aptos para la inversión es de 1,976,197.70.

Amundi Funds Bond Global Corporate

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en USD (coste)	Importe en USD (valor de mercado)
EUR	1,200,000.00	MAPDRE SA VAR 07/09/2048	HSBC FRANCE	1,381,931.17	1,369,557.72
EUR	800,000.00	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	950,755.41	947,012.89
			Total:	**2,332,686.58**	**2,316,570.61**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 2,316,570.61 USD.

Amundi Funds Bond Global Inflation

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	10,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	HSBC FRANCE	10,901,000.00	10,763,975.72
EUR	5,000,000.00	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	HSBC FRANCE	6,053,500.00	6,115,494.37
EUR	3,000,000.00	FRANCE OATI 3,40% 25/07/2029	HSBC FRANCE	5,622,600.00	5,485,683.46
EUR	4,000,000.00	FRANCE OATI 1,85% 25/07/2027	HSBC FRANCE	5,538,000.00	5,421,956.12
EUR	10,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11,925,397.82	11,707,855.92
EUR	10,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11,005,604.57	10,763,975.72
EUR	4,000,000.00	FRANCE OATI 0,70% 25/07/2030	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,826,800.00	4,683,142.37
EUR	15,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	16,399,709.25	16,176,103.63
EUR	8,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	8,809,074.92	8,627,255.27
EUR	9,000,000.00	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	BNP PARIBAS	10,920,600.00	11,007,889.86
EUR	5,000,000.00	ITALY BTPI 3.10% 15/09/2026	BNP PARIBAS	5,906,000.00	6,115,494.37
EUR	9,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	9,815,400.00	9,687,578.15
EUR	5,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2025	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	5,471,500.00	5,392,034.54
EUR	13,000,000.00	FRANCE OATI 0,10% 01/03/2028	BARCLAYS CAPITAL	14,279,200.00	13,993,168.44
			Total:	**127,474,386.56**	**125,941,607.94**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 125,941,607.94 EUR.

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	3,250,000.00	ROMANIA 2.375% 19/04/2027	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,292,250.00	3,242,151.25
			Total:	**3,292,250.00**	**3,242,151.25**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 3,242,151.25 EUR.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	4,500,000.00	GERMANY BUND 0.25% 15/02/2027	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,464,450.00	4,571,460.00
EUR	3,500,000.00	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2024	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,761,866.64	3,742,515.00
EUR	2,650,000.00	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	SOCIETE GENERALE	3,869,000.00	3,816,689.00
GBP	1,500,000.00	UK GILT 1,50% 22/07/2026	SOCIETE GENERALE	1,734,722.30	1,723,241.05
EUR	1,850,000.00	BELGIUM 3.75% 22/06/2045	CREDIT AGRICOLE CIB	2,716,355.00	2,664,481.00
EUR	2,250,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	2,327,172.38	2,325,780.00
EUR	1,000,000.00	ITALY BTP 5,00% 01/03/2022	BNP PARIBAS	1,126,200.00	1,116,950.00
			Total:	**19,999,766.32**	**19,961,116.05**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 19,961,116.05 EUR.

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol

Divisa	Nominal	Descripción	Contraparte	Importe en EUR (coste)	Importe en EUR (valor de mercado)
EUR	6,570,000.00	GERMANY BUND 1.00% 15/08/2025	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	7,040,734.20	7,057,559.70
EUR	4,500,000.00	GERMANY BUND 0.25% 16/10/2020	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,631,850.00	4,574,025.00
EUR	2,150,000.00	GERMANY BUND 3.25% 04/01/2020	SOCIETE GENERALE	2,306,950.00	2,238,171.50
EUR	1,000,000.00	ITALY BTP 0,90% 01/08/2022	SOCIETE GENERALE	973,000.00	984,290.00
EUR	1,000,000.00	ITALY BTP 4,50% 01/05/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,115,410.30	1,120,230.00
EUR	1,100,000.00	FRANCE OAT 0% 25/03/2023	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,107,150.00	1,106,798.00
EUR	610,000.00	GERMANY BUND 0.50% 15/08/2027	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	630,922.29	630,544.80
EUR	1,000,000.00	ITALY BTP 0,90% 01/08/2022	BNP PARIBAS	977,200.00	984,290.00
			Total:	**18,783,216.79**	**18,695,909.00**

El importe de bonos aptos para la inversión es de 18,695,909.00 EUR.

Los países de la contraparte se enumeran según la norma ISO 3166-1.
El importe de bonos aptos para la inversión se especifica como bonos con una calificación mínima de BBB- (S&P), Baa3 (Moody's) y/o BBB- (Fitch).
Si desea saber más sobre la información colateral, consulte la nota 14.

9 OTROS INGRESOS

Los importes correspondientes a otros ingresos en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto incluyen fundamentalmente ingresos derivados de las comisiones de rentabilidad.

10 OTROS GASTOS

Los saldos correspondientes a otros gastos en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto incluyen fundamentalmente otros impuestos y costes de préstamo de títulos.
Los importes de otros gastos en los Estados de operaciones y variaciones en el patrimonio neto de los subfondos Amundi Funds SBI FM Equity India, Amundi Funds Equity India Infrastructure y Amundi Funds SBI FM Equity India Select incluyen principalmente el impuesto indio.

11 COMISIONES DE RECEPCIÓN Y TRANSMISIÓN DE SOLICITUDES

Las comisiones de recepción y transmisión de solicitudes:
- se abonan a Amundi Intermediation o a Amundi (UK) Ltd, por los servicios que éstas prestan a los subfondos gestionados por Amundi, que consisten en centralizar las solicitudes y respaldar su mejor ejecución.
- se devengan con carácter diario y se abonan trimestralmente sobre la base de las transmisiones gestionadas por las partes vinculadas de Amundi.

En comparación con un gestor de inversiones que negocia transacciones por su cuenta, la centralización de órdenes permite, concretamente, negociar mejores precios con los intermediarios gracias a un incremento del volumen de transacciones, el acceso a un mayor número de intermediarios y a más información sobre el mercado, para beneficiarse del saber hacer de negociadores expertos y controladores comerciales dedicados.
Todas estas comisiones se registran en el capítulo "Comisiones de recepción y transmisión de solicitudes" del Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto.

12 ESTADO DE MOVIMIENTOS DE LA CARTERA

Los detalles sobre los movimientos de títulos de la cartera respecto del ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2018 podrán obtenerse sin cargo alguno

previa petición en la sede social del Fondo y en la oficina del representante en Hong Kong.

La lista de los cambios de la cartera también podrá obtenerse sin cargo alguno en la sede del Agente de pagos e información en Alemania y en la oficina del representante en Suiza.

13 DIVIDENDOS

El Fondo distribuyó los siguientes dividendos por acción durante el periodo financiero objeto de revisión:

Fecha de formalización: 24 de septiembre de 2018
Fecha de pago: 28 de septiembre de 2018

Clase AE-D

Amundi Funds Equity Euro Concentrated	0.59	EUR
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	1.22	EUR
Amundi Funds Equity Global Concentrated	1.26	EUR
Amundi Funds CPR Global Resources	0.03	EUR
Amundi Funds Equity Emerging World	2.27	EUR
Amundi Funds Equity Latin America	0.31	EUR
Amundi Funds Equity Europe Conservative	1.26	EUR
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	0.59	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.08	EUR
Amundi Funds Bond Euro Government	0.88	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	0.09	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.27	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	2.04	EUR
Amundi Funds Bond Total Hybrid	3.56	EUR
Amundi Funds Bond Europe	1.80	EUR
Amundi Funds Bond Global	2.36	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.81	EUR
Amundi Funds Bond Global Corporate	1.99	EUR
Amundi Funds Bond Global Total Return	2.02	EUR
Amundi Funds US Aggregate	2.20	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	2.67	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	3.50	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	8.14	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	3.86	EUR
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.96	EUR
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	0.79	EUR

Clase AHE-D

Amundi Funds Equity Global Concentrated	1.28	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.21	EUR

Clase AHU-D

Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.97	USD
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	0.80	USD

Clase AU-D

Amundi Funds Equity Global Concentrated	1.32	USD
Amundi Funds CPR Global Resources	0.02	USD
Amundi Funds Equity ASEAN	0.19	USD
Amundi Funds Equity Emerging World	1.93	USD
Amundi Funds Equity Latin America	1.84	USD
Amundi Funds Equity Thailand	0.97	USD
Amundi Funds Bond Global	0.31	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.50	USD
Amundi Funds Bond Global Corporate	1.72	USD
Amundi Funds US Aggregate	2.55	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	3.27	USD
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.52	USD
Amundi Funds Cash USD	0.56	USD

Clase A2U-D

Amundi Funds Equity Latin America	1.33	USD
Amundi Funds Bond Global	0.37	USD

Clase A3E-D

Amundi Funds Credit Unconstrained	1.01	EUR

Clase IE-D

Amundi Funds Equity Euro Concentrated	11.03	EUR
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	16.27	EUR
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	5.96	EUR
Amundi Funds CPR Global Agriculture	6.20	EUR
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	20.74	EUR
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	15.96	EUR
Amundi Funds Equity Europe Conservative	21.73	EUR
Amundi Funds Convertible Europe	0.05	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	16.28	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	14.19	EUR
Amundi Funds Bond Euro Government	13.62	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	0.74	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	35.24	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	30.68	EUR
Amundi Funds Bond Global	30.65	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	8.90	EUR
Amundi Funds Bond Global Total Return	21.78	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	40.11	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	7.31	EUR
Amundi Funds Global Perspectives	6.88	EUR

Clase IHCA-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	20.12	CAD

Clase IHE0-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	23.11	EUR

Clase IHE-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	15.66	EUR

Clase IHG-D

Amundi Funds Bond Global Aggregate	16.94	GBP

Clase IJ-D

Amundi Funds Equity Japan Target	1,373.11	JPY

Clase IU-D

Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap	2.46	USD
Amundi Funds Equity US Relative Value	20.65	USD
Amundi Funds Equity Emerging Focus	10.18	USD
Amundi Funds Equity Latin America	17.53	USD
Amundi Funds Equity Mena	5.97	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	19.20	USD
Amundi Funds Bond US Corporate	4.57	USD
Amundi Funds US Aggregate	28.51	USD
Amundi Funds Cash USD	1.65	USD

Clase OR-D

Amundi Funds Equity Europe Small Cap	14.04	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	18.61	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	37.62	EUR

Clase ORU-D

Amundi Funds Equity Emerging Focus	19.71	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	28.23	USD

RE-D Class

Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	0.20	EUR
Amundi Funds Equity Europe Small Cap	0.85	EUR

Amundi Funds Bond Euro Corporate	1.16	EUR
Amundi Funds Bond Euro Inflation	0.36	EUR
Amundi Funds Bond Total Hybrid	3.69	EUR
Amundi Funds Bond Europe	0.71	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.66	EUR
Amundi Funds Bond Global Inflation	0.16	EUR
Amundi Funds Global Perspectives	0.37	EUR

■ **Clase RG-D**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	2.67	GBP

■ **Clase RHE-D**

Amundi Funds Equity Japan Target	0.28	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.52	EUR
Amundi Funds Bond Global Corporate	1.61	EUR

■ **Clase RHG-D**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	2.11	GBP

■ **Clase RU-D**

Amundi Funds Equity US Relative Value	1.07	USD
Amundi Funds Equity Emerging Focus	0.26	USD
Amundi Funds Equity Emerging World	3.14	USD
Amundi Funds Equity Latin America	0.97	USD
Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.78	USD
Amundi Funds US Aggregate	0.07	USD

■ **Clase SHG-D**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.13	GBP

■ **Clase XE-D**

Amundi Funds Equity Europe Conservative	24.66	EUR

■ **Clase XU-D**

Amundi Funds Cash USD	0.13	USD

■ **Clase ZE-D**

Amundi Funds Equity Euro Concentrated	12.34	EUR
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	13.60	EUR
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	6.53	EUR
Amundi Funds Equity Europe Conservative	15.38	EUR

Fecha de formalización: 3 de julio de 2018, 2 de agosto de 2018, 4 de septiembre de 2018, 2 de octubre de 2018, 5 de noviembre de 2018
Fecha de pago: 9 de julio de 2018, 7 de agosto de 2018, 7 de septiembre de 2018, 9 de octubre de 2018, 7 de noviembre de 2018

■ **Clase institucional (2)**

Amundi Funds Equity Korea	0.12	USD

Fecha de formalización: 3 de julio de 2018, 2 de agosto de 2018, 4 de septiembre de 2018, 2 de octubre de 2018, 5 de noviembre de 2018, 4 de diciembre de 2018
Fecha de pago: 9 de julio de 2018, 7 de agosto de 2018, 7 de septiembre de 2018, 9 de octubre de 2018, 7 de noviembre de 2018, 7 de diciembre de 2018

■ **Clase institucional (2)**

Amundi Funds Equity Japan Value	10.00	JPY
Amundi Funds Equity Greater China	0.27	USD
Amundi Funds SBI FM Equity India	0.10	USD
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	6.00	EUR
Amundi Funds Bond Euro Corporate	0.53	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.80	EUR

Fecha de formalización: 3 de julio de 2018, 2 de agosto de 2018, 4 de septiembre de 2018, 2 de octubre de 2018, 5 de noviembre de 2018, 4 de diciembre de 2018
Fecha de pago: 12 de julio de 2018, 13 de agosto de 2018, 13 de septiembre de 2018, 11 de octubre de 2018, 14 de noviembre de 2018, 13 de diciembre de 2018

■ **Clase AE-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.15	EUR
Amundi Funds Bond Global Inflation	0.12	EUR

- **Clase AU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	USD

- **Clase A2HS-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	SGD
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.40	SGD
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	0.42	SGD

- **Clase A2S-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	SGD

- **Clase A2HU-MD**

Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	0.42	USD

- **Clase A2U-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	USD

- **Clase FE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.17	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.08	EUR
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.15	EUR

- **Clase FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global	0.14	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	EUR
Amundi Funds Bond Global High Yield	0.47	EUR
Amundi Funds Bond Asian Local Debt	0.21	EUR
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond	0.20	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.32	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.19	EUR

- **Clase FU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.17	USD

- **Clase IU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	1.70	USD

- **Clase I4HTY-MD**

Amundi Funds Convertible Europe	155.00	TRY

- **Clase I4HU-MD**

Amundi Funds Convertible Europe	1.36	USD

- **Clase SE-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.17	EUR
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	0.08	EUR
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	0.15	EUR

- **Clase SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global	0.14	EUR
Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	EUR
Amundi Funds Bond Global High Yield	0.47	EUR
Amundi Funds US Aggregate	0.21	EUR
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond	0.20	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	0.33	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency	0.19	EUR

- **Clase SHU-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.55	USD

- **Clase SU-MD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.16	USD

Fecha de formalización: 2 de agosto de 2018, 4 de septiembre de 2018, 2 de octubre de 2018, 5 de noviembre de 2018, 4 de diciembre de 2018
Fecha de pago: 13 de agosto de 2018, 13 de septiembre de 2018, 11 de octubre de 2018, 14 de noviembre de 2018, 13 de diciembre de 2018

- **Clase AHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Corporate	0.28	EUR

- **Clase AU-MD**

Amundi Funds Bond Global Corporate	0.29	USD

- **Clase A2HU-MD**

Amundi Funds Bond Euro High Yield	0.54	USD

- **Clase FHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Corporate	0.27	EUR

- **Clase SHE-MD**

Amundi Funds Bond Global Corporate	0.28	EUR

Fecha de formalización: 3 de julio de 2018, 2 de octubre de 2018
Fecha de pago: 12 de julio de 2018, 11 de octubre de 2018

- **Clase AE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.50	EUR

- **Clase FE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.48	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.96	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	0.51	EUR

- **Clase FHE-QD**

Amundi Funds US Aggregate	0.55	EUR

- **Clase SE-QD**

Amundi Funds Bond Global Total Return	0.48	EUR
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	0.96	EUR
Amundi Funds Multi Asset Conservative	0.51	EUR

- **Clase SHE-QD**

Amundi Funds Bond Global Aggregate	0.50	EUR
Amundi Funds US Aggregate	0.58	EUR

Fecha de formalización: 6 de noviembre de 2018
Fecha de pago: 9 de noviembre de 2018

- **Clase AE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.50	EUR

- **Clase A4E-YD**

Amundi Funds Target Coupon	0.35	EUR

- **Clase FE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.50	EUR

- **Clase IE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.50	EUR

- **Clase SE-YD**

Amundi Funds Target Coupon	3.50	EUR

14 GARANTÍA

A 31 de diciembre de 2018, las garantías recibidas o abonadas con vistas a realizar operaciones con Pactos de recompra y Pactos de recompra inversa son las siguientes:

Subfondos	Subfondo Divisa	Contraparte	Tipo de garantía	Importe de la garantía Recibida (en la divisa del Subfondo)	Garantía Importe abonado (en la divisa del Subfondo)
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	NOMURA INTERNATIONAL PLC IN SOCIETE GENERALE	Efectivo	533,000.00	-
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL EC NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED	Efectivo	-	510,000.00
Amundi Funds Bond Global	USD	BNP PARIBAS CREDIT AGRICOLE CIB GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL HSBC FRANCE SOCIETE GENERALE	Efectivo	740,854.94	76,591.05
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CREDIT AGRICOLE CIB GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL HSBC FRANCE NOMURA INTERNATIONAL PLC IN	Efectivo	14,173,709.94	1,999,062.99
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	BNP PARIBAS GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED NOMURA INTERNATIONAL PLC IN	Efectivo	775,346.60	619,957.00
Amundi Funds Global Macro Forex	EUR	CREDIT AGRICOLE CIB	Efectivo	-	49,630.00

15 PRÉSTAMO DE TÍTULOS

A 31 de diciembre de 2018, el valor de mercado de los títulos prestados era el siguiente: Los países de las contrapartes se enumeran según la norma ISO 3166-1.

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Euro Concentrated	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	39,217,176.51
		Total:	**39,217,176.51**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	24,769,635.32
		Total:	**24,769,635.32**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	29,927,427.44
		Total:	**29,927,427.44**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	21,740,975.67
		MERRILL LYNCH (GB)	6,591,102.46
		CALYON (FR)	4,208,343.10
		JPM PE (GB)	4,052,120.94
		SOCIETE GENERALE (FR)	1,130,729.88
		CREDIT SUISSE (GB)	1,112,827.23
		UNICREDIT (DE)	886,550.00
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	697,052.50
		IXIS CIB (FR)	562,211.25
		SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	557,642.00
		UBS AG (GB)	522,519.00
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	391,348.50
		HSBC PARIS (GB)	390,349.40
		Total:	**42,843,771.93**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds CPR Global Agriculture	USD	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	6,749,359.82
		IXIS CIB (FR)	5,246,502.81
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	2,852,876.89
		Total:	**14,848,739.52**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	921,236.39
		Total:	**921,236.39**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds CPR Global Lifestyles	USD	SOCIETE GENERALE (FR)	37,417,429.57
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	9,405,904.06
		MERRILL LYNCH (GB)	6,763,012.78
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,575,904.92
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	4,841,831.89
		JPM PE (GB)	2,061,522.42
		CREDIT SUISSE (GB)	188,037.89
		Total:	**67,253,643.53**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds CPR Global Resources	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,076,311.28
		Total:	**6,076,311.28**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	47,000,127.79
		IXIS CIB (FR)	22,904,767.79
		UBS AG (GB)	19,314,454.89
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	10,428,155.47
		MERRILL LYNCH (GB)	2,709,055.75
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	2,525,004.72
		JPM PE (GB)	44,793.62
		Total:	**104,926,360.02**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Emerging World	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	57,710,935.57
		IXIS CIB (FR)	27,490,273.93
		UBS AG (GB)	7,635,947.28
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	3,306,976.43
		MERRILL LYNCH (GB)	2,130,892.88
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	1,943,493.39
		UNICREDIT (DE)	18,231.47
		Total:	**100,236,750.95**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	24,221,716.67
		IXIS CIB (FR)	16,826,481.14
		SOCIETE GENERALE (FR)	14,731,911.81
		CALYON (FR)	5,152,729.50
		Total:	**60,932,839.12**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	5,205,716.43
		IXIS CIB (FR)	2,665,720.80
		CALYON (FR)	594,232.75
		SOCIETE GENERALE (FR)	392,793.85
		UNICREDIT (DE)	150,910.21
		Total:	**9,009,374.05**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	MORGAN STANLEY & CO (GB)	640,820.59
		IXIS CIB (FR)	10,110.52
		Total:	**650,931.11**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	EUR	MERRILL LYNCH (GB)	32,515,620.18
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	26,666,226.50
		IXIS CIB (FR)	26,417,205.73
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,227,032.89
		SOCIETE GENERALE (FR)	6,132,617.94
		CALYON (FR)	4,563,373.80
		UBS AG (GB)	1,770,003.50
		UNICREDIT (DE)	38,522.77
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	27,593.70
		Total:	**104,358,197.01**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	EUR	MORGAN STANLEY & CO (GB)	6,738,994.87
		IXIS CIB (FR)	3,375,197.32
		SOCIETE GENERALE (FR)	901,716.05
		CALYON (FR)	171,886.40
		UNICREDIT (DE)	116,593.00
		Total:	**11,304,387.65**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	SOCIETE GENERALE (FR)	41,089,291.70
		MERRILL LYNCH (GB)	13,212,362.98
		CREDIT SUISSE (GB)	9,366,725.24
		IXIS CIB (FR)	7,010,997.79
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	1,365,030.35
		JPM PE (GB)	690,521.83
		Total:	**72,734,929.88**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	12,425,021.18
		SOCIETE GENERALE (FR)	9,434,052.09
		IXIS CIB (FR)	9,096,748.17
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	7,297,657.92
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	1,075,962.64
		CREDIT SUISSE (GB)	18,454.09
		Total:	**39,347,896.09**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Convertible Conservative	EUR	JPM PE (GB)	1,795,067.81
		CALYON (FR)	150,417.41
		Total:	**1,945,485.22**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	EXANE (FR)	3,489,955.32
		SOCIETE GENERALE (FR)	2,672,452.42
		CREDIT SUISSE (GB)	2,124,184.16
		JPM PE (GB)	1,314,385.86
		GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	1,074,050.33
		CALYON (FR)	1,057,218.36
		DEUTSCHE BANK FRANCFURT (DE)	744,520.42
		UNICREDIT (DE)	312,830.19
		Total:	**12,789,597.07**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	22,132,291.42
		JPM PE (GB)	6,693,927.66
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	6,004,822.65
		SOCIETE GENERALE (FR)	5,333,187.61
		UNICREDIT (DE)	1,075,957.66
		Total:	**41,240,187.00**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	JPM PE (GB)	3,024,955.50
		UNICREDIT (DE)	1,206,166.68
		Total:	**4,231,122.18**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	30,528,731.48
		SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	11,783,474.55
		BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	7,029,502.07
		SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	5,222,343.39
		Total:	**54,564,051.49**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	24,703,694.89
		BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	19,705,089.18
		Total:	**44,408,784.07**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	12,531,203.07
		Total:	**12,531,203.07**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	88,313,300.08
		IXIS CIB (FR)	11,386,653.63
		CALYON (FR)	8,311,779.86
		SOCIETE GENERALE (FR)	2,226,163.52
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	1,857,377.89
		Total:	**112,095,274.98**

Subfondo	Divisa	Contraparte	Valor de mercado de títulos prestados
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	60,432,662.66
		CALYON (FR)	11,477,825.33
		MORGAN STANLEY & CO (GB)	258,274.68
		SOCIETE GENERALE (FR)	104,292.50
		IXIS CIB (FR)	103,851.09
		Total:	**72,376,906.26**

A 31 de diciembre de 2018, el Fondo suscribió contratos de préstamo de títulos totalmente garantizados con una institución financiera de primer orden, a saber:

Amundi Funds Equity Euro Concentrated

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
SOCIETE GENERALE (FR)	39,220,853.00		EUR	Efectivo

Amundi Funds Equity Europe Concentrated

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
SOCIETE GENERALE (FR)	24,773,551.00		EUR	Efectivo

Amundi Funds Equity Global Concentrated

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
SOCIETE GENERALE (FR)	26,124,326.93		USD	Efectivo
	3,801,129.30	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	USD	Títulos

Amundi Funds Equity Euroland Small Cap

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
MORGAN STANLEY & CO (GB)	21,880,611.00		EUR	Efectivo
MERRILL LYNCH (GB)	6,600,715.00		EUR	Efectivo
CALYON (FR)	4,208,349.30	MERCIALYS	EUR	Títulos
JPM PE (GB)	4,052,166.63	SWISS PRIME SITE AG	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	1,130,644.00		EUR	Efectivo
CREDIT SUISSE (GB)	1,112,827.99	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT[1]	EUR	Títulos
UNICREDIT (DE)	886,551.66	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	Títulos
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	677,900.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	435,561.46	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	EUR	Títulos
	71,870.55	FAURECIA	EUR	Títulos
	33,646.89	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	Títulos
	21,134.86	AEGON NV	EUR	Títulos
SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	557,643.09	CARREFOUR	EUR	Títulos
UBS AG (GB)	522,520.95	AIR FRANCE -KLM	EUR	Títulos
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	391,841.00		EUR	Efectivo
HSBC PARIS (GB)	355,200.00		EUR	Efectivo

Amundi Funds CPR Global Agriculture

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	6,863,094.22		USD	Efectivo
IXIS CIB (FR)	3,225,126.27	INTESA SANPAOLO SPA	USD	Títulos
	1,746,683.31	ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	USD	Títulos
	161,739.36	ATLANTIA SPA / EX AUTOSTRADE SPA	USD	Títulos
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	2,853,600.76		USD	Efectivo

Amundi Funds CPR Global Gold Mines

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	922,659.23		USD	Efectivo

[1] Calificación: AAA.

Amundi Funds CPR Global Lifestyles

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
SOCIETE GENERALE (FR)	37,425,872.49		USD	Efectivo
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	5,471,285.09		USD	Efectivo
	4,050,272.53	VINCI SA	USD	Títulos
MERRILL LYNCH (GB)	6,772,875.68		USD	Efectivo
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,582,058.79		USD	Efectivo
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	4,841,841.82	NEWBELCO S.A.	USD	Títulos
JPM PE (GB)	2,597,931.00	ELECTRICITE DE FRANCE EDF	USD	Títulos
CREDIT SUISSE (GB)	268,479.33	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT[1]	USD	Títulos

Amundi Funds CPR Global Resources

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,083,248.72		USD	Efectivo

Amundi Funds Equity Emerging Focus

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	47,065,704.35		USD	Efectivo
IXIS CIB (FR)	12,756,944.87	PERNOD RICARD	USD	Títulos
	10,147,852.43	BANCO SANTANDER SA	USD	Títulos
UBS AG (GB)	5,273,646.29	STRAUMANN HOLDING AG WALDENBURG	USD	Títulos
	3,450,568.24	PARTNERS GROUP HOLDING	USD	Títulos
	2,985,985.97	SCOR	USD	Títulos
	2,507,020.37	EIFFAGE	USD	Títulos
	2,126,474.13	FAURECIA	USD	Títulos
	2,123,846.19	CAP GEMINI	USD	Títulos
	1,655,881.54	TRIGANO	USD	Títulos
	243,160.98	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	USD	Títulos
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	10,664,570.95		USD	Efectivo
MERRILL LYNCH (GB)	2,713,007.03		USD	Efectivo
MORGAN STANLEY & CO (GB)	2,541,222.45		USD	Efectivo
JPM PE (GB)	44,797.24	NATIXIS	USD	Títulos

Amundi Funds Equity Emerging World

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	57,789,208.12		USD	Efectivo
IXIS CIB (FR)	22,680,273.79	TOTAL	USD	Títulos
	4,001,221.39	BANCO SANTANDER SA	USD	Títulos
	808,813.11	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	USD	Títulos
UBS AG (GB)	3,872,173.49	SCOR	USD	Títulos
	3,763,792.26	AIR FRANCE -KLM	USD	Títulos
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	3,381,948.69		USD	Efectivo
MERRILL LYNCH (GB)	2,134,000.41		USD	Efectivo
MORGAN STANLEY & CO (GB)	1,955,975.38		USD	Efectivo
UNICREDIT (DE)	18,247.07	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	USD	Títulos

[1] Calificación: AAA.

Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
MORGAN STANLEY & CO (GB)	25,320,219.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	6,822,944.38	BAYER AG[2]	EUR	Títulos
	4,989,779.72	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	Títulos
	3,121,542.57	DAIMLER AG	EUR	Títulos
	1,994,354.97	VALEO	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	14,733,489.00		EUR	Efectivo
CALYON (FR)	1,681,252.18	SOCIETE GENERALE	EUR	Títulos
	1,527,390.43	ASR NEDERLAND N.V	EUR	Títulos
	974,515.32	GAS NATURAL SDG SA	EUR	Títulos
	727,593.99	MERCIALYS	EUR	Títulos
	241,987.81	UBS GROUP SA	EUR	Títulos

Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
MORGAN STANLEY & CO (GB)	5,239,151.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	1,106,062.92	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	EUR	Títulos
	493,804.23	ARKEMA SA	EUR	Títulos
	470,889.99	DOMINION RESOURCES INC (VIRGINIA)	EUR	Títulos
	358,719.82	JP MORGAN CHASE AND CO	EUR	Títulos
	236,248.94	LAGARDERE SCA	EUR	Títulos
CALYON (FR)	452,035.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	Títulos
	142,200.49	NOKIA OYJ	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	392,764.00		EUR	Efectivo
UNICREDIT (DE)	150,921.38	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Títulos

Amundi Funds Equity Emerging Conservative

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
MORGAN STANLEY & CO (GB)	644,936.65		USD	Efectivo
IXIS CIB (FR)	6,253.78	HEINEKEN NV	USD	Títulos
	2,304.97	AEGON NV	USD	Títulos
	1,551.92	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	USD	Títulos

Amundi Funds Equity Euro Risk Parity

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
MERRILL LYNCH (GB)	33,103,843.00		EUR	Efectivo
MORGAN STANLEY & CO (GB)	26,837,495.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	10,010,760.31	SGS SA	EUR	Títulos
	5,002,225.08	FAURECIA	EUR	Títulos
	4,475,621.67	CARREFOUR	EUR	Títulos
	3,988,709.94	VALEO	EUR	Títulos
	3,083,279.93	SIKA AG	EUR	Títulos
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	6,234,898.00		EUR	Efectivo
SOCIETE GENERALE (FR)	6,133,041.00		EUR	Efectivo
CALYON (FR)	4,563,379.97	MERCIALYS	EUR	Títulos
UBS AG (GB)	1,770,010.60	AIR FRANCE -KLM	EUR	Títulos
UNICREDIT (DE)	38,537.72	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Títulos
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	27,596.00		EUR	Efectivo

[2] Calificación: AAA.

Amundi Funds Equity Europe Risk Parity

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
MORGAN STANLEY & CO (GB)	7,024,056.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	2,022,799.01	SVENSKA CELLULOSA AB	EUR	Títulos
	324,404.29	GENERAL MOTORS CO	EUR	Títulos
	242,782.94	SPIE SA	EUR	Títulos
	139,839.92	FRESENIUS AG	EUR	Títulos
	127,131.22	SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE SA	EUR	Títulos
	120,010.46	EXOR HOLDING NV	EUR	Títulos
	113,818.05	MAC GRAW HILL COMPANIES INC	EUR	Títulos
	104,935.39	EURAZEO	EUR	Títulos
	102,303.17	NEWBELCO S.A.	EUR	Títulos
	77,185.96	LAGARDERE SCA	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	901,647.00		EUR	Efectivo
CALYON (FR)	171,895.75	MERCIALYS	EUR	Títulos
UNICREDIT (DE)	116,602.11	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Títulos

Amundi Funds Equity Europe Conservative

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
SOCIETE GENERALE (FR)	41,100,471.00		EUR	Efectivo
MERRILL LYNCH (GB)	13,231,631.00		EUR	Efectivo
CREDIT SUISSE (GB)	5,664,865.55	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND[3]	EUR	Títulos
	3,701,860.26	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT[1]	EUR	Títulos
IXIS CIB (FR)	2,534,236.48	BAYER AG	EUR	Títulos
	2,413,052.63	VODAFONE GROUP PLC	EUR	Títulos
	1,508,098.61	AMAZON COM INC	EUR	Títulos
	586,757.11	AEGON NV	EUR	Títulos
MORGAN STANLEY & CO (GB)	1,373,797.00		EUR	Efectivo
JPM PE (GB)	690,522.29	NATIXIS	EUR	Títulos

Amundi Funds Equity Global Conservative

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	12,698,670.34		USD	Efectivo
SOCIETE GENERALE (FR)	6,517,853.77		USD	Efectivo
	2,917,721.62	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	USD	Títulos
IXIS CIB (FR)	3,130,172.31	SCHINDLER HOLDING AG	USD	Títulos
	2,879,009.64	AMADEUS IT GROUP S.A	USD	Títulos
	1,471,123.14	SWISSCOM AG	USD	Títulos
	851,272.69	AEGON NV	USD	Títulos
	635,909.07	INTESA SANPAOLO SPA	USD	Títulos
	129,602.88	EUROFINS SCIENTIFIC SA	USD	Títulos
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	7,305,183.47		USD	Efectivo
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	1,454,360.00	NEWBELCO S.A.	USD	Títulos
CREDIT SUISSE (GB)	18,455.22	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT[1]	USD	Títulos

Amundi Funds Convertible Conservative

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
JPM PE (GB)	1,795,069.93	K+S AKTUELL AG	EUR	Títulos
CALYON (FR)	150,419.92	MERCIALYS	EUR	Títulos

[1] Calificación: AAA.
[3] Calificación: AAA.

Amundi Funds Convertible Europe

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
EXANE (FR)	1,786,248.37	RIO TINTO PLC	EUR	Títulos
	918,167.29	SMITH AND NEPHEW PLC	EUR	Títulos
	607,997.08	TESCO PLC	EUR	Títulos
	530,348.94	BP PLC	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	2,672,249.00		EUR	Efectivo
CREDIT SUISSE (GB)	2,357,771.67	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT[1]	EUR	Títulos
JPM PE (GB)	1,314,386.89	NATIXIS	EUR	Títulos
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LONDON (GB)	1,075,401.00		EUR	Efectivo
CALYON (FR)	1,057,227.93	MERCIALYS	EUR	Títulos
DEUTSCHE BANK FRANCFURT (DE)	881,979.38	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	EUR	Títulos
UNICREDIT (DE)	312,844.71	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	Títulos

Amundi Funds Bond Euro Aggregate

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	22,634,049.00		EUR	Efectivo
JPM PE (GB)	6,693,970.82	SWISS PRIME SITE AG	EUR	Títulos
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	6,004,843.09	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	4,272,138.37	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	EUR	Títulos
	1,061,049.25	LAGARDERE SCA	EUR	Títulos
UNICREDIT (DE)	785,860.86	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	Títulos
	267,520.34	CARREFOUR	EUR	Títulos
	22,580.84	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	EUR	Títulos

Amundi Funds Bond Euro Corporate

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
JPM PE (GB)	1,668,076.87	SWISS PRIME SITE AG	EUR	Títulos
	1,356,890.63	ELECTRICITE DE FRANCE EDF	EUR	Títulos
UNICREDIT (DE)	700,300.44	ESSILOR INTERNATIONAL-COMPAGNIE GENERALE D OPTIQUE	EUR	Títulos
	505,957.90	CARREFOUR	EUR	Títulos

Amundi Funds Bond Euro Government

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	31,220,843.00		EUR	Efectivo
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN STOCKHOLM (SE)	11,784,275.00		EUR	Efectivo
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	3,916,490.81	AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIG	EUR	Títulos
	2,474,347.75	CASAM ETF MSCI EUROPE BANKS	EUR	Títulos
	638,713.03	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Títulos
SCOTIABANK EUROPE PLC (CA)	1,791,549.68	CARREFOUR	EUR	Títulos
	1,785,456.39	RWE AG	EUR	Títulos
	874,179.92	PEUGEOT SA	EUR	Títulos
	226,632.67	RENAULT SA - REGIE NATIONALE DES USINES RENAULT	EUR	Títulos
	195,933.07	VIVENDI EX VIVENDI UNIVERSAL	EUR	Títulos
	187,357.50	LANXESS AG	EUR	Títulos
	163,373.88	SAFRAN EX SAGEM SA	EUR	Títulos

[1] Calificación: AAA.

Amundi Funds Bond Euro Inflation

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS ARBITRAGE SNC (FR)	11,038,947.03	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO[4]	EUR	Títulos
	3,299,673.19	CASAM ETF MSCI UK	EUR	Títulos
	2,660,714.55	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	EUR	Títulos
	1,941,657.56	CASAM ETF MSCI EUROP CONSUM DISC	EUR	Títulos
	1,787,670.19	AMUNDI ETF MSCI EUROPE BUYBACK UCITS ETF	EUR	Títulos
	1,456,028.80	SPAIN GOVERNMENT BOND[5]	EUR	Títulos
	1,173,529.09	AMUNDI EM EU EX EMU (AMUNDI)	EUR	Títulos
	527,287.21	CASAM ETF MSCI EUROPE BANKS	EUR	Títulos
	494,174.71	AMUNDI MSCI USA MINIM VOLATILITY FACTOR	EUR	Títulos
	401,068.56	NEWBELCO S.A.	EUR	Títulos
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	20,151,820.00		EUR	Efectivo

Amundi Funds Bond Global Inflation

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	8,679,705.00		EUR	Efectivo
	1,291,959.22	NESTLE SA	EUR	Títulos
	922,246.30	UNICREDIT SPA	EUR	Títulos
	804,145.90	E ON AG	EUR	Títulos
	740,295.16	SILTRONIC AG	EUR	Títulos
	650,251.70	ALSTOM	EUR	Títulos
	374,575.17	METRO WHOLESALE & FOOD SPECIALIST AG	EUR	Títulos
	328,967.56	OSRAM LICHT AG	EUR	Títulos
	302,217.90	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	Títulos
	242,166.43	SOCIETE GENERALE	EUR	Títulos
	40,715.30	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	Títulos

Amundi Funds Multi Asset Conservative

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	90,311,719.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	5,813,998.10	ALLIANZ SE	EUR	Títulos
	4,323,754.80	MAC GRAW HILL COMPANIES INC	EUR	Títulos
	880,278.67	BANCO BPM SPA	EUR	Títulos
	368,670.98	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	EUR	Títulos
CALYON (FR)	3,483,953.75	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	EUR	Títulos
	1,754,167.63	MERCIALYS	EUR	Títulos
	1,606,455.53	TOSOH CORP	EUR	Títulos
	575,325.22	NOMURA HOLDINGS INC	EUR	Títulos
	561,089.21	NOKIA OYJ	EUR	Títulos
	221,785.58	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	EUR	Títulos
	109,022.82	SOCIETE GENERALE	EUR	Títulos
	89,168.37	UBS GROUP SA	EUR	Títulos
SOCIETE GENERALE (FR)	2,226,162.00		EUR	Efectivo
MORGAN STANLEY & CO (GB)	1,869,307.00		EUR	Efectivo

[4] Calificación: BBB.
[5] Calificación: AU.

Amundi Funds Global Perspectives

Contraparte	Importe de la garantía recibido	Emisor	Divisa	Tipo de garantía
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (FR)	61,802,721.00		EUR	Efectivo
CALYON (FR)	3,432,357.59	ASR NEDERLAND N.V	EUR	Títulos
	975,042.04	SPIE SA	EUR	Títulos
	690,319.59	JAPAN POST HOLDING CO LTD	EUR	Títulos
	588,729.01	GEA GROUP	EUR	Títulos
	544,700.80	TOKYO ELECTRON LTD	EUR	Títulos
	520,072.96	DAI-ICHI LIFE INSURANCE	EUR	Títulos
	514,649.07	NKSJ HOLDINGS	EUR	Títulos
	503,175.42	PANASONIC CORP	EUR	Títulos
	493,334.04	HITACHI CHEMICAL CO LTD	EUR	Títulos
	478,301.58	MITSUBISHI CHEMICAL HOLD.CORP.	EUR	Títulos
	450,781.79	NIPPON STEEL CORP	EUR	Títulos
	440,311.95	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	EUR	Títulos
	413,889.41	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	EUR	Títulos
	388,705.75	JFE HOLDINGS INC	EUR	Títulos
	360,509.65	NIKON CORP	EUR	Títulos
	242,268.92	YAHOO JAPAN CORP	EUR	Títulos
	228,760.09	MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION	EUR	Títulos
	212,006.00	TOSOH CORP	EUR	Títulos
MORGAN STANLEY & CO (GB)	259,933.00		EUR	Efectivo
SOCIETE GENERALE (FR)	104,285.00		EUR	Efectivo
IXIS CIB (FR)	102,355.85	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	EUR	Títulos
	547.33	THALES	EUR	Títulos
	445.77	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	Títulos
	220.45	ILIAD	EUR	Títulos
	159.90	BERKSHIRE HATHAWAY INC	EUR	Títulos
	62.86	DEUTSCHE BANK AG	EUR	Títulos
	26.24	SAINT GOBAIN SA CIE	EUR	Títulos
	1.02	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT[1]	EUR	Títulos

[1] Calificación: AAA.

Para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018, el importe neto de ingresos de títulos prestados se corresponde con el importe bruto percibido por cada Subfondo (y recogido en "Otros ingresos") a los que se imputan las comisiones y costes directos e indirectos originados, que se consignan en "Otros gastos".

Subfondos	Divisa	Importe bruto total de ingresos de títulos prestados	Comisiones y gastos directos e indirectos		Importe bruto-retrocesión Importe neto de ingresos de títulos prestados
			Amundi Intermediación	CACEIS	
Amundi Funds Equity Euro Concentrated	EUR	208,123.77	83,249.51	20,812.38	104,061.89
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	EUR	94,458.70	37,783.48	9,445.87	47,229.35
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	83,719.57	33,487.83	8,371.96	41,859.79
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	EUR	455,301.47	182,120.59	45,530.15	227,650.74
Amundi Funds Equity Europe Small Cap	EUR	13,762.52	5,505.01	1,376.25	6,881.26
Amundi Funds CPR Global Agriculture	USD	3,012.04	1,204.82	301.20	1,506.02
Amundi Funds CPR Global Gold Mines	USD	895.31	358.12	89.53	447.66
Amundi Funds CPR Global Lifestyles	USD	20,243.30	8,097.32	2,024.33	10,121.65
Amundi Funds CPR Global Resources	USD	9,079.45	3,631.78	907.95	4,539.73
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	125,104.52	50,041.81	12,510.45	62,552.26
Amundi Funds Equity Emerging World	USD	173,393.58	69,357.43	17,339.36	86,696.79
Amundi Funds Equity MENA	USD	2,899.74	1,159.90	289.97	1,449.87
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	EUR	229,571.01	91,828.40	22,957.10	114,785.51
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	EUR	29,462.72	11,785.09	2,946.27	14,731.36
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	7,283.73	2,913.49	728.37	3,641.87
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	EUR	534,856.82	213,942.73	53,485.68	267,428.41
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	EUR	48,186.95	19,274.78	4,818.70	24,093.48
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	185,603.12	74,241.25	18,560.31	92,801.56
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	38,562.64	15,425.06	3,856.26	19,281.32
Amundi Funds Convertible Conservative	EUR	10,820.14	4,328.06	1,082.01	5,410.07
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	73,871.40	29,548.56	7,387.14	36,935.70
Amundi Funds Convertible Global	EUR	1,299.31	519.72	129.93	649.66
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	42,888.43	17,155.37	4,288.84	21,444.22
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	6,945.94	2,778.38	694.59	3,472.97
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	114,564.39	45,825.76	11,456.44	57,282.20
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	97,033.08	38,813.23	9,703.31	48,516.54
Amundi Funds Bond Europe	EUR	32.14	12.86	3.21	16.07
Amundi Funds Bond Global	USD	675.67	270.27	67.57	337.84
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	5,769.64	2,307.86	576.96	2,884.82
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	31,752.94	12,701.18	3,175.29	15,876.47
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	2,949.61	1,179.84	294.96	1,474.81
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	149,406.31	59,762.52	14,940.63	74,703.16
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	102,996.50	41,198.60	10,299.65	51,498.25
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	EUR	26.86	10.74	2.69	13.43
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	76.26	30.50	7.63	38.13
Amundi Funds Global Macro Forex	EUR	200.99	80.40	20.10	100.50

Los ingresos por préstamo de valores se dividen entre Amundi Intermedation y Caceis, que son partes vinculadas, en las siguientes proporciones:

	Subfondo	Amundi Intermediación	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Todos los subfondos	50%	40%	10%

16 SWING PRICING

Desde enero de 2016, el Fondo ha implantado una política de Swing Pricing.
Las entradas y salidas netas con un volumen considerable en el marco de un Subfondo hacen que la Gestora de Inversiones negocie con los títulos de los Subfondos e incurra, por tanto, en costes de negociación.
Con la política de Swing Pricing, el Valor liquidativo por acción de un Subfondo se ajusta para reflejar los costes de negociación originados cuando las suscripciones o reembolsos de los accionistas superan un umbral fijado de antemano para el Subfondo. El Swing Pricing es un mecanismo de valoración que ajusta el Valor liquidativo por acción de un Subfondo para reflejar estos costes de negociación.
El objetivo es proteger los intereses de los accionistas que no realicen negociaciones garantizando que los que lleven a cabo suscripciones o reembolsos considerables contribuyan al coste de sus operaciones.
La Sociedad de gestión tiene en cuenta las condiciones de mercado, los costes de negociación y demás datos del Subfondo a la hora de determinar qué Valor liquidativo por participación del Subfondo puede ser objeto de Swing Pricing, así como el umbral adecuado y el factor de ajuste que deberá aplicarse a cada Subfondo. El Consejo de administración de la Sociedad de gestión revisa estas cuestiones de forma periódica.

Durante julio de 2018 - diciembre de 2018, los ajustes en concepto de Swing Pricing fueron aplicables al Valor liquidativo por participación de los siguientes Subfondos:

Amundi Funds Equity Japan Target

Amundi Funds Equity Japan Value

Amundi Funds Equity Euroland Small Cap

Amundi Funds SBI FM Equity India

Amundi Funds Convertible Conservative

Amundi Funds Convertible Global

Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term

Amundi Funds Bond Global

Los importes ajustados publicados para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018 se contabilizan en el “Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto”, en la partida de “suscripciones/reembolsos netas/os”.

No se registraron ajustes en concepto de Swing Pricing respecto del Valor liquidativo por acción a 31 de diciembre de 2018.

En caso de que la legislación lo exija, las notificaciones a los accionistas se publicarán en el Mémorial de Luxemburgo, el Luxemburger Wort y en cualesquiera otros periódicos que los Consejeros puedan establecer.

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (OFV)

Según el Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 25 de noviembre de 2015, sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores, solo las operaciones con pacto de recompra directa e inversa, de préstamo de títulos y de swaps de rentabilidad estaban sujetas al mismo a 31 de diciembre de 2018.

Pactos de recompra inversa

	Amundi Funds Bond Euro Corporate	Amundi Funds Bond Global Aggregate	Amundi Funds Bond Global Corporate	Amundi Funds Global Macro Forex
Importe de los pactos de recompra inversa en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase coste en la nota 7	véase coste en la nota 7	véase coste en la nota 7	véase coste en la nota 7
Porcentaje de activos gestionados	2.96%	6.14%	2.39%	3.95%
El plazo de vencimiento de los pactos de recompra inversa se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en importe absoluto, expresado en la divisa del subfondo)				
menos de un día	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-
más de un año	18,993,982.69	39,623,480.53	1,142,938.10	6,039,600.00
vencimiento abierto	7,857,256.03	280,264,497.31	11,251,456.36	15,898,871.98
Total	26,851,238.72	319,887,977.84	12,394,394.46	21,938,471.98
Contraparte				
Nombre de la contraparte	véase la nota 7	véase la nota 7	véase la nota 7	véase la nota 7
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 7	véase la nota 7	véase la nota 7	véase la nota 7
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase coste en la nota 7	véase coste en la nota 7	véase coste en la nota 7	véase coste en la nota 7
Datos de la garantía				
Tipo de garantía:				
Efectivo	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Títulos	véase el valor de mercado en la nota 7	véase el valor de mercado en la nota 7	véase el valor de mercado en la nota 7	véase el valor de mercado en la nota 7
Calidad de la garantía:				
Calificación	véase la nota 7	véase la nota 7	véase la nota 7	véase la nota 7
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)				
menos de un día	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-
vencimiento abierto	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Total	26,688,215.84	320,525,394.24	12,358,883.91	21,603,937.77
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de pactos de recompra inversa				
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Efectivo	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Títulos	véase el valor de mercado en la nota 7	véase el valor de mercado en la nota 7	véase el valor de mercado en la nota 7	véase el valor de mercado en la nota 7

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía de los pactos de recompra inversa no se reutiliza.
Los ingresos y los costes de operación de los títulos sujetos a pactos de recompra, adeudados a CACEIS, se incluyen en el epígrafe "Ingresos por pactos de recompra inversa" y "Gastos por pactos de recompra directa" en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto, respecto de cada Subfondo.

* El total no incluye las garantías en efectivo.

Pactos de recompra

	Amundi Funds Bond Euro Corporate	Amundi Funds Bond Euro Government	Amundi Funds Bond Euro Inflation	Amundi Funds Bond Europe	Amundi Funds Bond Global	Amundi Funds Bond Global Aggregate
Importe de los pactos de recompra directa en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8
Porcentaje de activos gestionados	1.80%	34.12%	60.55%	30.07%	34.53%	9.61%
El plazo de vencimiento de los pactos de recompra inversa se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en importe absoluto, expresado en la divisa del subfondo)						
menos de un día	-	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-	-
más de un año	16,378,652.74	80,904,377.63	95,096,926.50	24,188,300.32	71,534,953.38	501,962,344.52
vencimiento abierto	-	-	-	-	-	-
Total	16,378,652.74	80,904,377.63	95,096,926.50	24,188,300.32	71,534,953.38	501,962,344.52
Contraparte						
Nombre de la contraparte	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la
Datos de la garantía						
Tipo de garantía:						
Efectivo	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Títulos	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8
Calidad de la garantía:						
Calificación	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)						
menos de un día	-	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-	-	-
vencimiento abierto	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Total	16,283,985.00	80,843,107.64	93,966,085.78	24,298,276.23	64,435,136.56	510,669,945.65

Todas las operaciones son bilaterales.

Los subfondos respetan en todo momento la siguiente restricción: "El efectivo recibido como garantía de contratos OTC y pactos de recompra directa ha de ser superior a la suma de los depósitos en entidades de crédito, las inversiones en deuda pública de alta calidad, operaciones con pactos de recompra inversa con entidades de crédito e inversiones en fondos del mercado monetario a corto plazo". El efectivo se gestiona en conjunto; el proceso de gestión de inversiones no aísla específicamente el efectivo recibido como garantía de otro tipo de efectivo.

La garantía otorgada por los subfondos en el marco de los acuerdos de recompra se mantiene en cuentas segregadas.

Los ingresos y los costes de operación de los títulos sujetos a pactos de recompra, adeudados a CACEIS, se incluyen en el epígrafe "Ingresos por pactos de recompra inversa" y "Gastos por pactos de recompra directa" en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto, respecto de cada Subfondo.

* El total no incluye las garantías en efectivo.

	Amundi Funds Bond Global Corporate	Amundi Funds Bond Global Inflation	Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol
Importe de los pactos de recompra directa en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8	véase coste en la nota 8
Porcentaje de activos gestionados	0.45%	74.62%	0.39%	23.06%	22.12%
El plazo de vencimiento de los pactos de recompra inversa se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en importe absoluto, expresado en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	2,332,686.58	127,474,386.56	3,292,250.00	19,999,766.32	18,783,216.79
vencimiento abierto	-	-	-	-	-
Total	2,332,686.58	127,474,386.56	3,292,250.00	19,999,766.32	18,783,216.79
Contraparte					
Nombre de la contraparte	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la	véase coste en la
Datos de la garantía					
Tipo de garantía:					
Efectivo	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Títulos	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8	véase el valor de mercado en la nota 8
Calidad de la garantía:					
Calificación	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8	véase la nota 8
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-	-
vencimiento abierto	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14	véase la nota 14
Total	2,316,570.61	125,941,607.94	3,242,151.25	19,961,116.05	18,695,909.00

Todas las operaciones son bilaterales.

Los subfondos respetan en todo momento la siguiente restricción: "El efectivo recibido como garantía de contratos OTC y pactos de recompra directa ha de ser superior a la suma de los depósitos en entidades de crédito, las inversiones en deuda pública de alta calidad, operaciones con pactos de recompra inversa con entidades de crédito e inversiones en fondos del mercado monetario a corto plazo". El efectivo se gestiona en conjunto; el proceso de gestión de inversiones no aísla específicamente el efectivo recibido como garantía de otro tipo de efectivo.

La garantía otorgada por los subfondos en el marco de los acuerdos de recompra se mantiene en cuentas segregadas.

Los ingresos y los costes de operación de los títulos sujetos a pactos de recompra, adeudados a CACEIS, se incluyen en el epígrafe "Ingresos por pactos de recompra inversa" y "Gastos por pactos de recompra directa" en el Estado de operaciones y variaciones en el patrimonio neto, respecto de cada Subfondo.

Préstamo de títulos

	Amundi Funds Equity Euro Concentrated	Amundi Funds Equity Europe Concentrated	Amundi Funds Equity Global Concentrated	Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	Amundi Funds CPR Global Agricultura
Cantidad de títulos prestados en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Porcentaje de activos susceptibles de préstamo	10.40%	6.91%	13.04%	9.34%	13.05%
Porcentaje de activos gestionados	10.20%	6.85%	12.22%	9.32%	12.44%
Perfil de vencimiento de los préstamos de valores, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-	-
vencimiento abierto	39,217,176.51	24,769,635.32	29,927,427.44	42,843,771.93	14,848,739.52
Total	39,217,176.51	24,769,635.32	29,927,427.44	42,843,771.93	14,848,739.52
Contraparte					
Nombre de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos de la garantía					
Tipo de garantía:					
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Calidad de la garantía:					
Calificación	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	1,112,827.99	-
vencimiento abierto	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Total	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de préstamos de valores					
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos sobre ingresos y costes por préstamo de valores	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía del préstamo de valores no se reutiliza.

	Amundi Funds CPR Global Gold Mines	Amundi Funds CPR Global Lifestyles	Amundi Funds CPR Global Recursos	Amundi Funds Equity Emerging Focus	Amundi Funds Equity Emerging World
Cantidad de títulos prestados en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Porcentaje de activos susceptibles de préstamo	0.66%	19.98%	6.96%	9.19%	7.62%
Porcentaje de activos gestionados	0.65%	20.03%	6.98%	8.97%	7.34%
Perfil de vencimiento de los préstamos de valores, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-	-
vencimiento abierto	921,236.39	67,253,643.53	6,076,311.28	104,926,360.02	100,236,750.95
Total	921,236.39	67,253,643.53	6,076,311.28	104,926,360.02	100,236,750.95
Contraparte					
Nombre de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos de la garantía					
Tipo de garantía:					
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Calidad de la garantía:					
Calificación	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	268,479.33	-	-	-
vencimiento abierto	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Total	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de préstamos de valores					
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos sobre ingresos y costes por préstamo de valores	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía del préstamo de valores no se reutiliza.

	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	Amundi Funds Equity Emerging Conservative	Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	Amundi Funds Equity Europe Risk Parity
Cantidad de títulos prestados en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Porcentaje de activos susceptibles de préstamo	16.04%	9.08%	1.16%	18.09%	10.51%
Porcentaje de activos gestionados	15.67%	9.00%	1.11%	18.12%	10.51%
Perfil de vencimiento de los préstamos de valores, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	-	-	-
vencimiento abierto	60,932,839.12	9,009,374.05	650,931.11	104,358,197.01	11,304,387.65
Total	60,932,839.12	9,009,374.05	650,931.11	104,358,197.01	11,304,387.65
Contraparte					
Nombre de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos de la garantía					
Tipo de garantía:					
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Calidad de la garantía:					
Calificación	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	8,817,299.35	-	-	11,547,611.54	-
vencimiento abierto	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Total	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de préstamos de valores					
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos sobre ingresos y costes por préstamo de valores	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía del préstamo de valores no se reutiliza.

	Amundi Funds Equity Europe Conservative	Amundi Funds Equity Global Conservative	Amundi Funds Convertible Conservative	Amundi Funds Convertible Europe	Amundi Funds Bond Euro Aggregate
Cantidad de títulos prestados en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Porcentaje de activos susceptibles de préstamo	5.89%	18.26%	1.84%	3.94%	22.72%
Porcentaje de activos gestionados	5.85%	18.43%	1.79%	3.84%	22.57%
Perfil de vencimiento de los préstamos de valores, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	2,402,050.32	-
más de un año	-	-	1,945,485.22	10,387,546.75	41,240,187.00
vencimiento abierto	72,734,929.88	39,347,896.09	-	-	-
Total	72,734,929.88	39,347,896.09	1,945,485.22	12,789,597.07	41,240,187.00
Contraparte					
Nombre de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos de la garantía					
Tipo de garantía:					
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Calidad de la garantía:					
Calificación	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	2,413,052.63	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	11,900,962.29	18,455.22	-	-	-
vencimiento abierto	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Total	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de préstamos de valores					
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos sobre ingresos y costes por préstamo de valores	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía del préstamo de valores no se reutiliza.

	Amundi Funds Bond Euro Corporate	Amundi Funds Bond Euro Government	Amundi Funds Bond Euro Inflation	Amundi Funds Bond Global Inflation	Amundi Funds Multi Asset Conservative
Cantidad de títulos prestados en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Porcentaje de activos susceptibles de préstamo	0.51%	16.85%	17.80%	4.10%	19.09%
Porcentaje de activos gestionados	0.47%	23.03%	28.28%	7.34%	17.60%
Perfil de vencimiento de los préstamos de valores, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	4,090,248.01
más de un año	4,231,122.18	54,564,051.49	44,408,784.07	12,531,203.07	99,921,339.89
vencimiento abierto	-	-	-	-	8,083,687.08
Total	4,231,122.18	54,564,051.49	44,408,784.07	12,531,203.07	112,095,274.98
Contraparte					
Nombre de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos de la garantía					
Tipo de garantía:					
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Calidad de la garantía:					
Calificación	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica	véase la nota 15 si aplica
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)					
menos de un día	-	-	-	-	-
entre un día y una semana	-	-	-	-	-
entre una semana y un mes	-	-	-	-	-
entre un mes y tres meses	-	-	-	-	-
entre tres meses y un año	-	-	-	-	-
más de un año	-	-	12,494,975.83	-	-
vencimiento abierto	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Total	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de préstamos de valores					
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg	CACEIS BANK Luxembourg
Títulos	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Efectivo	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15
Datos sobre ingresos y costes por préstamo de valores	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15	véase la nota 15

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía del préstamo de valores no se reutiliza.

	Amundi Funds Global Perspectives
Cantidad de títulos prestados en cifras absolutas (en la divisa del subfondo)	véase la nota 15
Porcentaje de activos susceptibles de préstamo	19.03%
Porcentaje de activos gestionados	16.04%
Perfil de vencimiento de los préstamos de valores, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento	
menos de un día	-
entre un día y una semana	-
entre una semana y un mes	-
entre un mes y tres meses	-
entre tres meses y un año	-
más de un año	71,377,908.57
vencimiento abierto	998,997.69
Total	72,376,906.26
Contraparte	
Nombre de la contraparte	véase la nota 15
País de domicilio de la contraparte	véase la nota 15
Volumen bruto de operaciones pendientes	véase la nota 15
Datos de la garantía	
Tipo de garantía:	
Efectivo	véase la nota 15
Títulos	véase la nota 15
Calidad de la garantía:	
Calificación	véase la nota 15 si aplica
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)	
menos de un día	-
entre un día y una semana	-
entre una semana y un mes	-
entre un mes y tres meses	-
entre tres meses y un año	-
más de un año	1.02
vencimiento abierto	véase la nota 15
Total	véase la nota 15
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo en el marco de préstamos de valores	
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg
Títulos	véase la nota 15
Efectivo	véase la nota 15
Datos sobre ingresos y costes por préstamo de valores	véase la nota 15

Todas las operaciones son bilaterales.
La garantía del préstamo de valores no se reutiliza.

Swaps de rentabilidad total

	Amundi Funds Bond Euro High Yield
Importe de swaps de renta variable expresado en cantidad absoluta (en la divisa del subfondo)	124,781.00
Porcentaje de activos gestionados	0.02%
Perfil de vencimiento de los swaps de renta variable, desglosado con arreglo a los siguientes periodos de vencimiento	
menos de un día	-
entre un día y una semana	-
entre una semana y un mes	-
entre un mes y tres meses	124,781.00
entre tres meses y un año	-
más de un año	-
vencimiento abierto	-
Total	124,781.00
Contraparte	
arreglo al nombre de la contraparte, País del domicilio de la contraparte y Volumen bruto de las operaciones pendientes	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (83,460 EUR) MORGAN STANLEY INTERNATIONAL PLC (10,017 EUR) CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD (31,304 EUR)
Datos de la garantía	
Tipo de garantía:	
Efectivo	-
Títulos	-
Calidad de la garantía:	
Calificación	-
El plazo de vencimiento de las garantías se desglosa en los siguientes segmentos de vencimiento (en la divisa del subfondo)	
menos de un día	-
entre un día y una semana	-
entre una semana y un mes	-
entre un mes y tres meses	-
entre tres meses y un año	-
más de un año	-
vencimiento abierto	-
Total	-
Custodia de las garantías recibidas por el Fondo como parte de Swaps de renta variable	
Nombre del custodio	CACEIS BANK Luxembourg
Efectivo	-
Títulos	-

Todas las operaciones son bilaterales.
Para cada contraparte y cada subfondo, se realiza un seguimiento de las posiciones de garantía de forma global para todos los tipos de instrumentos OTC.
La garantía en efectivo se gestiona en conjunto; el proceso de gestión de inversiones no aísla específicamente el efectivo recibido como garantía de otro tipo de efectivo.
Las rentabilidades y los costes originados por operaciones de swaps de rendimiento durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2018 se incluyen en la valoración de los swaps.

Subfondo	Divisa	Diez principales emisores de garantías en todas las OFV y swaps de rentabilidad total	Volúmenes de los títulos de garantía y materias primas recibidos
Amundi Funds Equity Global Concentrated	USD	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	3,801,129.30
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	EUR	MERCIALYS	4,208,349.30
	EUR	SWISS PRIME SITE AG	4,052,166.63
	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	1,112,827.99
	EUR	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	886,551.66
	EUR	CARREFOUR	557,643.09
	EUR	AIR FRANCE -KLM	522,520.95
	EUR	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	435,561.46
	EUR	FAURECIA	71,870.55
	EUR	INFINEON TECHNOLOGIES AG	33,646.89
	EUR	AEGON NV	21,134.86
Amundi Funds CPR Global Agriculture	USD	INTESA SANPAOLO SPA	3,225,126.27
	USD	ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	1,746,683.31
	USD	ATLANTIA SPA / EX AUTOSTRADE SPA	161,739.36
Amundi Funds CPR Global Lifestyles	USD	NEWBELCO S.A.	4,841,841.82
	USD	VINCI SA	4,050,272.53
	USD	ELECTRICITE DE FRANCE EDF	2,597,931.00
	USD	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	268,479.33
Amundi Funds Equity Emerging Focus	USD	PERNOD RICARD	12,756,944.87
	USD	BANCO SANTANDER SA	10,147,852.43
	USD	STRAUMANN HOLDING AG WALDENBURG	5,273,646.29
	USD	PARTNERS GROUP HOLDING	3,450,568.24
	USD	SCOR	2,985,985.97
	USD	EIFFAGE	2,507,020.37
	USD	FAURECIA	2,126,474.13
	USD	CAP GEMINI	2,123,846.19
	USD	TRIGANO	1,655,881.54
	USD	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	243,160.98
Amundi Funds Equity Emerging World	USD	TOTAL	22,680,273.79
	USD	BANCO SANTANDER SA	4,001,221.39
	USD	SCOR	3,872,173.49
	USD	AIR FRANCE -KLM	3,763,792.26
	USD	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	808,813.11
	USD	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	18,247.07
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity	EUR	BAYER AG	6,822,944.38
	EUR	DEUTSCHE BOERSE AG	4,989,779.72
	EUR	DAIMLER AG	3,121,542.57
	EUR	VALEO	1,994,354.97
	EUR	SOCIETE GENERALE	1,681,252.18
	EUR	ASR NEDERLAND N.V	1,527,390.43
	EUR	GAS NATURAL SDG SA	974,515.32
	EUR	MERCIALYS	727,593.99
	EUR	UBS GROUP SA	241,987.81
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	EUR	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	1,106,062.92
	EUR	ARKEMA SA	493,804.23
	EUR	DOMINION RESOURCES INC (VIRGINIA)	470,889.99
	EUR	INTESA SANPAOLO SPA	452,035.00
	EUR	JP MORGAN CHASE AND CO	358,719.82
	EUR	LAGARDERE SCA	236,248.94
	EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	150,921.38
	EUR	NOKIA OYJ	142,200.49
Amundi Funds Equity Emerging Conservative	USD	HEINEKEN NV	6,253.78
	USD	AEGON NV	2,304.97
	USD	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	1,551.92
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	EUR	SGS SA	10,010,760.31
	EUR	FAURECIA	5,002,225.08
	EUR	MERCIALYS	4,563,379.97
	EUR	CARREFOUR	4,475,621.67
	EUR	VALEO	3,988,709.94
	EUR	SIKA AG	3,083,279.93
	EUR	AIR FRANCE -KLM	1,770,010.60
	EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	38,537.72
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	EUR	SVENSKA CELLULOSA AB	2,022,799.01
	EUR	GENERAL MOTORS CO	324,404.29
	EUR	SPIE SA	242,782.94
	EUR	MERCIALYS	171,895.75
	EUR	FRESENIUS AG	139,839.92
	EUR	SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE SA	127,131.22
	EUR	EXOR HOLDING NV	120,010.46
	EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	116,602.11
	EUR	MAC GRAW HILL COMPANIES INC	113,818.05
	EUR	EURAZEO	104,935.39

Subfondo	Divisa	Diez principales emisores de garantías en todas las OFVs y swaps de rentabilidad totalntabilidad total	Volúmenes de los títulos de garantía y materias primas recibidosdos
Amundi Funds Equity Europe Conservative	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,664,865.55
	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	3,701,860.26
	EUR	BAYER AG	2,534,236.48
	EUR	VODAFONE GROUP PLC	2,413,052.63
	EUR	AMAZON COM INC	1,508,098.61
	EUR	NATIXIS	690,522.29
	EUR	AEGON NV	586,757.11
	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	3,701,860.26
Amundi Funds Equity Global Conservative	USD	SCHINDLER HOLDING AG	3,130,172.31
	USD	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	2,917,721.62
	USD	AMADEUS IT GROUP S.A	2,879,009.64
	USD	SWISSCOM AG	1,471,123.14
	USD	NEWBELCO S.A.	1,454,360.00
	USD	AEGON NV	851,272.69
	USD	INTESA SANPAOLO SPA	635,909.07
	USD	EUROFINS SCIENTIFIC SA	129,602.88
	USD	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	18,455.22
Amundi Funds Convertible Conservative	EUR	K+S AKTUELL AG	1,795,069.93
	EUR	MERCIALYS	150,419.92
Amundi Funds Convertible Europe	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	2,357,771.67
	EUR	RIO TINTO PLC	1,786,248.37
	EUR	NATIXIS	1,314,386.89
	EUR	MERCIALYS	1,057,227.93
	EUR	SMITH AND NEPHEW PLC	918,167.29
	EUR	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	881,979.38
	EUR	TESCO PLC	607,997.08
	EUR	BP PLC	530,348.94
	EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	312,844.71
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	EUR	SWISS PRIME SITE AG	6,693,970.82
	EUR	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	6,004,843.09
	EUR	DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	4,272,138.37
	EUR	LAGARDERE SCA	1,061,049.25
	EUR	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	785,860.86
	EUR	CARREFOUR	267,520.34
	EUR	ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV	22,580.84
Amundi Funds Bond Euro Corporate	EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING	18,894,199.84
	EUR	BANCO SANTANDER	5,065,650.00
	EUR	RENAULT SA - REGIE NATIONALE DES	2,186,700.00
	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	2,162,800.00
	EUR	LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,895,800.00
	EUR	CARLSBERG BREWERIES A/S	1,774,800.00
	EUR	SWISS PRIME SITE AG	1,668,076.87
	EUR	AMADEUS IT GROUP S.A	1,584,000.00
	EUR	BPCE	1,478,102.74
	EUR	ELECTRICITE DE FRANCE EDF	1,356,890.63
Amundi Funds Bond Euro Government	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	31,916,865.98
	EUR	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	29,292,251.65
	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5,625,750.00
	EUR	COMUNIDAD DE MADRID	4,640,760.00
	EUR	AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIG	3,916,490.81
	EUR	Dexia Credit Local SA	3,425,840.00
	EUR	SPAIN GOVERNMENT BOND	3,082,800.00
	EUR	CASAM ETF MSCI EUROPE BANKS	2,474,347.75
	EUR	UNION NATIONALE INTERPROFESSIONN	1,924,510.00
	EUR	CARREFOUR	1,791,549.68
Amundi Funds Bond Euro Inflation	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	73,132,126.50
	EUR	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	26,153,547.03
	EUR	BELGIUM GOVERNMENT BOND	6,850,200.00
	EUR	CASAM ETF MSCI UK	3,299,673.19
	EUR	AMUNDI INDEX SOLUTIONS	2,660,714.55
	EUR	CASAM ETF MSCI EUROP CONSUM DISC	1,941,657.56
	EUR	AMUNDI ETF MSCI EUROPE BUYBACK UCITS ETF	1,787,670.19
	EUR	SPAIN GOVERNMENT BOND	1,456,028.80
	EUR	AMUNDI EM EU EX EMU (AMUNDI)	1,173,529.09
	EUR	CASAM ETF MSCI EUROPE BANKS	527,287.21
Amundi Funds Bond Europe	EUR	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	12,311,530.50
	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	4,942,540.00
	EUR	BELGIUM GOVERNMENT BOND	2,076,360.00
	EUR	UNITED STATES TREAS INFLATION IN	2,029,969.82
	EUR	COMUNIDAD DE MADRID	1,806,900.00
	EUR	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,021,000.00

Subfondo	Divisa	Diez principales emisores de garantías en todas las OFVs y swaps de rentabilidad totalntabilidad total	Volúmenes de los títulos de garantía y materias primas recibidosdos
Amundi Funds Bond Global	USD	UNITED STATES TREAS INFLATION IN	21,275,400.00
	USD	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	17,789,620.29
	USD	BELGIUM GOVERNMENT BOND	15,039,281.40
	USD	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	7,720,034.89
	USD	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,055,710.00
	USD	SPAIN I/L BOND	4,654,906.80
Amundi Funds Bond Global Aggregate	USD	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	498,185,455.90
	USD	APPLE INC	43,369,668.00
	USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING	31,830,638.81
	USD	ESTEE LAUDER CO INC	29,901,790.00
	USD	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	22,833,278.10
	USD	RECKITT BENCKISER TREASURY SERVI	20,172,600.00
	USD	BAT CAPITAL CORP	16,809,277.70
	USD	BANK OF AMERICA CORP	15,744,993.62
	USD	UNICREDIT SPA	15,104,066.00
	USD	MIZUHO BANK LTD	14,956,050.00
Amundi Funds Bond Global Corporate	USD	SEMPRA ENERGY CORP	2,905,365.00
	USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,798,970.00
	USD	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDI	1,905,400.00
	USD	MAPFRE SA	1,381,931.17
	USD	ATOS ORIGIN	1,372,877.42
	USD	FRANCE TELECOM	1,154,855.86
	USD	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING	1,136,600.57
	USD	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE	1,084,815.06
	USD	EDP FINANCE BV	950,755.41
Amundi Funds Bond Global Inflation	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	104,594,286.56
	EUR	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	22,880,100.00
	EUR	NESTLE SA	1,291,959.22
	EUR	UNICREDIT SPA	922,246.30
	EUR	E ON AG	804,145.90
	EUR	SILTRONIC AG	740,295.16
	EUR	ALSTOM	650,251.70
	EUR	METRO WHOLESALE & FOOD SPECIALIST AG	374,575.17
	EUR	OSRAM LICHT AG	328,967.56
	EUR	HERMES INTERNATIONAL SA	302,217.90
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONA	3,292,250.00
Amundi Funds Multi Asset Conservative	EUR	ALLIANZ SE	5,813,998.10
	EUR	MAC GRAW HILL COMPANIES INC	4,323,754.80
	EUR	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	3,483,953.75
	EUR	MERCIALYS	1,754,167.63
	EUR	TOSOH CORP	1,606,455.53
	EUR	BANCO BPM SPA	880,278.67
	EUR	NOMURA HOLDINGS INC	575,325.22
	EUR	NOKIA OYJ	561,089.21
	EUR	ENERGIAS DE PORTUGAL - EDP	368,670.98
	EUR	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	221,785.58
Amundi Funds Global Perspectives	EUR	ASR NEDERLAND N.V	3,432,357.59
	EUR	SPIE SA	975,042.04
	EUR	JAPAN POST HOLDING CO LTD	690,319.59
	EUR	GEA GROUP	588,729.01
	EUR	TOKYO ELECTRON LTD	544,700.80
	EUR	DAI-ICHI LIFE INSURANCE	520,072.96
	EUR	NKSJ HOLDINGS	514,649.07
	EUR	PANASONIC CORP	503,175.42
	EUR	HITACHI CHEMICAL CO LTD	493,334.04
	EUR	MITSUBISHI CHEMICAL HOLD.CORP.	478,301.58
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	10,553,489.02
	EUR	BELGIUM GOVERNMENT BOND	6,585,355.00
	EUR	UNITED KINGDOM GILT	1,734,722.30
	EUR	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	1,126,200.00
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	9,978,606.49
	EUR	BUNDSOBLIGATION	4,631,850.00
	EUR	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESOR	3,065,610.30
	EUR	FRANCE GOVERNMANT BOND OAT	1,107,150.00
Amundi Funds Global Macro Forex	EUR	IBM - INTERNATIONAL BUSINESS MAC	12,554,077.77
	EUR	WPP FINANCE 2013	6,036,960.00
	EUR	WESTPAC BANKING CORP	3,012,900.00

El Ratio de Gastos Totales (Total expense ratio, TER) se fijará de la siguiente manera:

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Equity Euro Concentrated	EUR	- AE (C)	1.81%
	EUR	- AE (D)	1.81%
	EUR	- FE (C)	3.20%
	EUR	- IE (C)	1.02%
	EUR	- IE (D)	1.03%
	EUR	- ME (C)	1.02%
	EUR	- OE (C)	0.37%
	EUR	- OR (C)	0.23%
	EUR	- SE (C)	2.21%
	EUR	- ZE (C)	0.52%
	EUR	- ZE (D)*	0.52%
Equity Europe Concentrated	EUR	- AE (C)	1.79%
	EUR	- AE (D)	1.79%
	CZK	- AHK (C)	1.79%
	EUR	- FE (C)	3.19%
	EUR	- IE (C)	1.00%
	EUR	- IE (D)	1.00%
	EUR	- ME (C)	1.16%
	EUR	- OE (C)	0.37%
	EUR	- OR (C)	0.21%
	EUR	- SE (C)	2.19%
	EUR	- ZE (C)	0.53%
	EUR	- ZE (D)*	0.47%
Equity Global Concentrated	EUR	- AE (C)	1.88%
	EUR	- AE (D)	1.90%
	EUR	- AHE (C)	1.85%
	EUR	- AHE (D)	1.90%
	USD	- AU (C)	1.90%
	USD	- AU (D)	1.90%
	USD	- A2U (C)	2.05%
	EUR	- FHE (C)	3.30%
	USD	- FU (C)	3.29%
	EUR	- IE (C)	0.96%
	USD	- IU (C)	0.96%
	GBP	- MG (C)	0.99%
	EUR	- MHE (C)	0.96%
	EUR	- SE (C)	2.30%
	EUR	- SHE (C)	2.30%
	USD	- SU (C)	2.30%
	EUR	- ZE (C)*	0.62%
Equity Japan Target	EUR	- AE (C)	2.30%
	EUR	- AE (D)	2.29%
	EUR	- AHE (C)	2.29%
	USD	- AHU (C)	2.30%
	JPY	- AJ (C)	2.29%
	JPY	- AJ (D)	2.29%
	EUR	- FHE (C)	3.69%
	JPY	- FJ (C)	3.69%
	EUR	- IHE (C)	1.10%
	JPY	- IJ (C)	1.10%
	JPY	- IJ (D)	1.08%
	EUR	- I18E (C)*	0.49%
	EUR	- MHE (C)	1.21%
	JPY	- MJ (C)	1.20%
	EUR	- OHE (C)*	0.31%
	EUR	- RHE (C)*	1.37%
	EUR	- RHE (D)	1.31%
	JPY	- RJ (C)	1.30%
	EUR	- SHE (C)	2.69%
	JPY	- SJ (C)	2.69%
Equity Japan Value	EUR	- AE (C)	1.97%
	EUR	- AE (D)	1.99%
	EUR	- AHE (C)	1.99%
	CZK	- AHK (C)	1.99%
	JPY	- AJ (C)	1.99%
	JPY	- AJ (D)	1.99%
	EUR	- FHE (C)	3.39%
	JPY	- FJ (C)	3.39%
	EUR	- IHE (C)	1.10%
	JPY	- IJ (C)	1.10%
	JPY	- I2 (D)	0.75%
	JPY	- I9 (C)	0.60%
	JPY	- MJ (C)	1.10%
	EUR	- OHE (C)*	0.31%
	EUR	- SHE (C)	2.39%
	JPY	- SJ (C)	2.39%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Wells Fargo US Mid Cap	EUR	- AE (C)	2.31%
	EUR	- AHE (C)	2.31%
	USD	- AU (C)	2.31%
	USD	- AU (D)	2.31%
	EUR	- FHE (C)	3.71%
	USD	- FU (C)	3.71%
	EUR	- IHE (C)	1.22%
	USD	- IU (C)	1.23%
	USD	- IU (D)	1.22%
	USD	- I13U (C)*	1.41%
	EUR	- MHE (C)	1.32%
	USD	- MU (C)*	1.22%
	USD	- RU (C)*	1.40%
	EUR	- SHE (C)	2.71%
	USD	- SU (C)	2.71%
	USD	- S2U (C)*	2.98%
Equity US Relative Value	EUR	- AE (C)	2.16%
	EUR	- AE (D)	2.18%
	EUR	- AHE (C)	2.17%
	CZK	- AHK (C)	2.17%
	USD	- AU (C)	2.17%
	USD	- AU (D)	2.17%
	EUR	- FHE (C)	3.57%
	USD	- FU (C)	3.57%
	EUR	- IHE (C)	0.98%
	USD	- IU (C)	0.98%
	USD	- IU (D)	0.98%
	USD	- MU (C)	1.08%
	USD	- RU (C)	1.18%
	USD	- RU (D)	1.17%
	EUR	- SHE (C)	2.57%
	USD	- SU (C)	2.57%
Polen Capital Global Growth	USD	- AU (C)*	2.16%
	USD	- IU (C)*	1.36%
Equity Euroland Small Cap	EUR	- AE (C)	2.21%
	EUR	- AE (D)	2.21%
	USD	- AU (C)	2.21%
	USD	- A2U (C)	2.36%
	EUR	- FE (C)	3.61%
	USD	- FU (C)	3.61%
	EUR	- IE (C)	1.12%
	EUR	- IE (D)	1.12%
	GBP	- IHG (C)	1.13%
	USD	- IU (C)	1.13%
	EUR	- ME (C)	1.13%
	EUR	- OE (C)	0.33%
	EUR	- RE (C)	1.32%
	EUR	- RE (D)	1.32%
	EUR	- SE (C)	2.61%
	USD	- SU (C)	2.62%
	EUR	- ZE (C)	0.52%
	EUR	- ZE (D)	0.52%
Equity Europe Small Cap	EUR	- AE (C)	2.26%
	EUR	- AE (D)	2.26%
	EUR	- FE (C)	3.67%
	EUR	- IE (C)	1.18%
	EUR	- ME (C)	1.16%
	EUR	- OR (C)	0.24%
	EUR	- OR (D)	0.24%
	EUR	- RE (C)	1.32%
	EUR	- RE (D)	1.31%
	EUR	- SE (C)	2.67%
	EUR	- ZE (C)	0.58%
CPR Global Agriculture	EUR	- AE (C)	2.25%
	EUR	- AHE (C)	2.25%
	USD	- AU (C)	2.24%
	USD	- AU (D)	2.25%
	USD	- A2U (C)	2.40%
	EUR	- FHE (C)	3.65%
	USD	- FU (C)	3.65%
	EUR	- IE (C)	1.29%
	EUR	- IE (D)	1.23%
	EUR	- IHE (C)	1.25%
	USD	- IU (C)	1.27%
	USD	- MU (C)	1.25%
	USD	- RU (C)	1.44%
	EUR	- R2E (C)	0.68%
	EUR	- SHE (C)	2.65%
	USD	- SU (C)	2.65%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
CPR Global Gold Mines	EUR	- AE (C)	2.34%
	EUR	- AE (D)	2.34%
	USD	- AU (C)	2.35%
	USD	- AU (D)	2.33%
	USD	- A2U (C)	2.48%
	EUR	- FHE (C)	3.73%
	USD	- FU (C)	3.74%
	EUR	- IE (C)	1.35%
	USD	- IU (C)	1.34%
	EUR	- ME (C)	1.30%
	USD	- MU (C)	1.35%
	USD	- OU (C)*	0.44%
	USD	- RU (C)	1.54%
	EUR	- SHE (C)	2.74%
	USD	- SU (C)	2.73%
CPR Global Lifestyles	EUR	- AE (C)	2.29%
	EUR	- AE (D)	2.29%
	CZK	- AK (C)	2.28%
	USD	- AU (C)	2.28%
	USD	- AU (D)	2.28%
	USD	- A2U (C)	2.43%
	EUR	- FHE (C)	3.68%
	USD	- FU (C)	3.68%
	EUR	- IE (C)	1.29%
	EUR	- IE (D)	1.29%
	USD	- MU (C)	1.29%
	USD	- OU (C)	0.39%
	GBP	- RHG (C)	1.48%
	EUR	- SHE (C)	2.69%
	USD	- SU (C)	2.69%
CPR Global Resources	EUR	- AE (C)	2.30%
	EUR	- AE (D)	2.30%
	CZK	- AK (C)	2.28%
	USD	- AU (C)	2.29%
	USD	- AU (D)	2.30%
	USD	- A2U (C)	2.45%
	EUR	- FHE (C)	3.70%
	USD	- FU (C)	3.70%
	EUR	- IE (C)	1.30%
	USD	- IU (C)	1.31%
	USD	- I4 (D)*	0.81%
	USD	- MU (C)	1.31%
	EUR	- ORHE (C)	0.27%
	USD	- OU (C)	0.41%
	EUR	- RHE (D)*	1.42%
	EUR	- SHE (C)	2.70%
	USD	- SU (C)	2.69%
Equity Green Impact	EUR	- AE (C)	1.62%
	EUR	- FE (C)	3.01%
	EUR	- IE (C)	0.67%
	EUR	- SE (C)	2.02%
Equity ASEAN	USD	- AU (C)	2.60%
	USD	- AU (D)	2.60%
	USD	- A2U (C)	2.74%
	USD	- A2U (D)*	2.70%
	USD	- FU (C)	3.99%
	USD	- IU (C)	1.60%
	USD	- I4 (C)*	1.11%
	USD	- I9 (C)*	0.93%
	USD	- SU (C)	2.99%
Equity Asia Concentrated	EUR	- AE (C)	2.50%
	USD	- AU (C)	2.51%
	USD	- AU (D)	2.52%
	USD	- A2U (C)	2.66%
	USD	- A2U (D)	2.66%
	USD	- FU (C)	3.91%
	USD	- IU (C)	1.58%
	USD	- MU (C)*	1.62%
	EUR	- SHE (C)	2.91%
	USD	- SU (C)	2.91%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Equity Emerging Focus	EUR	- AE (C)	2.14%
	EUR	- AE (D)	2.14%
	CHF	- AHC (C)*	2.18%
	EUR	- AHE (C)	2.14%
	USD	- AU (C)	2.14%
	USD	- AU (D)	2.14%
	USD	- A2U (C)	2.29%
	PLN	- A5HP (C)*	2.08%
	CZK	- A5K (C)*	2.36%
	USD	- A5U (C)*	0.80%
	USD	- FU (C)	3.74%
	EUR	- IHE (C)	1.15%
	USD	- IU (C)	1.15%
	USD	- IU (D)*	1.16%
	USD	- I4 (C)	0.59%
	USD	- I8 (C)	0.93%
	USD	- MU (C)	1.40%
	EUR	- OFE (C)*	0.24%
	USD	- OFU (C)*	0.28%
	USD	- ORU (D)	0.25%
	USD	- OU (C)	0.18%
	EUR	- RHE (C)	1.35%
	EUR	- RHE (D)	1.35%
	GBP	- RHG (C)	1.29%
	USD	- RU (C)	1.34%
	USD	- RU (D)	1.32%
	EUR	- SE (C)	2.74%
	USD	- SU (C)	2.74%
	USD	- XU (C)	0.78%
Equity Emerging World	EUR	- AE (C)	2.12%
	EUR	- AE (D)	2.13%
	CZK	- AHK (C)	2.13%
	USD	- AU (C)	2.13%
	USD	- AU (D)	2.12%
	USD	- A2U (C)	2.28%
	USD	- FU (C)	3.72%
	EUR	- IE (C)	1.19%
	USD	- IU (C)	1.19%
	USD	- I8 (C)*	1.33%
	USD	- MU (C)	1.39%
	EUR	- OE (C)	0.16%
	USD	- O1 (C)	0.29%
	EUR	- RE (C)	0.56%
	USD	- RU (C)	1.32%
	USD	- RU (D)	1.34%
	USD	- SU (C)	2.73%
Equity Greater China	EUR	- AE (C)	2.32%
	EUR	- AE (D)	2.32%
	USD	- AU (C)	2.31%
	USD	- AU (D)	2.31%
	USD	- A2U (C)	2.46%
	USD	- A2U (D)	2.46%
	USD	- FU (C)	3.72%
	USD	- IU (C)	1.38%
	USD	- I2 (D)	0.92%
	USD	- I4 (C)	0.92%
	USD	- I9 (C)	0.77%
	USD	- MU (C)	1.38%
	USD	- RU (C)	1.52%
	USD	- SU (C)	2.72%
	USD	- XU (C)	0.93%
SBI FM Equity India	EUR	- AE (C)	2.33%
	EUR	- AE (D)	2.33%
	USD	- AU (C)	2.34%
	USD	- AU (D)	2.35%
	USD	- A2U (C)	2.48%
	USD	- FU (C)	3.74%
	USD	- IU (C)	1.40%
	USD	- I2 (D)	0.95%
	USD	- I4 (C)	0.95%
	USD	- I9 (C)	0.80%
	USD	- MU (C)	1.39%
	USD	- OU (C)*	0.35%
	USD	- SU (C)	2.74%
Equity India Infrastructure	USD	- AU (C)	2.39%
	USD	- AU (D)	2.40%
	USD	- A2U (C)	2.52%
	USD	- FU (C)	3.80%
	USD	- IU (C)	1.46%
	USD	- I4 (C)	1.02%
	USD	- SU (C)	2.80%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
SBI FM Equity India Select	EUR	- AE (C)	2.28%
	EUR	- AE (D)	2.29%
	USD	- AU (C)	2.28%
	USD	- AU (D)	2.29%
	USD	- FU (C)	3.68%
	USD	- IU (C)	1.34%
	USD	- IU (D)	1.34%
	USD	- I6 (C)	1.24%
	USD	- MU (C)	1.34%
Equity Korea	USD	- AU (C)	3.77%
	USD	- AU (D)	3.95%
	USD	- FU (C)	5.12%
	USD	- IU (C)	2.99%
	USD	- I2 (D)*	2.48%
	USD	- SU (C)	4.14%
Equity Latin America	EUR	- AE (C)	2.38%
	EUR	- AE (D)*	2.37%
	USD	- AU (C)	2.38%
	USD	- AU (D)	2.38%
	USD	- A2U (C)	2.53%
	USD	- A2U (D)	2.53%
	USD	- FU (C)	3.78%
	USD	- IU (C)	1.44%
	USD	- IU (D)	1.44%
	USD	- I4 (C)	1.00%
	USD	- MU (C)	1.46%
	USD	- RU (C)	1.56%
	USD	- RU (D)	1.56%
	EUR	- SE (C)	2.78%
	USD	- SU (C)	2.78%
	USD	- XU (C)	0.97%
Equity MENA	EUR	- AE (C)	2.54%
	EUR	- AE (D)	2.55%
	EUR	- AHE (C)	2.55%
	USD	- AU (C)	2.54%
	USD	- AU (D)	2.55%
	USD	- A2U (C)	2.69%
	EUR	- FHE (C)	3.93%
	USD	- FU (C)	3.95%
	EUR	- IHE (C)	1.65%
	USD	- IU (C)	1.70%
	USD	- IU (D)	1.71%
	EUR	- MHE (C)*	1.60%
	USD	- MU (C)	1.80%
	EUR	- SHE (C)	2.94%
	USD	- SU (C)	2.95%
Equity Thailand	USD	- AU (C)	2.25%
	USD	- AU (D)	2.24%
	USD	- FU (C)	3.65%
	USD	- IU (C)	1.50%
	USD	- MU (C)	1.49%
	USD	- SU (C)	2.65%
Dynamic Multi Factors Euro	EUR	- AE (C)*	0.64%
	EUR	- IE (C)	0.54%
	EUR	- XE (C)	0.46%
Dynamic Multi Factors Europe	EUR	- AE (C)*	0.71%
	EUR	- IE (C)	0.55%
	EUR	- XE (C)	0.48%
Dynamic Multi Factors Global	USD	- AU (C)*	0.57%
	EUR	- IE (C)*	0.48%
	USD	- IU (C)	0.40%
	USD	- XU (C)	0.37%
Equity Emerging Conservative	EUR	- AHE (C)	2.55%
	USD	- AU (C)	2.56%
	EUR	- FHE (C)	3.96%
	USD	- FU (C)	3.93%
	EUR	- IHE (C)	1.62%
	USD	- IU (C)	1.60%
	EUR	- I8 (C)	1.42%
	EUR	- MHE (C)*	1.73%
	EUR	- SHE (C)	2.97%
	USD	- SU (C)	2.97%
Equity Euro Risk Parity	EUR	- AE (C)	0.82%
	EUR	- IE (C)	0.43%
	EUR	- IE (D)	0.43%
	EUR	- XE (C)	0.43%
Equity Europe Risk Parity	EUR	- IE (C)	0.51%
	EUR	- IE (D)	0.52%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Equity Europe Conservative	EUR	- AE (C)	1.87%
	EUR	- AE (D)	1.86%
	CHF	- AHC (C)*	1.89%
	USD	- AU (C)*	1.86%
	EUR	- FE (C)	3.21%
	EUR	- IE (C)	0.82%
	EUR	- IE (D)	0.82%
	EUR	- I11 (C)	0.72%
	EUR	- I17E (C)*	0.71%
	EUR	- ME (C)	0.87%
	EUR	- OE (C)	0.36%
	EUR	- OFE (C)	0.37%
	EUR	- RE (C)	1.04%
	EUR	- SE (C)	2.21%
	USD	- SHU (C)	2.21%
	EUR	- XE (D)	0.57%
	EUR	- ZE (C)	0.52%
	EUR	- ZE (D)*	0.52%
Equity Global Conservative	EUR	- AE (C)	1.84%
	EUR	- AE (D)	1.84%
	EUR	- AHE (C)	1.84%
	USD	- AU (C)	1.84%
	USD	- AU (D)	1.84%
	USD	- FU (C)	3.24%
	EUR	- IE (C)	0.90%
	USD	- IU (C)	0.90%
	USD	- I13U (C)	0.50%
	USD	- OU (C)	0.40%
	EUR	- RE (C)	0.28%
	EUR	- SE (C)	2.25%
	EUR	- SHE (C)	2.24%
	USD	- SU (C)	2.24%
	EUR	- ZE (C)*	0.56%
Convertible Conservative	EUR	- AE (C)	1.37%
	EUR	- IE (C)	0.73%
Convertible Europe	EUR	- AE (C)	1.72%
	EUR	- AE (D)	1.73%
	USD	- AHU (C)	1.75%
	EUR	- FE (C)	2.33%
	EUR	- IE (C)	0.90%
	EUR	- IE (D)	0.89%
	TRY	- I4HTY-MD (D)*	0.76%
	USD	- I4HU-MD (D)*	0.75%
	EUR	- ME (C)	0.95%
	EUR	- OE (C)*	0.35%
	EUR	- RE (C)	1.09%
	EUR	- RE (D)	1.08%
	EUR	- SE (C)	1.93%
Convertible Global	EUR	- AE (C)	1.76%
	EUR	- AE (D)	1.74%
	EUR	- FE (C)	2.34%
	EUR	- IE (C)	0.91%
	EUR	- IE (D)	0.90%
	EUR	- OE (C)	0.33%
	EUR	- RE (C)	1.09%
	EUR	- SE (C)	1.94%
Bond Euro Aggregate	EUR	- AE (C)	1.35%
	EUR	- AE (D)	1.29%
	EUR	- FE (C)	1.73%
	EUR	- IE (C)	0.72%
	EUR	- I2 (D)	0.59%
	EUR	- ME (C)	1.00%
	EUR	- OE (C)	0.29%
	EUR	- RE (C)	0.97%
	EUR	- SE (C)	1.53%
Bond Euro Corporate	EUR	- AE (C)	1.29%
	EUR	- AE (D)	1.29%
	CZK	- AHK (C)	1.29%
	EUR	- FE (C)	1.69%
	EUR	- IE (C)	0.70%
	EUR	- IE (D)	0.70%
	EUR	- I2 (D)	0.55%
	EUR	- I11 (C)	0.36%
	EUR	- ME (C)	0.81%
	EUR	- OE (C)	0.26%
	EUR	- OE (D)	0.25%
	EUR	- RE (C)	0.94%
	EUR	- RE (D)	0.94%
	EUR	- SE (C)	1.48%
	EUR	- XE (C)	0.50%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Bond Euro Corporate Short Short Term	EUR	- AE (C)	0.99%
	EUR	- FE (C)	1.39%
	EUR	- IE (C)	0.58%
	EUR	- IE (D)	0.56%
	EUR	- OE (C)	0.25%
	EUR	- OR (C)	0.21%
	EUR	- OR (D)	0.20%
	EUR	- RE (C)	0.72%
	EUR	- SE (C)	1.20%
	EUR	- XE (C)*	0.39%
Bond Euro Government	EUR	- AE (C)	1.26%
	EUR	- AE (D)	1.27%
	EUR	- FE (C)	1.66%
	EUR	- IE (C)	0.63%
	EUR	- IE (D)	0.62%
	EUR	- ME (C)	0.67%
	EUR	- OE (C)	0.22%
	EUR	- OFE (C)	0.23%
	EUR	- RE (C)	0.76%
	EUR	- SE (C)	1.46%
Bond Euro Inflation	EUR	- AE (C)	1.27%
	EUR	- AE (D)	1.27%
	EUR	- AE-DH (C)	1.32%
	EUR	- FE (C)	1.66%
	EUR	- IE (C)	0.72%
	EUR	- IE (D)*	0.62%
	EUR	- ME (C)	0.64%
	EUR	- OE (C)	0.24%
	EUR	- OR (C)	0.24%
	EUR	- RE (C)	0.97%
	EUR	- RE (D)	0.94%
	EUR	- SE (C)	1.47%
	EUR	- XE (C)	0.49%
Bond Euro High Yield	EUR	- AE (C)	1.60%
	EUR	- AE (D)	1.60%
	CZK	- AHK (C)	1.60%
	USD	- AHU (C)	1.60%
	EUR	- A2E (C)	1.70%
	USD	- A2HU-MD (D)*	1.78%
	EUR	- FE (C)	2.20%
	EUR	- FE-MD (D)	2.20%
	EUR	- IE (C)	0.81%
	EUR	- IE (D)	0.81%
	USD	- IHU (C)	0.81%
	EUR	- I2 (D)	0.66%
	EUR	- I4 (C)*	0.72%
	EUR	- ME (C)	0.81%
	EUR	- OE (C)	0.26%
	EUR	- RE (C)	0.94%
	EUR	- SE (C)	1.80%
	EUR	- SE-MD (D)	1.80%
	USD	- SHU-MD (D)	1.80%
Bond Euro High Yield Short Term	EUR	- AE (C)	1.81%
	EUR	- AE (D)	1.81%
	CZK	- AHK (C)	1.81%
	EUR	- FE (C)	1.81%
	EUR	- FE-MD (D)	1.81%
	EUR	- IE (C)	0.72%
	EUR	- IE (D)	0.72%
	EUR	- ME (C)	0.92%
	EUR	- OE (C)	0.28%
	EUR	- SE (C)	1.41%
	EUR	- SE-MD (D)	1.41%
Bond Total Hybrid	EUR	- AE (C)	1.53%
	EUR	- AE (D)	0.64%
	EUR	- FE (C)	2.90%
	EUR	- IE (C)	0.83%
	EUR	- RE (C)	0.55%
	EUR	- RE (D)	0.31%
	EUR	- SE (C)	1.88%
Bond Europe	EUR	- AE (C)	1.25%
	EUR	- AE (D)	1.25%
	EUR	- FE (C)	1.85%
	EUR	- IE (C)	0.77%
	EUR	- ME (C)	0.81%
	EUR	- RE (C)	0.91%
	EUR	- RE (D)*	0.91%
	EUR	- SE (C)	1.45%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Bond Global	EUR	- AE (C)	1.32%
	EUR	- AE (D)	1.33%
	USD	- AU (C)	1.32%
	USD	- AU (D)	1.34%
	USD	- A2U (C)	1.42%
	USD	- A2U (D)	1.49%
	EUR	- FHE (C)	2.13%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.12%
	USD	- FU (C)	2.11%
	USD	- IU (C)	0.80%
	EUR	- I15E (D)	0.83%
	EUR	- MHE (C)	0.85%
	USD	- MU (C)	0.84%
	EUR	- SHE (C)	1.55%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.53%
	USD	- SU (C)	1.52%
Bond Global Aggregate	EUR	- AE (C)	1.34%
	EUR	- AE (D)	1.34%
	EUR	- AE-MD (D)	1.34%
	CHF	- AHC (C)	1.34%
	EUR	- AHE (C)	1.34%
	EUR	- AHE (D)	1.34%
	CZK	- AHK (C)	1.34%
	USD	- AU (C)	1.34%
	USD	- AU (D)	1.34%
	USD	- AU-MD (D)	1.34%
	SGD	- A2HS (C)	1.44%
	SGD	- A2HS-MD (D)	1.40%
	SGD	- A2S (C)	1.38%
	SGD	- A2S-MD (D)	1.43%
	USD	- A2U (C)	1.40%
	USD	- A2U-MD (D)	1.42%
	EUR	- FHE (C)	2.14%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.14%
	USD	- FU (C)	2.14%
	USD	- FU-MD (D)	2.54%
	EUR	- IE (C)	0.80%
	EUR	- IE (D)*	0.78%
	CHF	- IHC (C)	0.80%
	CAD	- IHCA (D)	0.80%
	EUR	- IHE (C)	0.81%
	EUR	- IHE (D)	0.80%
	EUR	- IHE0 (C)	0.70%
	EUR	- IHE0 (D)	0.71%
	GBP	- IHG (C)	0.81%
	GBP	- IHG (D)	0.80%
	GBP	- IHG0 (C)	0.63%
	USD	- IU (C)	0.80%
	USD	- IU (D)	0.80%
	USD	- IU-MD (D)	0.79%
	USD	- I4 (C)	0.81%
	EUR	- I8HE (C)*	0.54%
	EUR	- I8HE (D) *	0.51%
	USD	- I11 (C)	0.75%
	EUR	- I19E (C)*	0.69%
	EUR	- I19HE (C)*	0.68%
	GBP	- MG (C)	0.84%
	EUR	- MHE (C)	0.85%
	USD	- MU (C)	0.84%
	EUR	- OHE (C)	0.35%
	USD	- ORU (D)	0.25%
	USD	- OU (C)	0.34%
	EUR	- RE (C)	0.98%
	EUR	- RE (D)*	0.98%
	GBP	- RG (C)	0.97%
	GBP	- RG (D)	0.99%
	CHF	- RHC (C)	0.97%
	CHF	- RHC (D)*	0.94%
	EUR	- RHE (C)	0.99%
	EUR	- RHE (D)	0.99%
	GBP	- RHG (C)	0.99%
	GBP	- RHG (D)	1.00%
	USD	- RU (C)	0.99%
	USD	- RU (D)	0.99%
	EUR	- R2HE (C)	0.49%
	EUR	- SHE (C)	1.54%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.54%
	EUR	- SHE-QD (D)*	1.55%
	GBP	- SHG (D)	1.54%
	USD	- SU (C)	1.54%
	USD	- SU-MD (D)	1.53%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Bond Global Corporate	EUR	- AE (C)	1.36%
	EUR	- AE (D)	1.36%
	EUR	- AHE (C)	1.36%
	EUR	- AHE-MD (D)	1.38%
	USD	- AU (C)	1.36%
	USD	- AU (D)	1.36%
	USD	- AU-MD (D)*	1.37%
	EUR	- FHE-MD (D)	1.97%
	USD	- FU (C)	1.96%
	EUR	- IHE (C)	0.83%
	USD	- IU (C)*	0.78%
	EUR	- I12HE (C)*	0.42%
	USD	- I4 (C)	0.83%
	USD	- MU (C)	0.89%
	EUR	- OHE (C)	0.38%
	USD	- OU (C)	0.37%
	EUR	- RHE (C)	1.02%
	EUR	- RHE (D)	1.02%
	GBP	- RHG (C)	1.01%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.57%
	USD	- SU (C)	1.57%
Bond Global High Yield	EUR	- AHE (C)	1.38%
	USD	- AU (C)	1.39%
	EUR	- FHE (C)	1.99%
	EUR	- FHE-MD (D)	1.99%
	USD	- FU (C)	1.99%
	EUR	- IHE (C)	0.70%
	USD	- IU (C)	0.70%
	USD	- OU (C)	0.15%
	EUR	- SHE (C)	1.58%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.59%
	USD	- SU (C)	1.59%
Bond Global Inflation	EUR	- AE (C)	1.28%
	EUR	- AE (D)	1.27%
	EUR	- AE-DH (C)	1.31%
	EUR	- AE-MD (D)	1.25%
	USD	- AHU (C)	1.27%
	EUR	- FE (C)	1.84%
	EUR	- IE (C)	0.70%
	USD	- IHU (C)	0.69%
	EUR	- I13E (C)	0.19%
	GBP	- I13HG (C)	0.20%
	USD	- I13HU (C)	0.18%
	EUR	- ME (C)	0.82%
	EUR	- OE (C)	0.24%
	EUR	- OE-DH (C)	0.18%
	EUR	- RE (C)	0.98%
	EUR	- RE (D)	1.00%
	EUR	- SE (C)	1.47%
	USD	- SHU (C)	1.60%
Bond Global Total Return	EUR	- AE (C)	0.93%
	EUR	- AE (D)	0.93%
	EUR	- AE-QD (D)	0.59%
	EUR	- FE (C)	1.73%
	EUR	- FE-QD (D)	1.73%
	EUR	- IE (C)	0.74%
	EUR	- IE (D)	0.74%
	EUR	- SE (C)	1.13%
	EUR	- SE-QD (D)	1.13%
Bond US Corporate	EUR	- AHE (C)	1.13%
	USD	- AU (C)	1.16%
	SEK	- A3HSK (C)	0.82%
	EUR	- FHE (C)	1.67%
	USD	- FU (C)	1.66%
	EUR	- IHE (C)	0.57%
	USD	- IU (C)	0.57%
	USD	- IU (D)*	0.57%
	USD	- I4 (C)*	0.57%
	EUR	- MHE (C)	0.67%
	USD	- OU (C)	0.12%
	EUR	- SHE (C)	1.26%
	USD	- SU (C)	1.27%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
US Aggregate	EUR	- AE (C)	1.15%
	EUR	- AE (D)	1.18%
	EUR	- AHE (C)	1.18%
	USD	- AU (C)	1.18%
	USD	- AU (D)	1.18%
	EUR	- FHE (C)	1.98%
	EUR	- FHE-QD (D)	1.98%
	USD	- FU (C)	1.98%
	EUR	- IHE (C)	0.59%
	USD	- IU (C)	0.59%
	USD	- IU (D)	0.59%
	EUR	- MHE (C)	0.59%
	USD	- MU (C)	0.60%
	EUR	- OFE (C)*	0.24%
	USD	- OU (C)	0.11%
	USD	- RU (D)*	0.75%
	EUR	- SHE (C)	1.38%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.37%
	EUR	- SHE-QD (D)	1.38%
	USD	- SU (C)	1.38%
Bond Asian Local Debt	USD	- AU (C)	1.48%
	EUR	- FHE (C)	2.49%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.49%
	USD	- FU (C)	2.49%
	EUR	- IHE (C)	0.75%
	USD	- OU (C)	0.25%
	EUR	- SHE (C)	1.89%
	USD	- SU (C)	1.89%
Income Partners China Aggregate Bond	USD	- AU (C)	1.55%
	EUR	- FHE (C)*	2.43%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.15%
	USD	- FU (C)	2.14%
	EUR	- IHE (C)	0.76%
	USD	- IU (C)	0.76%
	USD	- PU (C)	1.35%
	EUR	- SHE (C)	1.75%
	EUR	- SHE-MD (D)	1.75%
	USD	- SU (C)	1.75%
Bond Global Emerging Blended	EUR	- AE (C)	1.32%
	EUR	- AE (D)	1.33%
	SGD	- A2HS (C)	1.72%
	SGD	- A2HS-MD (D)	1.72%
	EUR	- FE (C)	1.92%
	EUR	- FE-QD (D)	1.92%
	EUR	- IE (C)	0.69%
	EUR	- IE (D)*	0.73%
	EUR	- I11 (C)	0.44%
	GBP	- I14HG (C)	0.27%
	EUR	- ME (C)	0.69%
	EUR	- OE (C)	0.24%
	EUR	- OFE (D)*	0.23%
	EUR	- OR (D)	0.24%
	EUR	- SE (C)	1.52%
	EUR	- SE-QD (D)	1.52%
Bond Global Emerging Corporate	EUR	- AE (C)	1.99%
	EUR	- AE (D)	1.99%
	EUR	- AHE (C)	1.99%
	USD	- AU (C)	1.99%
	USD	- AU (D)	1.99%
	EUR	- FHE (C)	2.59%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.59%
	USD	- FU (C)	2.59%
	USD	- IE (C)	0.90%
	EUR	- IHE (C)	0.90%
	GBP	- IHG (D)*	0.92%
	USD	- IU (C)	0.90%
	EUR	- MHE (C)*	0.99%
	USD	- MU (C)	0.95%
	EUR	- OHE (C)	0.30%
	USD	- OU (C)	0.30%
	EUR	- SHE (C)	2.19%
	EUR	- SHE-MD (D)	2.19%
	USD	- SU (C)	2.19%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Bond Global Emerging Hard Currency	EUR	- AE (C)	1.59%
	EUR	- AE (D)	1.59%
	USD	- AU (C)*	1.89%
	EUR	- A2E (C)*	1.61%
	EUR	- A2E-MD (D)*	1.61%
	SGD	- A2HS (C)	1.60%
	SGD	- A2HS-MD (D)	1.60%
	USD	- A2HU-MD (D)	1.60%
	EUR	- A5E (C)*	0.69%
	USD	- A5HU (C)*	0.78%
	EUR	- FE (C)	2.39%
	EUR	- IE (C)	0.81%
	EUR	- IE (D)	0.81%
	SEK	- IHSK (C)*	0.56%
	USD	- IHU (C)	0.74%
	USD	- IHU0 (C)	0.51%
	USD	- IU (C)	0.80%
	GBP	- I8 (C)	0.24%
	USD	- I13HU (C)	0.60%
	USD	- I14HU (C)	0.86%
	EUR	- ME (C)	1.01%
	EUR	- OE (C)	0.26%
	EUR	- RE (C)*	1.06%
	EUR	- SE (C)	1.99%
Bond Global Emerging Local Currency	EUR	- AE (C)	1.62%
	EUR	- AE (D)	1.62%
	EUR	- AHE (C)*	1.62%
	CZK	- AHK (C)	1.63%
	USD	- AU (C)	1.63%
	USD	- AU (D)	1.63%
	USD	- A2U (C)	1.72%
	EUR	- FHE (C)	2.42%
	EUR	- FHE-MD (D)	2.42%
	USD	- FU (C)	2.42%
	CHF	- IHC (C)	0.45%
	EUR	- IHE (C)	0.83%
	USD	- IU (C)	0.83%
	GBP	- I8 (C)	0.26%
	USD	- MU (C)	0.87%
	USD	- OU (C)	0.28%
	USD	- RU (C)	0.22%
	EUR	- SHE (C)	2.02%
	EUR	- SHE-MD (D)	2.02%
	USD	- SU (C)	2.02%
BFT Optimal Income	EUR	- AE (C)	1.27%
	EUR	- FE (C)	1.88%
	EUR	- IE (C)	0.64%
	EUR	- SE (C)	1.48%
Multi Asset Conservative	EUR	- AE (C)	1.35%
	EUR	- AE (D)	1.35%
	CZK	- AHK (C)	1.35%
	EUR	- FE (C)	2.05%
	EUR	- FE-QD (D)	2.05%
	EUR	- IE (C)	0.61%
	EUR	- IE (D)	0.60%
	JPY	- IHJ (C)	0.61%
	JPY	- IHJ (D)*	0.61%
	EUR	- I4 (C)	0.51%
	EUR	- ME (C)	0.71%
	EUR	- OFE (C)	0.21%
	EUR	- SE (C)	1.65%
	EUR	- SE-QD (D)	1.65%
Global Perspectives	EUR	- AE (C)	1.74%
	EUR	- AE (D)	1.74%
	CZK	- AHK (C)	1.74%
	EUR	- FE (C)	2.44%
	EUR	- IE (C)	0.91%
	EUR	- IE (D)	0.90%
	EUR	- ME (C)	1.00%
	USD	- MU (C)	1.00%
	EUR	- OE (C)	0.25%
	EUR	- RE (C)	1.04%
	EUR	- RE (D)	1.16%
	EUR	- SE (C)	2.04%
Target Coupon	EUR	- AE-YD (D)	1.01%
	EUR	- A4E-YD (D)	1.01%
	EUR	- FE-YD (D)	1.61%
	EUR	- IE-YD (D)	0.52%
	EUR	- SE-YD (D)	1.21%
Protect 90	EUR	- AE (C)	1.35%
	EUR	- SE (C)	1.35%
Protect 90 USD	USD	- AU (C)	1.43%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Absolute Volatility Arbitrage	EUR	- AE (C)	0.76%
	EUR	- AE (D)	0.76%
	EUR	- Classic H (C)	0.85%
	EUR	- FE (C)	1.35%
	EUR	- IE (C)	0.41%
	EUR	- ME (C)	0.42%
	EUR	- OR (C)	0.22%
	EUR	- SE (C)	0.95%
Absolute Volatility Euro Equities	EUR	- AE (C)	1.65%
	EUR	- AE (D)	1.66%
	CHF	- AHC (C)	1.67%
	GBP	- AHG (D)*	1.66%
	EUR	- Classic H (C)	2.25%
	EUR	- FE (C)	2.36%
	EUR	- IE (C)	0.94%
	EUR	- IE (D)	0.92%
	CHF	- IHC (C)	0.91%
	GBP	- IHG (D)	1.11%
	GBP	- IHG0 (D)	0.90%
	EUR	- ME (C)	1.12%
	EUR	- OE (C)	0.27%
	EUR	- RE (C)	1.15%
	EUR	- RE (D)	0.82%
	GBP	- RHG (D)	1.21%
	EUR	- R3E (D)	0.78%
	EUR	- SE (C)	1.97%
	EUR	- XE (C)*	0.71%
Absolute Volatility World Equities	EUR	- AE (C)	1.73%
	EUR	- AE (D)	1.69%
	CHF	- AHC (C)	1.71%
	EUR	- AHE (C)	1.70%
	EUR	- AHE (D)	1.80%
	GBP	- AHG (C)	1.69%
	GBP	- AHG (D)*	1.83%
	SGD	- AHS (C)	1.70%
	USD	- AU (C)	1.74%
	USD	- AU (D)	1.71%
	USD	- Classic H (C)	2.30%
	EUR	- FHE (C)	2.39%
	USD	- FU (C)	2.40%
	AUD	- IHA0 (D)	1.18%
	CHF	- IHC (C)	0.96%
	EUR	- IHE (C)	0.93%
	EUR	- IHE0 (C)*	1.26%
	EUR	- IHE0 (D)	1.02%
	GBP	- IHG (C)	1.05%
	GBP	- IHG (D)	0.98%
	GBP	- IHG0 (C)*	1.29%
	GBP	- IHG0 (D)	1.06%
	USD	- IU (C)	0.96%
	USD	- IU (D)	1.04%
	USD	- IU0 (C)	1.06%
	USD	- IU0 (D)*	1.16%
	USD	- MU (C)	1.15%
	USD	- OU (C)	0.29%
	EUR	- RE (C)	1.15%
	GBP	- RG (C)	1.19%
	EUR	- RHE (C)	1.16%
	GBP	- RHG (C)	1.20%
	USD	- RU (C)	1.16%
	EUR	- R3HE (D)	0.82%
	USD	- R3U (D)	0.83%
	EUR	- SHE (C)	1.99%
	USD	- SU (C)	2.00%
Credit Unconstrained	EUR	- AE (C)	1.20%
	USD	- AHU (C)	1.11%
	USD	- AU (C)	1.15%
	EUR	- A3E (D)	1.55%
	EUR	- FE (C)	1.77%
	EUR	- IE (C)	0.67%
	EUR	- IE0 (D)	0.64%
	GBP	- IHG (C)	0.66%
	EUR	- ME (C)	0.70%
	EUR	- OE (C)	0.21%
	EUR	- RE (C)	0.87%
	EUR	- SE (C)	1.39%

AMUNDI FUNDS	Divisa	Clases de Acciones	TER %
Global Macro Bonds & Currencies	EUR	- AE (C)	1.54%
	EUR	- AE (D)	1.54%
	USD	- AHU (C)*	1.86%
	USD	- AHU (D)	1.52%
	EUR	- FE (C)	2.15%
	EUR	- FE-MD (D)	2.15%
	EUR	- IE (C)	0.72%
	EUR	- ME (C)	0.89%
	EUR	- OE (C)	0.30%
	EUR	- SE (C)	1.75%
	EUR	- SE-MD (D)	1.75%
	USD	- SHU (C)	1.73%
Global Macro Bonds & Currencies Low Vol	EUR	- AE (C)	0.92%
	EUR	- AE (D)	0.92%
	GBP	- AHG (C)	0.92%
	USD	- AHU (C)	0.92%
	USD	- AHU (D)	0.83%
	EUR	- FE (C)	1.22%
	EUR	- IE (C)	0.51%
	EUR	- ME (C)	0.58%
	EUR	- OE (C)	0.18%
	EUR	- OR (C)	0.18%
	EUR	- RE (C)	0.72%
	EUR	- SE (C)	1.02%
	USD	- SHU (C)	1.02%
Global Macro Forex	EUR	- AE (C)	0.96%
	EUR	- AE (D)	0.95%
	EUR	- Classic H (C)	1.28%
	EUR	- FE (C)	1.46%
	EUR	- IE (C)	0.52%
	USD	- IHU (C)	0.52%
	EUR	- ME (C)	0.62%
	EUR	- OE (C)	0.22%
	EUR	- SE (C)	1.05%
Cash EUR	EUR	- AE (C)	0.31%
	EUR	- AE (D)	0.31%
	EUR	- FE (C)	0.31%
	EUR	- IE (C)	0.22%
	EUR	- IE (D)	0.22%
	EUR	- ME (C)	0.22%
	EUR	- OE (C)	0.11%
	EUR	- RE (C)	0.22%
	EUR	- RE (D)	0.22%
	EUR	- SE (C)	0.31%
	EUR	- XE (C)	0.12%
	EUR	- X2E (C)*	0.10%
Cash USD	EUR	- AE (C)	0.20%
	USD	- AU (C)	0.20%
	USD	- AU (D)	0.20%
	USD	- FU (C)	0.20%
	USD	- IU (C)	0.20%
	USD	- IU (D)*	0.20%
	USD	- MU (C)	0.20%
	USD	- RU (C)	0.22%
	USD	- SU (C)	0.20%
	USD	- XU (C)	0.13%
	USD	- XU (D)*	0.13%

* En determinados casos (cuando se haya resuelto, liquidado o lanzado un subfondo en los últimos 12 meses, cuando se haya lanzado o liquidado cualquier clase de acciones en los últimos 12 meses, cuando se hayan incrementado o reducido significativamente los activos gestionados de cualquier clase de acciones en los últimos 12 meses, o cuando haya muy pocos activos gestionados respecto de cualquier clase), los Ratios de Gastos Totales calculados con carácter anual (periodo de referencia de 12 meses) podrán no ser indicativos del valor real.

DATOS HISTÓRICOS (expresados en las divisas de las clases)

A continuación se presentan los precios de emisión más elevados y los precios de reembolso más bajos de las acciones durante los últimos 12 ejercicios financieros o, si el subfondo no ha existido durante todo este periodo, aquellos relativos a la totalidad de su existencia.
Puede producirse una importante variación del valor de una clase de acciones a lo largo del tiempo, como consecuencia de una acción corporativa.

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (C)	159.58	199.25	182.15	204.69	153.45	197.94	145.17	197.54	144.94	200.54	131.45	169.93
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (D)	139.05	174.23	159.28	178.93	137.16	174.36	129.75	176.57	129.56	179.25	120.35	153.83
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - FE (C)	109.47	137.49	126.28	142.16	108.98	138.89	103.68	142.06	105.15	144.65	97.10	123.88
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (C)	1,726.77	2,148.95	1,959.24	2,202.74	1,628.29	2,114.65	1,535.51	2,081.75	1,514.44	2,109.88	1,359.18	1,770.59
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (D)	798.28	1,004.88	916.17	1,030.39								
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ME (C)	128.69	160.16	146.02	164.17	121.35	157.60	114.44	155.13	112.85	157.23	101.27	131.93
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OE (C)	1,634.22	2,028.24	1,845.26	2,079.87	1,516.50	1,980.52	1,426.33	1,924.97	1,390.83	1,944.70	1,238.18	1,622.38
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OR (C)	847.51	1,051.23	955.94	1,077.72								
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - SE (C)	164.38	205.59	188.20	211.49	159.64	205.22	151.26	206.24	151.11	209.38	137.72	177.40
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (C)	848.31	1,053.21	958.92	1,078.42	991.05	1,031.69						
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (D)	782.19	983.21	895.76	1,006.74								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (C)	167.34	208.70	190.85	215.04	171.30	211.41	163.18	218.51	157.97	219.76	148.15	181.94
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (D)	148.92	187.00	171.01	192.70	155.32	189.76	148.07	199.88	144.38	201.15	138.38	169.01
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AHK (C)	2,243.31	2,796.81	2,556.21	2,881.04	2,363.05	2,881.42	2,257.78	3,059.64	2,229.78	3,081.36	2,504.68	2,576.13
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - FE (C)	109.80	137.74	126.56	143.01	116.36	141.89	111.54	150.23	109.99	151.43	104.53	127.30
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (C)	1,800.86	2,238.54	2,041.73	2,297.13	1,807.81	2,246.44	1,717.97	2,298.06	1,649.63	2,310.63	1,529.66	1,894.71
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (D)	899.17	1,134.68	1,034.94	1,164.40	941.07	1,148.29	898.02	1,212.48	873.74	1,218.99	986.34	1,012.82
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ME (C)	127.84	158.89	144.91	163.03	128.31	159.41	121.93	163.11	117.90	163.99	109.18	135.41
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OE (C)	1,305.39	1,618.25	1,472.56	1,655.99	1,289.36	1,611.13	1,222.06	1,622.48	1,159.16	1,630.40	1,062.02	1,328.35
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OR (C)	829.46	1,027.66	934.79	1,050.98								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - SE (C)	180.31	225.25	206.26	232.62	186.41	229.27	177.98	239.12	173.24	240.94	162.93	199.81
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (C)	856.69	1,062.63	967.55	1,087.50	999.41	1,059.30						
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (D)	779.48	981.05	893.25	1,004.78								
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (C)	88.58	107.32	94.45	106.04	88.58	106.54	76.66	99.81	94.72	103.23		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (D)	87.41	106.42	94.36	105.94	89.34	107.46	77.32	100.85	95.71	104.32		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (C)	86.85	108.56	102.78	116.04	89.57	106.10	79.88	99.74	97.29	102.24		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (D)	83.58	105.78	100.21	113.16	88.36	104.04	78.81	98.43	96.17	100.95		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (C)	102.05	126.37	116.82	132.63	99.02	119.34	87.80	109.58	93.25	112.28	98.68	104.37
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (D)	89.50	112.16	104.26	117.72	88.87	106.51	78.80	98.43	96.15	100.87		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - A2U (C)	92.01	113.98	105.54	119.74	89.61	107.85	79.50	99.49	96.93	101.75		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FHE (C)	81.48	102.22	97.47	110.29	86.93	101.69	77.98	98.02	95.82	100.78		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FU (C)	87.13	108.28	101.62	114.67	87.50	104.13	78.02	98.08	95.90	100.78		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IE (C)	1,290.93	1,560.88	1,367.35	1,537.42	1,262.22	1,529.94	1,088.20	1,408.93	1,013.97	1,452.96	985.88	1,065.03
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IU (C)	949.47	1,172.15	1,072.79	1,223.67	900.17	1,094.34	795.17	986.54	963.19	1,009.29		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MG (C)	94.48	113.60	97.08	110.64	99.13	107.78						
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MHE (C)	88.70	110.63	104.30	117.61	89.42	106.81	79.49	98.62	96.32	100.98		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SE (C)	85.53	103.72	91.51	102.83	86.41	103.59	74.90	97.74	92.79	99.58		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SHE (C)	89.97	112.59	106.81	120.72	93.74	110.64	83.73	104.77	90.46	107.44		
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SU (C)	100.08	124.06	115.18	130.54	98.07	117.77	87.09	108.94	93.16	111.70	98.67	104.31
Amundi Funds Equity Global Concentrated - ZE (C)	867.00	1,047.50	915.92	1,030.66								
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (C)	171.02	211.52	188.98	220.20	150.66	196.76	139.23	179.04	126.73	179.99	115.51	134.77
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (D)	146.45	181.14	161.42	188.22	128.83	168.07	119.00	152.99	108.39	153.96	98.81	115.28
Amundi Funds Equity Japan Target - AHE (C)	173.06	224.65	198.14	236.78	137.35	199.16	138.15	197.56	145.30	202.34	127.49	157.51
Amundi Funds Equity Japan Target - AHU (C)	108.65	139.84	119.68	144.82	81.15	120.12	81.49	115.66	95.91	118.41	99.31	100.54
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (C)	18,573.71	24,051.30	20,903.30	25,130.24	14,329.54	20,980.42	14,389.27	20,254.75	14,816.65	20,738.85	12,988.18	16,048.82
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (D)	15,957.65	20,663.77	17,946.24	21,574.52	12,250.28	18,012.49	12,301.15	17,286.79	12,648.69	17,703.14	10,918.45	13,701.70
Amundi Funds Equity Japan Target - FHE (C)	159.46	207.64	185.40	221.09	129.05	186.26	129.85	187.69	139.24	192.38	123.80	151.48
Amundi Funds Equity Japan Target - FJ (C)	16,535.26	21,484.40	18,986.46	22,695.79	13,244.85	19,059.78	13,307.57	19,043.93	14,094.96	19,509.71	12,542.77	15,329.95
Amundi Funds Equity Japan Target - IHE (C)	1,578.38	2,042.76	1,770.25	2,134.85	1,217.23	1,779.13	1,223.68	1,729.53	1,258.38	1,770.01	1,095.24	1,361.98
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (C)	201,522.64	260,128.35	223,338.24	269,851.08	151,907.66	224,127.50	152,468.48	212,035.67	153,729.32	216,935.93	133,043.73	165,925.44
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (D)	168,028.81	216,842.25	186,912.21	225,817.56	127,545.95	187,573.39	128,020.58	178,839.51	129,695.47	182,987.65	111,729.77	140,657.06
Amundi Funds Equity Japan Target - I18E (C)	853.82	1,051.71										
Amundi Funds Equity Japan Target - MHE (C)	157.83	204.27	177.02	213.23	120.40	177.92	121.06	170.97	124.46	175.00	108.41	134.50
Amundi Funds Equity Japan Target - MJ (C)	20,408.00	26,337.48	22,666.43	27,381.49	15,324.49	22,747.07	15,381.66	21,403.56	15,526.73	21,901.09	13,251.21	16,767.31
Amundi Funds Equity Japan Target - OHE (C)	837.76	1,082.31	1,040.92	1,266.41	922.77	1,045.09						
Amundi Funds Equity Japan Target - RHE (D)	77.36	100.14	89.65	105.16								
Amundi Funds Equity Japan Target - RJ (C)	14,738.13	19,030.33	16,336.54	19,719.60	10,995.79	16,395.31	11,037.22	15,376.23	11,165.41	15,735.47	9,678.74	12,057.12
Amundi Funds Equity Japan Target - SHE (C)	139.91	181.74	160.08	191.80	110.19	160.80	110.84	158.77	116.97	162.62	103.35	126.99
Amundi Funds Equity Japan Target - SJ (C)	17,572.68	22,778.60	19,929.46	23,926.26	13,613.76	20,004.12	13,672.40	19,302.23	14,160.77	19,765.40	12,460.86	15,356.13
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (C)	161.63	190.84	176.51	201.60	150.51	188.53	128.25	164.65	119.51	170.54	112.47	130.96
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (D)	108.85	128.53	118.92	135.81	101.40	127.01	86.41	110.93	100.32	115.05		
Amundi Funds Equity Japan Value - AHE (C)	113.37	139.33	128.23	150.42	94.27	131.78	92.44	126.63	93.72	129.79	90.07	104.07
Amundi Funds Equity Japan Value - AHK (C)	2,854.81	3,514.53	3,270.69	3,797.24	2,449.23	3,368.55	2,414.93	3,336.74	2,485.33	3,425.63	2,513.61	2,690.86
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (C)	10,773.00	13,216.00	12,057.00	14,175.00	8,776.00	12,360.00	8,545.00	11,625.00	8,555.00	11,909.00	8,096.00	9,487.00
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (D)	18,004.00	22,086.00	20,152.00	23,688.00	14,668.00	20,658.00	14,282.00	19,431.00	14,301.00	19,906.00	13,532.00	15,857.00
Amundi Funds Equity Japan Value - FHE (C)	111.76	137.80	128.59	150.13	96.28	132.46	94.85	130.94	98.10	134.58	95.64	105.69
Amundi Funds Equity Japan Value - FJ (C)	15,949.00	19,630.00	18,179.00	21,254.00	13,449.00	18,685.00	13,169.00	18,044.00	13,433.00	18,536.00	12,913.00	15,062.00
Amundi Funds Equity Japan Value - IHE (C)	1,188.94	1,458.16	1,330.33	1,565.01	968.29	1,364.07	947.46	1,292.19	949.54	1,322.04	907.53	1,048.07
Amundi Funds Equity Japan Value - IJ (C)	118,831.00	145,468.00	131,490.00	155,092.00	94,720.00	134,559.00	91,897.00	124,469.00	90,942.00	127,292.00	85,190.00	100,146.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I2 (D)	9,307.00	11,416.00	10,390.00	12,230.00	7,563.00	10,656.00	7,372.00	10,034.00	7,390.00	10,286.00	7,021.00	8,218.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I9 (C)	13,702.00	16,753.00	15,063.00	17,802.00	10,788.00	15,400.00	10,445.00	14,112.00	10,269.00	14,418.00	9,565.00	11,264.00
Amundi Funds Equity Japan Value - MJ (C)	18,964.00	23,214.00	20,984.00	24,750.00	15,116.00	21,473.00	14,665.00	19,862.00	14,511.00	20,311.00	13,594.00	15,980.00
Amundi Funds Equity Japan Value - SHE (C)	115.62	142.22	131.43	153.85	97.28	135.13	95.69	131.41	97.41	134.74	93.92	108.46
Amundi Funds Equity Japan Value - SJ (C)	10,295.00	12,641.00	11,585.00	13,596.00	8,472.00	11,885.00	8,262.00	11,263.00	8,316.00	11,548.00	7,905.00	9,251.00

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (C)	108.85	143.11	94.53	134.59	113.14	141.12	100.24	131.83	83.63	110.97		
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - AE (D)	101.06	131.07	89.66	127.64	108.22	133.31	96.38	126.09				
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - FE (C)	81.67	105.88	71.57	102.21	96.94	101.49						
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (C)	1,120.26	1,480.71	967.45	1,375.06	1,146.83	1,437.44	1,007.96	1,333.93	837.80	1,114.19		
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ME (C)	83.34	110.33	71.96	102.26	96.95	101.53						
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OE (C)	1,014.01	1,345.78	949.52	1,153.53								
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - OR (C)												
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - SE (C)	114.79	150.04	99.75	142.15	119.96	149.26	106.70	139.90				
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Concentrated - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (C)	125.65	161.41	105.41	142.56	118.50	147.71	100.73	134.90	82.48	109.52		
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AE (D)	118.57	150.96	100.08	135.85	114.29	140.76	97.65	130.11				
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - FE (C)	89.85	114.36	76.27	103.53	98.37	102.07						
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (C)	1,292.21	1,667.46	1,077.24	1,455.55	1,199.43	1,502.41	1,011.28	1,363.03	825.11	1,099.17		
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - IE (D)			899.58	1,142.84								
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ME (C)	92.02	119.17	76.69	103.63	98.41	102.12						
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OE (C)	888.74	1,158.14	736.73	994.10	943.84	979.53						
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - OR (C)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - SE (C)	138.71	177.82	116.76	158.07	131.89	164.00	112.56	150.28				
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Concentrated - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AHE (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - FU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MG (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - MHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - SU (C)												
Amundi Funds Equity Global Concentrated - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (C)	101.50	126.99	96.94	114.16	100.04	102.04						
Amundi Funds Equity Japan Target - AE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AHE (C)	88.27	142.33	87.11	106.54	54.44	102.72						
Amundi Funds Equity Japan Target - AHU (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (C)	8,880.84	14,435.50	8,723.36	10,682.47	1,358.07	10,279.41						
Amundi Funds Equity Japan Target - AJ (D)	7,463.53	12,131.68	7,924.94	8,245.48								
Amundi Funds Equity Japan Target - FHE (C)	86.65	138.62	86.64	105.16	99.99	102.67						
Amundi Funds Equity Japan Target - FJ (C)	8,738.90	14,085.61	8,681.54	10,590.43	8,445.95	10,828.90						
Amundi Funds Equity Japan Target - IHE (C)	750.60	1,217.89	794.48	825.84								
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (C)	89,994.28	147,345.40	87,361.22	107,485.52	98,837.30	126,531.45						
Amundi Funds Equity Japan Target - IJ (D)	75,602.19	123,796.98	80,013.54	83,258.46								
Amundi Funds Equity Japan Target - I18E (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - MHE (C)	74.36	120.66	78.73	81.84								
Amundi Funds Equity Japan Target - MJ (C)	8,971.35	14,679.47	8,695.56	10,698.36	9,871.91	12,638.01						
Amundi Funds Equity Japan Target - OHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - RHE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Target - RJ (C)												
Amundi Funds Equity Japan Target - SHE (C)	71.89	115.40	76.46	79.46								
Amundi Funds Equity Japan Target - SJ (C)	8,553.22	13,868.87	8,380.97	10,271.00								
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (C)	101.54	137.01	92.34	112.14	99.72	102.00						
Amundi Funds Equity Japan Value - AE (D)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (C)	5,283.00	9,525.00	5,079.00	6,489.00	5,447.00	7,006.00	5,657.00	7,254.00	4,493.00	8,366.00	7,192.00	11,611.00
Amundi Funds Equity Japan Value - AJ (D)	8,849.00	15,923.00	8,507.00	10,869.00	9,123.00	11,735.00	9,475.00	12,149.00				
Amundi Funds Equity Japan Value - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - FJ (C)	8,557.00	15,254.00	8,304.00	10,559.00	9,965.00	10,241.00						
Amundi Funds Equity Japan Value - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - IJ (C)	55,051.00	99,999.00	52,610.00	67,423.00	56,073.00	72,082.00	57,667.00	74,166.00	45,561.00	84,472.00	72,434.00	116,334.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I2 (D)	4,620.00	8,267.00	4,477.00	5,698.00	4,834.00	6,223.00	5,097.00	6,506.00	4,077.00	7,663.00	6,599.00	10,677.00
Amundi Funds Equity Japan Value - I9 (C)	6,147.00	11,212.00	5,855.00	7,517.00	6,219.00	7,992.00	6,362.00	8,197.00	5,012.00	9,270.00	9,117.00	10,000.00
Amundi Funds Equity Japan Value - MJ (C)	8,784.00	15,957.00	8,395.00	10,759.00	8,948.00	11,503.00						
Amundi Funds Equity Japan Value - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Japan Value - SJ (C)	5,181.00	9,312.00	4,994.00	6,373.00	5,371.00	6,911.00	5,608.00	7,178.00	4,466.00	8,340.00	7,179.00	11,621.00

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AE (C)	196.93	237.18	207.70	232.28	196.74	235.91	170.73	231.78	152.20	217.97	132.81	158.20
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AHE (C)	142.51	175.26	165.53	185.28	143.90	172.25	129.33	165.49	132.36	157.69	116.95	145.76
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (C)	155.66	190.22	174.41	197.29	149.59	180.82	132.95	170.29	136.19	162.63	119.87	149.95
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (D)	155.63	190.24	174.43	197.31	149.61	180.85	132.96	170.53	136.38	162.85	120.04	150.15
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FHE (C)	127.63	157.48	150.31	167.93	132.78	157.55	120.67	155.88	126.03	148.59	113.41	139.97
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FU (C)	140.22	171.70	159.83	179.70	138.47	166.15	124.48	161.09	129.92	153.64	116.41	144.26
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IHE (C)	1,521.53	1,866.58	1,743.17	1,959.16	1,511.47	1,809.69	1,346.78	1,724.22	1,367.72	1,641.35	1,192.30	1,496.71
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (C)	1,669.41	2,036.59	1,845.44	2,097.38	1,570.52	1,909.38	1,382.91	1,766.90	1,402.43	1,687.00	1,217.70	1,534.44
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (D)	1,685.36	2,058.53	1,865.34	2,119.99	1,588.45	1,929.97	1,399.24	1,781.31	1,411.07	1,697.73	1,224.48	1,543.26
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - I13U (C)	855.39	1,040.07	978.23	1,009.23								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - MHE (C)	152.27	186.84	174.54	196.22	150.86	181.49	134.53	172.53	136.87	164.18	119.83	149.62
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - MU (C)	99.61	103.48										
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - RU (C)	128.48	133.7	122.19	138.76	104.13	126.47	91.85	117.67	92.93	111.67	91.2	101.79
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SHE (C)	125.36	154.33	146.30	163.50	127.62	152.43	115.11	147.15	118.58	140.89	105.49	131.11
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SU (C)	143.28	175.23	161.36	182.21	138.80	167.42	123.76	158.76	127.43	151.75	112.73	140.63
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - S2U (C)	82.50	100.70										
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (C)	187.04	235.19	208.05	235.93	189.47	238.53	161.33	211.07	159.06	220.55	138.38	164.91
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (D)	144.55	181.77	160.80	182.35	146.63	184.37	124.85	163.35	123.07	170.69	107.07	127.60
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHE (C)	134.75	175.14	163.20	189.12	140.77	168.48	123.08	154.56	137.20	157.66	124.15	151.31
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHK (C)	3,098.11	4,029.76	3,793.31	4,340.39	3,324.56	3,927.38	2,910.62	3,685.97	3,284.38	3,765.37	3,009.76	3,629.03
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (C)	147.92	190.46	172.34	201.79	145.86	177.30	126.81	159.47	140.86	162.37	127.34	155.30
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (D)	146.53	188.67	170.72	199.90	144.88	175.64	125.96	158.40	139.91	161.29	126.49	154.26
Amundi Funds Equity US Relative Value - FHE (C)	121.06	157.89	149.47	172.12	130.95	154.64	115.19	146.02	130.85	149.65	120.76	144.96
Amundi Funds Equity US Relative Value - FU (C)	133.17	172.07	158.10	183.98	135.92	163.03	118.83	150.64	134.46	153.88	123.76	148.86
Amundi Funds Equity US Relative Value - IHE (C)	1,460.05	1,892.37	1,741.62	2,028.50	1,485.36	1,794.96	1,292.98	1,613.61	1,418.73	1,639.99	1,266.78	1,559.22
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (C)	1,606.83	2,062.84	1,842.44	2,168.72	1,545.97	1,893.80	1,337.77	1,670.93	1,462.82	1,698.01	1,302.40	1,607.25
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (D)	1,546.92	2,006.79	1,795.26	2,109.79	1,516.55	1,845.29	1,312.31	1,649.05	1,443.66	1,675.77	1,297.30	1,593.46
Amundi Funds Equity US Relative Value - MU (C)	158.31	203.29	181.78	213.87	153.53	186.68	132.91	166.11	145.52	168.82	129.73	159.94
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (C)	109.18	140.23	125.51	147.62	105.51	129.05	91.37	114.25	100.16	116.13	96.83	110.11
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (D)	97.13	125.83	112.62	132.45	95.17	115.79	82.42	103.47	90.71	105.17		
Amundi Funds Equity US Relative Value - SHE (C)	129.27	168.20	157.48	182.09	136.47	162.67	119.52	150.45	133.91	153.51	121.95	147.81
Amundi Funds Equity US Relative Value - SU (C)	140.80	181.47	164.92	192.77	140.53	169.79	122.37	154.25	136.66	157.16	124.20	150.85
Amundi Funds Polen Capital Global Growth - AU (C)	10.48	11.60										
Amundi Funds Polen Capital Global Growth - IU (C)	14.50	16.04										
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (C)	162.69	209.88	190.41	215.01	146.47	199.33	144.27	178.03	121.29	174.30	111.16	145.69
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (D)	163.05	210.34	190.84	215.49	146.82	199.77	144.64	178.84	121.58	174.72	111.32	146.04
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AU (C)	92.85	122.76	109.49	132.26	81.15	112.47	79.24	97.28	77.69	97.37	93.71	100.06
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - A2U (C)	110.14	145.81	130.18	157.12	96.63	133.73	94.36	116.22	99.72	115.27		
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FE (C)	147.24	190.93	175.58	196.07	137.25	184.42	135.23	169.03	116.42	166.16	108.64	140.61
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FU (C)	86.06	114.34	103.63	124.19	99.37	106.60						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (C)	1,746.60	2,243.35	2,020.44	2,293.86	1,534.83	2,109.48	1,503.80	1,847.11	1,250.90	1,807.27	1,130.54	1,498.36
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (D)	1,030.17	1,329.59	1,197.85	1,359.18	992.65	1,250.70			851.95	1,118.39	948.98	1,030.07
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IHG (C)	820.60	1,050.22	975.69	1,071.87								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IU (C)	1,130.80	1,489.32	1,314.60	1,597.69	964.26	1,349.03						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ME (C)	175.70	225.93	202.97	230.95	154.18	211.91	151.07	185.56	125.56	181.42	113.35	150.25
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - OE (C)	1,916.47	2,458.58	2,187.49	2,507.33	1,646.51	2,279.49	1,613.91	1,970.55	1,319.46	1,913.89	1,180.21	1,574.50
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (C)	79.98	102.84	96.07	105.15								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (D)	81.25	104.67	97.70	107.02								
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SE (C)	158.20	204.38	186.14	209.52	143.84	195.04	141.69	175.50	120.04	172.18	110.52	144.40
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SU (C)	86.79	114.95	102.98	124.17	101.95	105.79						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (C)	854.32	1,095.21	977.57	1,118.60	983.60	1,015.67						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (D)	801.43	1,034.01	962.06	1,055.84								
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (C)	102.51	131.46	118.18	135.03	94.96	124.72	92.60	123.85	82.88	120.88	95.05	98.91
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (D)	102.45	131.37	118.04	134.94	95.01	124.55	92.65	123.87	82.88	120.89	95.05	98.91
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - FE (C)	96.11	123.98	112.82	127.55	92.19	119.63	89.93	121.79	82.46	119.22	94.98	98.90
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - IE (C)	1,096.19	1,399.32	1,245.73	1,435.97	989.77	1,312.70	964.96	1,278.09	848.00	1,244.62	969.60	1,019.32
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ME (C)	107.77	137.56	122.36	141.17	97.13	129.00	94.70	125.37	83.17	122.07	95.12	98.92
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (C)	112,233.47	142,706.87	125,866.01	146,232.52	98,865.34	132,357.95	96,364.42	126,566.36	83,343.18	123,011.41	95,029.70	99,851.94
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (D)	649.27	839.90	751.06	860.65	597.53	789.80	582.41	777.89	512.23	756.04	584.68	614.35
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (C)	106.78	136.42	121.63	140.13	96.78	128.30	94.35	125.12	83.13	121.89	95.10	98.91
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (D)	104.86	134.83	120.59	138.35	96.11	127.20	93.70	125.12	83.13	121.89	95.10	98.91
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - SE (C)	100.61	129.23	116.56	132.80	94.15	123.29	91.82	123.25	82.77	120.40	95.04	98.91
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ZE (C)	853.27	1,086.46	961.90	1,114.53	971.01	1,002.15						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AE (C)	172.32	201.32	177.54	203.02	172.96	200.25	151.87	197.35	152.36	199.36	133.57	155.58
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AHE (C)	112.33	133.44	126.74	145.37	116.54	130.68	102.06	131.20	119.86	134.95	110.07	130.17
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (C)	94.50	111.40	102.91	119.02	92.27	105.42	80.06	102.92	93.56	105.35	85.61	101.53
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (D)	104.44	123.11	113.73	131.53	101.97	116.51	88.48	113.74	103.40	116.44	94.62	112.21
Amundi Funds CPR Global Agriculture - A2U (C)	93.83	110.64	102.40	118.32	92.02	104.90	79.83	102.70	93.47	105.24	89.83	101.49
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FHE (C)	92.07	109.71	104.80	120.67	98.74	109.40	86.84	112.46	103.62	116.53	96.58	112.99
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FU (C)	91.86	108.61	102.10	117.16	92.91	104.68	81.06	104.95	96.43	108.44	89.66	105.14
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (C)	889.38	1,037.09	910.10	1,280.58	1,102.76	1,284.22	964.01	1,245.70	996.27	1,256.62		
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (D)	1,071.96	1,249.78	1,101.67	1,257.36	1,069.10	1,234.32	935.80	1,216.93	1,006.65	1,227.60		
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IHE (C)	963.75	1,142.91	1,078.27	1,237.31	976.45	1,105.32	942.50	1,030.75	1,203.69	1,324.15	1,095.06	1,305.47
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IU (C)	1,011.87	1,189.82	1,086.03	1,262.88	993.84	1,111.54	861.21	1,103.59	996.85	1,124.92	902.90	1,079.29
Amundi Funds CPR Global Agriculture - MU (C)	145.85	171.57	156.56	182.07	138.98	160.28	120.29	153.94	138.84	156.78	125.76	150.34
Amundi Funds CPR Global Agriculture - RU (C)	96.05	113.03	103.37	120.10	91.94	105.84	79.70	102.03	95.49	103.95		
Amundi Funds CPR Global Agriculture - R2E (C)	97.65	113.72	99.44	113.36	98.49	110.49						
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SHE (C)	102.30	121.65	115.73	132.94	107.16	119.72	93.76	120.84	110.58	124.50	102.01	120.22
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SU (C)	90.49	106.77	99.13	114.38	89.31	101.57	77.56	99.91	91.09	102.54	83.75	99.01

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AE (C)	120.85	142.15	88.93	127.52	76.47	103.32						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AHE (C)	101.58	123.26	88.57	114.99	15.70	103.64						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (C)	103.42	126.24	88.78	116.41	20.34	103.78						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - AU (D)	103.57	126.41	88.77	116.54	86.48	118.49						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FHE (C)	99.81	119.75	88.46	113.55	99.21	161.19						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - FU (C)	101.75	122.80	88.57	115.23	94.91	128.96						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IHE (C)	1,025.35	1,254.77	888.23	1,156.38	991.13	1,037.07						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (C)	1,040.24	1,280.58	889.62	1,168.76	991.04	1,550.71						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - IU (D)	1,045.20	1,287.74	889.24	1,172.11	922.31	1,274.72						
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - I13U (C)												
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - MHE (C)	103.75	126.16	90.25	117.01								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - MU (C)												
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - RU (C)												
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SHE (C)	92.35	111.38	92.23	95.15								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - SU (C)	97.65	118.77	84.41	110.20								
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap - S2U (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (C)	113.32	147.80	82.97	116.60	64.62	102.09						
Amundi Funds Equity US Relative Value - AE (D)	98.69	114.42										
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHE (C)	95.04	128.55	77.52	104.69	20.04	102.49						
Amundi Funds Equity US Relative Value - AHK (C)	2,317.73	3,121.86	1,913.23	2,610.95	1,771.24	2,556.90						
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (C)	96.69	131.71	78.02	105.98	18.46	102.55						
Amundi Funds Equity US Relative Value - AU (D)	96.67	130.81	78.02	105.98	74.58	104.67						
Amundi Funds Equity US Relative Value - FHE (C)	93.61	125.20	77.17	104.62	95.19	131.84						
Amundi Funds Equity US Relative Value - FU (C)	95.27	128.22	77.72	104.88	98.38	1,184.03						
Amundi Funds Equity US Relative Value - IHE (C)	961.60	1,310.08	777.58	1,052.70	983.64	1,534.68						
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (C)	979.01	1,345.27	782.80	1,069.10	983.98	1,419.93						
Amundi Funds Equity US Relative Value - IU (D)	979.02	1,341.02	782.80	1,069.10	767.99	1,080.49						
Amundi Funds Equity US Relative Value - MU (C)	97.81	134.02	78.26	106.84	98.40	152.39						
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (C)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - RU (D)												
Amundi Funds Equity US Relative Value - SHE (C)	94.53	126.29	77.29	103.98								
Amundi Funds Equity US Relative Value - SU (C)	95.44	128.50	77.30	104.74								
Amundi Funds Polen Capital Global Growth - AU (C)												
Amundi Funds Polen Capital Global Growth - IU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (C)	87.23	116.04	74.24	103.89	98.11	180.36						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AE (D)	87.23	116.39	74.24	103.89	98.11	102.23						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - AU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - A2U (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FE (C)	86.16	113.57	73.88	103.84	98.09	169.11						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - FU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (C)	880.86	1,181.80	744.97	1,039.27	981.26	1,960.48						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IHG (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - IU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ME (C)	88.07	118.51	74.52	103.92	98.13	195.53						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - OE (C)	908.39	1,229.71	753.20	1,039.79	94.60	1,022.77						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - RE (D)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SE (C)	86.91	115.50	74.13	103.88	98.11	102.23						
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - SU (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - AE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - FE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - IE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ME (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - OR (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - RE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - SE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Small Cap - ZE (C)												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AE (C)	132.14	151.78	110.31	140.43	113.05	151.06	97.25	127.63				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AHE (C)	103.88	120.93	92.27	126.80	89.83	130.29	87.70	111.22				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (C)	80.09	93.95	70.37	96.27	68.06	99.34	57.55	82.94	37.52	99.29	89.31	105.79
Amundi Funds CPR Global Agriculture - AU (D)	88.52	103.84	77.78	106.40	75.22	109.80	63.61	91.67				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - A2U (C)	85.40	93.95										
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FHE (C)	93.02	106.59	87.56	104.41								
Amundi Funds CPR Global Agriculture - FU (C)	85.18	98.82	75.71	103.88								
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (C)												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IE (D)												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IHE (C)	1,022.35	1,199.68	901.06	1,233.57	873.67	1,264.87	740.52	1,081.96				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - IU (C)	835.57	987.87	728.37	994.44	695.89	1,023.91	583.04	844.64	377.58	996.20	893.61	1,060.55
Amundi Funds CPR Global Agriculture - MU (C)	116.39	137.60	101.45	138.51	96.93	142.62	94.87	117.65				
Amundi Funds CPR Global Agriculture - RU (C)												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - R2E (C)												
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SHE (C)	96.23	112.24	90.45	108.03								
Amundi Funds CPR Global Agriculture - SU (C)	78.70	92.03	69.37	94.98	67.43	98.09	57.24	82.33	37.42	99.16	89.31	105.71

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (C)	31.72	40.91	36.30	45.58	40.71	62.34	27.47	56.64	31.73	50.04	36.53	54.16
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (D)	33.74	43.51	38.61	48.47	43.30	66.30	29.21	60.24	33.75	53.22	38.88	57.61
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (C)	25.53	33.26	30.94	38.02	29.45	48.32	20.79	43.70	27.52	46.69	34.56	50.19
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (D)	61.52	80.14	74.56	91.61	70.97	116.47	50.11	105.35	66.41	112.63	91.50	109.58
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - A2U (C)	25.80	33.63	31.29	38.48	29.84	48.99	21.10	44.32	27.98	47.49	38.26	47.88
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FHE (C)	30.78	40.44	38.16	48.08	38.34	64.04	28.29	58.13	39.10	67.06	49.98	73.18
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FU (C)	23.38	30.54	28.53	35.31	27.64	45.58	19.76	41.28	26.60	45.33	33.54	49.38
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IE (C)	760.61	979.01	866.18	1,081.85	959.36	1,462.88	641.45	1,328.68	734.48	1,154.95	838.75	1,244.93
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IU (C)	273.54	355.67	329.96	403.26	310.17	507.04	217.01	458.22	283.91	480.10	353.65	512.24
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - ME (C)	67.18	86.47	76.50	95.55	84.73	129.19	56.66	117.34	64.90	102.11		
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - MU (C)	27.32	35.52	32.95	40.27	30.93	50.69	21.70	45.81	28.39	48.01	35.36	51.24
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - OU (C)	807.93	1,048.96	970.37	1,180.26	901.89	1209.12						
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - RU (C)	74.47	96.86	89.91	110.00	84.72	138.59	59.38	125.26	77.86	131.73	97.35	133.17
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SHE (C)	20.60	27.01	25.42	31.89	25.24	42.03	18.45	38.11	25.13	42.97	31.86	46.57
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SU (C)	23.90	31.16	29.02	35.73	27.77	45.62	19.67	41.28	26.17	44.45	32.95	47.92
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (C)	178.96	226.94	185.71	225.61	167.38	202.45	149.73	192.91	131.56	195.92	125.38	137.16
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (D)	154.00	195.29	159.81	194.14	144.04	174.21	128.86	166.02	113.22	168.61	107.90	118.04
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AK (C)	3,196.67	4,043.72	3,346.30	4,011.50	3,129.92	3,716.16	2,796.87	3,608.81	2,506.10	3,696.95	2,513.76	2,590.18
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (C)	141.64	183.47	152.99	182.20	128.59	157.44	117.68	145.26	116.30	145.28	114.47	129.41
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (D)	123.78	160.33	133.66	159.22	112.35	137.55	102.81	126.91	101.61	126.93	100.04	113.07
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - A2U (C)	141.69	183.62	152.23	182.93	128.07	156.68	117.33	144.95	116.19	145.01	118.03	128.51
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FHE (C)	116.57	153.34	132.86	154.06	114.22	137.24	107.03	132.86	108.06	133.46	108.53	121.55
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FU (C)	128.01	166.54	140.72	165.86	119.35	145.01	110.38	137.27	111.13	137.68	111.35	125.02
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (C)	1,379.91	1,746.04	1,418.25	1,732.56	1,267.66	1,543.14	1,129.60	1,446.38	980.77	1,463.22	1,004.92	1,013.10
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (D)	1,042.24	1,318.78	1,069.47	1,307.25	955.60	1,165.17	850.66	1,084.57				
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - MU (C)	152.35	196.73	162.47	194.98	135.59	167.05	123.25	151.20	120.32	150.87	116.93	132.86
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - OU (C)	1,703.87	2,195.23	1,776.85	2,176.63	1,469.56	1,825.35	1,331.02	1,626.51	1,282.92	1,620.78	1,232.29	1,410.42
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - RHG (C)	107.40	139.82	117.51	139.08	98.94	120.99	94.71	103.11				
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SHE (C)	118.79	155.75	133.46	156.21	113.98	137.76	106.08	130.94	105.59	131.38	104.70	117.84
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SU (C)	130.89	169.76	142.11	168.72	119.76	146.30	109.93	135.98	109.23	136.10	108.06	121.93
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (C)	84.82	103.24	90.29	104.64	90.32	107.22	59.33	96.19	72.26	96.74	78.55	92.82
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (D)	91.97	111.98	97.93	113.50	98.00	116.30	64.47	104.37	78.57	104.98	100.08	100.08
Amundi Funds CPR Global Resources - AK (C)	2,288.77	2,786.23	2,398.08	2,806.79	2,493.29	3,020.72	1,673.44	2,718.46	2,081.38	2,797.60	2,485.41	2,659.40
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (C)	60.54	75.67	64.35	79.32	62.55	71.09	40.39	66.90	56.46	80.14	65.01	78.73
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (D)	63.19	79.01	67.19	82.82	65.30	74.22	42.23	69.95	59.04	83.81	67.98	82.33
Amundi Funds CPR Global Resources - A2U (C)	60.26	75.38	64.13	79.11	62.31	70.84	40.29	66.69	56.42	80.12	69.14	78.72
Amundi Funds CPR Global Resources - FHE (C)	64.34	82.33	73.05	88.23	72.70	82.60	48.42	79.03	69.05	99.28	82.07	97.65
Amundi Funds CPR Global Resources - FU (C)	60.47	76.07	65.49	80.25	64.25	72.76	41.97	69.14	59.58	85.02	70.00	83.63
Amundi Funds CPR Global Resources - IE (C)	930.43	1,127.54	978.68	1,141.39	989.16	991.36						
Amundi Funds CPR Global Resources - IU (C)	660.90	822.45	694.96	860.57	671.98	764.54	431.50	715.50	596.65	843.37	677.71	828.25
Amundi Funds CPR Global Resources - MU (C)	70.86	88.18	74.40	92.09	71.90	81.80	46.24	76.55	63.94	90.41	72.70	88.75
Amundi Funds CPR Global Resources - ORHE (C)	891.19	1,122.79	963.01	1,184.48	936.01	1,062.54	605.42	1,002.31	836.59	1,180.91	974.50	1,158.32
Amundi Funds CPR Global Resources - OU (C)	874.55	1,083.93	990.12	1,127.14								
Amundi Funds CPR Global Resources - SHE (C)	54.23	69.07	60.64	73.65	59.92	67.82	39.54	64.82	56.04	79.85	65.39	78.48
Amundi Funds CPR Global Resources - SU (C)	57.72	72.28	61.66	75.88	60.09	68.23	38.93	64.39	54.67	77.71	63.31	76.37
Amundi Funds Equity Green Impact - AE (C)	94.19	112.06	101.64	113.51	99.34	108.51						
Amundi Funds Equity Green Impact - FE (C)	91.78	109.89	100.17	111.45	99.33	108.19						
Amundi Funds Equity Green Impact - IE (C)	950.43	1,130.97	1,023.29	1,145.25	993.47	1,087.09						
Amundi Funds Equity Green Impact - SE (C)	93.23	111.22	101.03	112.69	99.34	108.40						
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (C)	84.17	92.42	86.90	107.25	79.97	94.83	72.44	93.66	92.27	109.40	91.61	108.29
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (D)	68.46	75.37	70.86	87.46	65.30	77.43	59.37	76.77	75.63	90.50	75.79	89.59
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (C)	83.57	91.80	86.32	106.61	79.62	94.35	72.32	93.47	92.08	109.33	91.75	106.30
Amundi Funds Equity ASEAN - FU (C)	78.12	86.05	81.03	100.61	76.17	89.73	69.92	91.07	89.73	107.79	91.00	108.21
Amundi Funds Equity ASEAN - IU (C)	910.16	997.25	936.61	1,151.34	849.67	1,012.13	765.16	984.43	969.67	1,139.63	946.74	1,118.08
Amundi Funds Equity ASEAN - SU (C)	79.64	87.52	82.33	101.78	76.22	90.22	69.31	89.80	88.47	105.28	88.47	104.64
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AE (C)	126.04	148.49	135.53	161.36	112.14	140.51	98.38	128.77	101.84	143.69	90.87	103.29
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (C)	27.99	33.74	30.00	38.91	24.16	30.63	21.43	27.82	25.33	30.04	23.26	27.29
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (D)	27.47	33.12	29.38	38.18	23.66	29.99	20.92	27.31	24.85	29.49	22.82	26.77
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (C)	27.87	33.61	29.87	38.79	24.09	30.49	21.38	27.78	25.32	30.01	24.78	27.29
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (D)	27.34	32.97	29.31	38.06	23.63	29.92	20.98	27.26	24.84	29.44	24.32	26.77
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - FU (C)	92.49	111.89	100.78	129.96	82.29	102.92	73.25	96.10	88.36	104.04	82.55	95.59
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - IU (C)	3,106.72	3,735.51	3,294.16	4,288.90	2,628.22	3,362.22	2,319.68	2,997.80	2,711.22	3,232.01	2,462.94	2,912.53
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - MU (C)	128.73	139.56	123.54	160.29	98.98	126.08	87.42	112.89	102.11	121.71	92.71	109.68
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SHE (C)	95.37	116.07	106.53	136.14	87.89	108.85	78.41	102.35	98.29	110.45		
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SU (C)	26.04	31.43	28.04	36.32	22.67	28.63	20.15	26.21	23.93	28.33	22.10	25.81

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (C)	38.73	98.50	72.38	122.09	96.07	179.10						
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AE (D)	41.20	104.80	77.02	111.97								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (C)	34.89	88.78	63.88	118.45	30.75	99.35						
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - AU (D)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - A2U (C)	34.89	66.50										
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FHE (C)	51.13	100.92										
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - FU (C)	33.91	87.23	63.07	118.07	95.04	372.21						
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IE (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - IU (C)	355.88	898.13	644.52	1,186.76	950.73	4,496.50						
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - ME (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - MU (C)	35.49	89.69	64.34	118.29	95.07	452.60						
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - OU (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - RU (C)												
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SHE (C)	32.34	83.20	60.48	113.67								
Amundi Funds CPR Global Gold Mines - SU (C)	33.26	84.91	61.18	113.46								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (C)	110.52	137.61	86.72	119.41	94.84	130.93						
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AE (D)	95.32	118.43	94.64	102.90								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AK (C)												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (C)	93.29	122.73	80.51	108.71	89.50	137.19						
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - AU (D)	95.99	107.26										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - A2U (C)	109.79	122.72										
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FHE (C)	90.39	116.63	92.21	105.74								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - FU (C)	92.00	119.59	80.23	107.40	80.68	122.63						
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (C)												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - IE (D)												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - MU (C)	94.39	125.23	80.79	109.44	89.95	139.37						
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - OU (C)	985.99	1,318.34	892.39	1,144.82								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - RHG (C)												
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SHE (C)	86.33	112.37	87.99	100.59								
Amundi Funds CPR Global Lifestyles - SU (C)	88.42	115.91	76.89	102.89								
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (C)	78.15	97.37	82.30	108.44	98.09	101.85						
Amundi Funds CPR Global Resources - AE (D)												
Amundi Funds CPR Global Resources - AK (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (C)	63.94	79.81	65.51	97.32	69.98	101.56	58.73	84.36	39.56	105.29	87.82	106.46
Amundi Funds CPR Global Resources - AU (D)	66.86	83.46	68.50	101.76	73.17	106.19	61.41	88.20	51.04	74.57		
Amundi Funds CPR Global Resources - A2U (C)	63.94	76.98										
Amundi Funds CPR Global Resources - FHE (C)	80.79	101.75										
Amundi Funds CPR Global Resources - FU (C)	68.90	87.01	71.75	107.78	97.02	102.28						
Amundi Funds CPR Global Resources - IE (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - IU (C)	666.76	833.71	682.07	1,004.50	715.36	1,045.77	594.79	858.52	398.00	1,056.06	878.50	1,066.65
Amundi Funds CPR Global Resources - MU (C)	71.53	89.58	73.29	107.95	97.03	102.33	89.14	107.60				
Amundi Funds CPR Global Resources - ORHE (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - OU (C)												
Amundi Funds CPR Global Resources - SHE (C)	64.36	82.33	68.08	103.46								
Amundi Funds CPR Global Resources - SU (C)	62.30	78.38	64.42	95.97	69.32	100.30	58.41	83.74	39.46	105.15	87.81	106.38
Amundi Funds Equity Green Impact - AE (C)												
Amundi Funds Equity Green Impact - FE (C)												
Amundi Funds Equity Green Impact - IE (C)												
Amundi Funds Equity Green Impact - SE (C)												
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (C)	92.06	123.07	72.08	101.60	72.06	97.03	51.26	77.07	34.51	86.48	85.52	126.65
Amundi Funds Equity ASEAN - AU (D)	76.39	101.81	59.81	84.31	59.92	80.51	43.20	64.08	29.08	72.87	72.06	106.73
Amundi Funds Equity ASEAN - A2U (C)	100.32	123.06										
Amundi Funds Equity ASEAN - FU (C)	94.12	122.93	74.46	105.25								
Amundi Funds Equity ASEAN - IU (C)	953.11	1,267.65	746.77	1,050.87	730.92	1,001.13	521.81	789.75	350.23	872.99	862.96	1,272.26
Amundi Funds Equity ASEAN - SU (C)	90.20	118.68	70.83	99.91	71.17	95.50	50.83	76.18	34.26	86.10	85.16	126.44
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AE (C)	88.68	104.31	74.51	102.11								
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (C)	21.40	26.14	19.27	28.18	22.24	28.77	17.96	24.62	11.62	24.37	23.52	37.71
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - AU (D)	21.00	25.64	18.89	27.63	21.81	28.22	17.75	24.14	11.49	24.08	23.24	37.26
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (C)	22.57	26.13										
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - A2U (D)	22.14	25.64										
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - FU (C)	77.02	92.96	70.09	102.65								
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - IU (C)	2,245.94	2,764.38	2,006.87	2,929.63	2,290.32	2,985.24	1,835.03	2,531.75	1,180.62	2,469.61	2,367.70	3,802.23
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - MU (C)	84.54	104.05	75.54	110.27	86.38	112.37	69.16	94.81	44.49	93.04	90.74	109.23
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Asia Concentrated - SU (C)	20.42	24.85	18.44	26.99	21.39	27.59	17.35	23.70	11.26	23.63	22.88	36.66

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (C)	117.04	132.12	124.29	143.03	109.69	129.53	92.41	120.92	100.06	133.91	85.82	102.39
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (D)	116.67	131.71	123.92	142.59	109.27	129.14	92.01	120.39	99.68	133.38	85.39	101.83
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHC (C)	81.59	96.22	92.75	100.46								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHE (C)	89.26	103.96	98.37	121.63	83.91	100.54	72.66	95.44	89.12	104.40	81.75	98.73
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (C)	97.52	112.62	103.57	129.86	87.31	105.66	74.55	98.03	91.33	106.94	83.52	101.08
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (D)	140.75	162.55	149.50	187.43	126.02	152.51	107.66	141.59	131.90	154.41	120.59	145.95
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A2U (C)	98.41	113.70	104.71	131.20	88.25	106.82	75.71	98.32	91.81	106.86	86.68	101.05
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5HP (C)	327.42	379.81	366.29	426.42								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5K (C)	2,275.82	2,546.92	2,472.89	2,666.38								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5U (C)	77.93	89.70	86.28	99.21								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - FU (C)	88.99	103.20	96.51	119.94	81.96	98.56	70.93	93.77	88.03	103.46	82.04	98.18
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IHE (C)	960.84	1,130.23	1,070.18	1,318.67	990.43	1,092.62						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (C)	1,046.22	1,205.98	1,097.41	1,383.74	919.12	1,118.44	776.28	1,015.72	942.30	1,101.28	859.34	1,040.60
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (D)	1,185.14	1,289.24	1,180.49	1,479.25	988.77	1,202.37			1,004.95	1,184.79	917.78	1,118.42
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I4 (C)	1,328.38	1,528.08	1,382.35	1,748.42	1,154.30	1,408.21	973.09	1,250.46	1,155.70	1,338.08	1,027.16	1,259.84
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I8 (C)	910.60	1,048.41	988.22	1,201.58								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - MU (C)	110.75	127.75	116.55	146.76	97.75	118.81	82.75	108.40	100.54	117.51	91.26	111.03
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFE (C)	855.45	961.00	929.81	1,003.76								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFU (C)	963.10	1,030.64	1,048.79	1,329.06	990.25	1,129.84	962.75	1,034.05				
Amundi Funds Equity Emerging Focus - ORU (D)	960.05	1,123.97	1,018.01	1,283.86	1,010.27	1,036.78						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OU (C)	1,088.75	1,251.09	1,126.80	1,428.52	938.82	1,147.51	788.42	1,010.81	96.39	1,074.81	85.35	104.92
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (C)	84.85	99.75	96.16	116.86								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (D)	84.09	98.95	95.29	115.59								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHG (C)	94.66	109.57	101.93	127.18	86.11	104.01	73.63	96.53	95.07	101.67		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (C)	87.28	100.75	96.78	115.83								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (D)	86.86	100.54	96.57	115.53								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SE (C)	116.80	132.06	125.02	143.38	110.74	130.38	93.37	122.43	101.40	135.52	87.94	104.04
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SU (C)	92.63	107.14	99.14	123.91	83.75	101.17	71.78	94.53	88.25	103.47	81.49	98.01
Amundi Funds Equity Emerging Focus - XU (C)	1,110.96	1,280.52	1,160.59	1,466.44	970.09	1,182.48					870.37	1,001.95
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (C)	114.27	130.27	120.82	140.60	103.28	127.07	87.02	117.12	96.49	131.07	87.14	102.00
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (D)	111.13	129.12	119.77	139.37	102.62	125.96	86.46	116.38	95.76	130.24	86.72	101.26
Amundi Funds Equity Emerging World - AHK (C)	2,148.76	2,539.10	2,407.03	2,966.51	2,070.45	2,455.87	1,768.91	2,393.33	2,236.21	2,687.56	2,505.71	2,570.85
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (C)	94.05	109.70	99.47	126.29	82.63	101.24	69.85	93.92	87.01	104.30	83.80	99.53
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (D)	91.54	108.82	98.65	125.26	81.96	100.41	69.28	93.03	86.18	103.32	82.98	98.59
Amundi Funds Equity Emerging World - A2U (C)	93.93	109.60	99.52	126.27	82.73	101.30	70.09	93.74	86.91	104.23	85.55	99.49
Amundi Funds Equity Emerging World - FU (C)	81.70	95.68	88.22	111.03	74.34	89.90	63.26	85.30	79.63	95.83	78.10	91.74
Amundi Funds Equity Emerging World - IE (C)	1,159.43	1,318.49	1,210.78	1,416.58	1,024.34	1,271.43	861.31	1,154.68	946.38	1,290.87	846.16	997.24
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (C)	1,021.57	1,188.74	1,067.18	1,362.22	878.15	1,085.29	738.93	991.58	914.35	1,094.82	872.27	1,042.17
Amundi Funds Equity Emerging World - MU (C)	112.50	130.97	117.81	150.21	96.97	119.83	81.59	109.48	100.96	120.89	96.68	115.07
Amundi Funds Equity Emerging World - OE (C)	1,173.91	1,331.58	1,209.55	1,423.37	1,011.77	1,268.19	943.49	1,024.99				
Amundi Funds Equity Emerging World - O1 (C)	1,180.67	1,370.62	1,218.68	1,563.41	992.07	1,238.48	832.18	1,099.48	1,007.35	1,200.55	944.82	1,140.20
Amundi Funds Equity Emerging World - RE (C)	87.10	98.92	95.17	106.09								
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (C)	113.23	131.80	118.56	151.18	97.71	120.60	82.27	110.47	101.92	122.08	97.57	116.23
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (D)	107.76	128.75	115.90	147.81	96.38	117.89	81.16	109.82	101.32	122.15	97.53	116.31
Amundi Funds Equity Emerging World - SU (C)	89.95	105.08	95.87	121.33	79.97	97.61	67.73	91.19	84.67	101.62	81.97	97.05
Amundi Funds Equity Greater China - AE (C)	137.67	166.86	139.53	177.86	115.99	145.59	101.25	141.45	104.97	158.70	90.22	104.66
Amundi Funds Equity Greater China - AE (D)	135.19	163.87	137.08	174.68	114.07	143.04	99.57	140.33	104.40	157.45	89.69	104.10
Amundi Funds Equity Greater China - AU (C)	651.52	811.08	661.77	881.62	534.69	679.06	470.64	653.86	578.18	709.91	487.65	596.38
Amundi Funds Equity Greater China - AU (D)	638.09	795.43	649.45	865.28	525.08	666.42	461.49	648.59	573.53	704.20	484.62	592.74
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (C)	649.75	813.02	660.30	879.44	534.30	677.59	470.61	654.40	579.27	710.69	542.55	597.94
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (D)	637.31	797.47	647.68	862.62	524.09	664.63	461.62	645.80	571.66	701.36	536.48	591.25
Amundi Funds Equity Greater China - FU (C)	113.88	142.33	117.66	155.57	96.41	120.81	85.40	119.57	106.78	130.15	91.47	110.64
Amundi Funds Equity Greater China - IU (C)	716.77	891.66	722.05	965.99	579.38	740.71	506.05	701.30	616.43	760.14	514.41	634.26
Amundi Funds Equity Greater China - I2 (D)	156.23	195.56	158.97	211.66	129.47	163.34	114.66	160.25	142.27	174.12	121.61	147.25
Amundi Funds Equity Greater China - I4 (C)	468.72	584.12	466.80	627.18	371.94	478.80	325.30	448.46	392.68	485.71	326.19	403.50
Amundi Funds Equity Greater China - I9 (C)	148.70	185.23	147.77	198.85	117.56	151.56	102.75	141.54	123.80	153.25	102.64	127.16
Amundi Funds Equity Greater China - MU (C)	130.62	162.21	131.17	175.64	105.11	134.56	92.01	127.35	111.98	138.03	93.30	115.02
Amundi Funds Equity Greater China - RU (C)	118.81	147.58	119.53	159.89	95.81	122.63	84.02	116.21	102.18	125.99	95.85	105.18
Amundi Funds Equity Greater China - SU (C)	32.85	40.93	33.53	44.57	27.20	34.41	23.98	33.39	29.61	36.28	25.06	30.57
Amundi Funds Equity Greater China - XU (C)	1,692.24	2,099.26	1,690.60	2,269.03	1,347.08	1,734.05	1,178.10	1,624.83	1,423.39	1,759.78	1,180.13	1,459.41
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (C)	123.07	151.34	137.42	155.87	115.58	147.52	98.53	134.39	89.94	141.29	56.96	92.48
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (D)	123.49	151.86	137.91	156.40	115.64	148.05	98.58	134.45	89.97	141.33	57.02	92.50
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (C)	200.26	245.07	224.11	269.11	172.34	228.88	155.18	205.94	172.76	215.00	107.14	176.67
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (D)	163.96	200.67	184.00	220.63	142.50	188.00	128.63	170.79	143.09	178.33	88.88	146.32
Amundi Funds SBI FM Equity India - A2U (C)	206.58	252.85	230.99	277.87	177.24	235.98	159.81	211.36	173.48	220.02	133.82	176.84
Amundi Funds SBI FM Equity India - FU (C)	109.21	133.96	124.07	148.18	95.82	126.86	87.31	116.75	99.06	122.42	62.04	101.27
Amundi Funds SBI FM Equity India - IU (C)	2,183.17	2,667.30	2,418.92	2,917.42	1,856.62	2,469.12	1,661.10	2,194.94	1,826.54	2,285.15	1,127.90	1,866.59
Amundi Funds SBI FM Equity India - I2 (D)	171.15	209.16	189.16	228.78	144.50	193.05	129.27	170.19	138.54	176.54	85.30	141.13
Amundi Funds SBI FM Equity India - I4 (C)	230.89	281.87	253.19	307.28	192.74	258.40	171.55	224.82	181.64	232.64	110.76	184.90
Amundi Funds SBI FM Equity India - I9 (C)	147.85	180.45	161.82	196.56	123.09	165.13	109.42	143.27	115.58	148.17	70.39	117.64
Amundi Funds SBI FM Equity India - MU (C)	107.07	130.81	118.48	142.94	90.94	120.94	81.29	107.36	89.35	111.79	55.05	91.31
Amundi Funds SBI FM Equity India - OU (C)	1,328.13	1,619.76										
Amundi Funds SBI FM Equity India - SU (C)	189.79	232.40	213.31	255.74	163.90	217.94	148.09	196.92	165.72	205.81	102.98	169.42
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (C)	57.81	75.30	69.96	93.98	56.47	78.94	50.27	69.78	57.83	71.77	29.49	59.85
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (D)	95.31	124.13	115.33	154.94	93.39	130.16	82.98	115.20	95.43	118.50	48.67	98.79
Amundi Funds Equity India Infrastructure - A2U (C)	62.77	81.76	75.97	102.12	59.80	85.13	53.22	74.07	59.76	75.67	36.81	61.99
Amundi Funds Equity India Infrastructure - FU (C)	82.12	107.21	99.77	134.87	81.77	114.22	73.45	102.72	85.86	106.18	44.21	89.22
Amundi Funds Equity India Infrastructure - IU (C)	1,259.12	1,637.34	1,519.64	2,031.80	1,206.03	1,698.86	1,068.51	1,477.62	1,214.99	1,514.85	620.27	1,255.68
Amundi Funds Equity India Infrastructure - I4 (C)	95.13	123.61	114.67	153.08	88.03	126.30	77.47	106.88	84.98	108.47	41.33	87.87
Amundi Funds Equity India Infrastructure - SU (C)	56.39	73.49	68.31	91.93	55.20	77.40	49.22	68.47	56.88	70.52	28.82	58.94

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (C)	87.77	106.84	76.18	98.53	89.78	100.00						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AE (D)	87.35	106.32	75.72	98.07	89.74	100.00						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHC (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AHE (C)	80.46	98.16	73.47	102.79	96.48	100.85						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (C)	81.56	100.09	73.72	102.53	78.76	102.96	58.17	88.32	35.77	87.49	83.03	105.23
Amundi Funds Equity Emerging Focus - AU (D)	117.78	144.52	106.47	148.09	113.75	148.71	97.17	127.57	58.77	99.80		
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A2U (C)	83.83	100.08										
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5HP (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5K (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - A5U (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - FU (C)	81.39	98.15	74.42	103.67								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (C)	831.60	1,018.67	746.96	1,036.64	792.05	1,041.24	587.46	890.22	360.49	879.64	833.09	1,052.62
Amundi Funds Equity Emerging Focus - IU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I4 (C)	984.91	1,224.64	948.36	1,128.71								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - I8 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - MU (C)	88.72	108.79	79.63	110.54	84.19	110.89	62.18	94.69	38.00	92.71	92.52	105.46
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OFU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - ORU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - OU (C)	81.57	101.66	72.56	98.18								
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHE (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RHG (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - RU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SE (C)	89.57	108.71	78.75	102.11	93.46	109.11						
Amundi Funds Equity Emerging Focus - SU (C)	80.01	97.11	72.56	101.00	77.91	101.52	57.77	87.45	35.63	87.25	82.91	105.21
Amundi Funds Equity Emerging Focus - XU (C)	838.00	1,030.49	750.04	1,038.98	928.97	1,045.54						
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (C)	87.34	106.30	81.04	105.70	100.88	102.15						
Amundi Funds Equity Emerging World - AE (D)	86.92	105.80	89.49	99.58								
Amundi Funds Equity Emerging World - AHK (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (C)	82.45	99.16	77.58	109.04	85.33	112.66	66.47	98.48	41.36	97.31	92.50	111.60
Amundi Funds Equity Emerging World - AU (D)	81.64	98.19	76.84	107.99	100.00	111.59						
Amundi Funds Equity Emerging World - A2U (C)	82.44	99.15										
Amundi Funds Equity Emerging World - FU (C)	77.03	92.81	74.26	104.73	99.79	102.58						
Amundi Funds Equity Emerging World - IE (C)	846.69	1,029.16										
Amundi Funds Equity Emerging World - IU (C)	854.30	1,025.97	794.71	1,114.31	864.25	1,148.78	666.67	995.51	415.45	975.26	925.28	1,117.69
Amundi Funds Equity Emerging World - MU (C)	94.51	114.02	87.91	123.27	96.08	127.09	89.93	110.67				
Amundi Funds Equity Emerging World - OE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - O1 (C)	912.62	1,111.04	841.47	1,079.02								
Amundi Funds Equity Emerging World - RE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging World - RU (D)												
Amundi Funds Equity Emerging World - SU (C)	80.70	97.00	76.48	107.60	84.55	111.29	66.10	97.65	41.24	97.17	92.49	111.52
Amundi Funds Equity Greater China - AE (C)	84.24	100.42	69.27	91.00	85.39	103.33						
Amundi Funds Equity Greater China - AE (D)	84.35	99.84	69.31	91.04	85.42	103.37						
Amundi Funds Equity Greater China - AU (C)	432.73	546.39	383.90	539.35	444.42	579.60	387.91	506.23	201.16	452.63	416.35	739.34
Amundi Funds Equity Greater China - AU (D)	432.77	542.99	383.90	539.33	444.37	579.53	387.86	506.13	201.13	452.57	416.33	739.28
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (C)	473.74	539.73										
Amundi Funds Equity Greater China - A2U (D)	470.79	536.37										
Amundi Funds Equity Greater China - FU (C)	82.57	103.46	74.09	104.45	101.04	102.51						
Amundi Funds Equity Greater China - IU (C)	455.11	576.88	400.15	560.27	463.55	602.81	401.22	524.86	215.47	483.90	442.06	786.18
Amundi Funds Equity Greater China - I2 (D)	108.72	136.39	97.41	137.32	114.33	148.54	101.27	131.19	53.67	121.29	112.44	199.52
Amundi Funds Equity Greater China - I4 (C)	284.17	361.29	249.29	349.03	283.79	371.75	244.60	321.19	125.68	281.85	256.16	456.08
Amundi Funds Equity Greater China - I9 (C)	89.29	113.60	78.24	109.50	88.90	116.51	76.51	100.54	39.27	88.03	85.79	100.00
Amundi Funds Equity Greater China - MU (C)	82.52	104.65	72.55	101.60	84.14	109.13	73.17	95.36	39.33	88.32	85.11	108.23
Amundi Funds Equity Greater China - RU (C)												
Amundi Funds Equity Greater China - SU (C)	22.45	28.25	19.98	28.10	23.24	30.27	20.37	26.53	10.59	23.86	22.03	39.08
Amundi Funds Equity Greater China - XU (C)	1,039.43	1,321.44	910.88	1,273.52	1,051.31	1,363.79	921.73	1,189.39	495.33	1,110.99	1,010.19	1,798.41
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (C)	67.65	84.09	59.60	84.54	76.26	100.00						
Amundi Funds SBI FM Equity India - AE (D)	67.72	84.18	59.64	84.56	76.27	100.00						
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (C)	117.31	152.41	110.17	169.90	148.20	194.06	110.36	165.53	62.38	154.38	132.39	249.27
Amundi Funds SBI FM Equity India - AU (D)	97.29	126.44	91.36	140.78	122.77	160.74	91.38	137.07	51.66	127.84	109.63	206.42
Amundi Funds SBI FM Equity India - A2U (C)	126.03	152.40										
Amundi Funds SBI FM Equity India - FU (C)	69.46	88.60	65.80	101.00								
Amundi Funds SBI FM Equity India - IU (C)	1,230.35	1,598.45	1,148.90	1,764.31	1,533.00	2,003.22	1,121.66	1,701.62	638.83	1,573.66	1,348.31	2,529.91
Amundi Funds SBI FM Equity India - I2 (D)	93.09	121.21	87.30	134.40	117.01	153.04	86.71	130.27	49.04	121.73	104.43	196.11
Amundi Funds SBI FM Equity India - I4 (C)	119.46	156.94	111.25	170.49	147.87	192.98	107.89	163.38	60.71	149.15	127.71	239.00
Amundi Funds SBI FM Equity India - I9 (C)	75.79	99.69	70.52	107.99	93.61	122.11	68.14	103.30	38.32	94.07	80.53	100.00
Amundi Funds SBI FM Equity India - MU (C)	60.14	78.11	56.25	86.38	75.05	98.07	55.20	83.32	31.11	76.64	65.66	100.00
Amundi Funds SBI FM Equity India - OU (C)												
Amundi Funds SBI FM Equity India - SU (C)	114.14	146.67	107.46	166.02	145.05	190.14	108.69	162.55	61.52	152.61	130.93	247.01
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (C)	37.35	49.91	38.24	65.91	58.48	79.50	47.33	70.82	25.56	66.60	58.10	101.49
Amundi Funds Equity India Infrastructure - AU (D)	61.64	82.36	63.10	108.77	96.51	131.20	92.13	116.88				
Amundi Funds Equity India Infrastructure - A2U (C)	37.34	47.13										
Amundi Funds Equity India Infrastructure - FU (C)	56.12	75.13	58.33	101.71								
Amundi Funds Equity India Infrastructure - IU (C)	398.38	1,041.08	386.67	662.52	585.31	793.88	469.17	704.38	258.06	669.67	583.70	1,015.73
Amundi Funds Equity India Infrastructure - I4 (C)	52.22	69.33	52.67	89.74	79.12	107.20	62.75	94.79	33.73	87.25	76.00	106.79
Amundi Funds Equity India Infrastructure - SU (C)	36.52	48.62	37.56	64.95	57.74	78.57	47.03	70.16	25.43	66.42	57.97	101.45

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (C)	155.98	191.08	169.44	198.33	161.54	193.72	130.91	176.00	118.35	184.59	76.34	124.43
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (D)	86.42	105.87	93.88	109.89	99.48	107.29						
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (C)	152.17	187.47	173.74	205.96	144.95	179.73	124.27	163.02	136.67	166.15	86.80	143.52
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (D)	129.71	159.80	148.10	175.57	123.57	153.22	105.93	138.99	117.14	142.40	74.39	122.99
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - FU (C)	101.26	125.05	117.30	138.42	98.92	121.97	85.68	113.14	96.15	115.96	61.88	101.19
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (C)	1,715.43	2,110.13	1,939.71	2,306.42	1,606.75	1,999.81	1,367.59	1,787.08	1,484.72	1,814.45	934.47	1,556.86
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (D)	1,462.57	1,799.11	1,652.47	1,964.87	1,369.12	1,703.66	1,166.12	1,522.89	1,265.79	1,546.68	796.49	1,326.89
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - I6 (C)	168.19	206.85	189.98	225.97	157.25	195.79	132.85	173.19	143.28	175.21	90.10	150.20
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - MU (C)	166.97	205.39	188.80	224.49	156.39	194.64	133.15	173.93	145.22	177.77	90.65	152.09
Amundi Funds Equity Korea - AU (C)	16.32	19.69	19.48	23.82	16.35	20.18	15.10	18.91	17.98	22.47	17.47	21.95
Amundi Funds Equity Korea - AU (D)	16.36	19.73	19.53	23.87	16.35	20.20	15.12	18.93	18.00	22.49	17.48	21.98
Amundi Funds Equity Korea - FU (C)	57.65	69.78	69.15	85.03	59.35	72.71	55.76	69.98	66.83	84.13	66.48	82.38
Amundi Funds Equity Korea - IU (C)	2,177.94	2,620.61	2,577.77	3,158.65	2,147.88	2,662.13	1,961.46	2,453.42	2,324.35	2,894.09	2,229.59	2,824.03
Amundi Funds Equity Korea - I2 (D)	65.08	78.55	77.81	95.23	65.74	80.78	61.22	76.76	73.03	91.62	71.74	89.61
Amundi Funds Equity Korea - SU (C)	14.99	18.09	17.92	21.94	15.14	18.64	14.04	17.60	16.76	20.98	16.38	20.51
Amundi Funds Equity Latin America - AE (C)	62.49	75.16	62.50	77.24	57.40	76.44	44.87	69.84	61.79	88.05	62.38	78.30
Amundi Funds Equity Latin America - AE (D)	59.94	71.73	59.95	74.07	55.5	73.65	43.39	67.53	59.75	85.89	60.85	76.39
Amundi Funds Equity Latin America - AU (C)	395.10	467.29	396.49	523.71	346.56	447.00	266.45	422.90	396.81	630.77	473.69	581.38
Amundi Funds Equity Latin America - AU (D)	344.87	405.82	346.07	457.10	304.89	391.86	234.41	372.05	349.10	560.17	420.68	516.32
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (C)	392.41	465.63	393.77	520.60	345.32	444.83	266.11	422.06	396.21	630.30	473.65	578.53
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (D)	343.62	406.23	344.81	455.87	303.98	390.74	234.26	371.54	348.78	559.55	420.48	513.59
Amundi Funds Equity Latin America - FU (C)	50.49	59.72	50.80	67.49	45.64	58.17	35.33	56.50	53.24	85.25	64.45	79.54
Amundi Funds Equity Latin America - IU (C)	4,184.98	4,954.58	4,193.44	5,522.20	3,601.20	4,682.56	2,761.19	4,352.85	4,069.98	6,437.20	4,815.57	5,899.97
Amundi Funds Equity Latin America - IU (D)	1,203.43	1,405.03	1,205.86	1,587.77	1,049.39	1,360.70	978.60	1,082.06				
Amundi Funds Equity Latin America - I4 (C)	1,054.98	1,255.11	1,055.17	1,386.66	915.24	1,171.96						
Amundi Funds Equity Latin America - MU (C)	67.29	79.71	67.37	88.84	58.02	75.23	44.48	70.12	65.61	103.67	77.56	95.00
Amundi Funds Equity Latin America - RU (C)	78.93	93.51	79.11	104.22	68.17	88.53	52.21	82.51	77.23	122.02	91.44	112.00
Amundi Funds Equity Latin America - RU (D)	74.30	86.86	74.47	98.11	65.58	84.06	50.32	80.34	75.20	120.22	90.13	110.26
Amundi Funds Equity Latin America - SE (C)	62.39	75.00	62.45	77.27	57.78	76.75	45.26	70.59	62.59	89.29	63.38	79.51
Amundi Funds Equity Latin America - SU (C)	373.61	441.81	375.14	496.30	330.48	424.81	254.59	404.94	380.42	605.98	455.94	560.45
Amundi Funds Equity Latin America - XU (C)	1,221.46	1,446.63	1,222.91	1,607.94	1,041.93	1,358.44	831.95	1,154.00	1,077.88	1,697.52	1,266.89	1,555.32
Amundi Funds Equity MENA - AE (C)	183.21	199.01	167.08	196.39	150.17	183.61	142.27	219.48	160.02	222.81	136.58	180.88
Amundi Funds Equity MENA - AE (D)	103.10	112.00	94.02	110.53	84.50	103.32	80.70	124.64	90.86	126.47	95.12	102.63
Amundi Funds Equity MENA - AHE (C)	136.90	150.79	130.31	153.42	114.24	135.99	105.79	164.36	137.90	185.25	123.98	168.83
Amundi Funds Equity MENA - AU (C)	147.14	160.90	136.26	162.33	117.08	141.15	107.34	166.42	139.28	187.26	124.93	170.74
Amundi Funds Equity MENA - AU (D)	146.67	160.39	135.80	161.81	116.68	140.67	106.98	165.98	138.89	186.72	124.88	170.26
Amundi Funds Equity MENA - A2U (C)	148.47	162.40	137.84	164.11	118.44	142.63	108.71	168.50	141.02	188.19	144.75	171.28
Amundi Funds Equity MENA - FHE (C)	124.04	137.12	119.60	139.94	106.60	125.57	99.65	155.80	131.41	177.04	120.12	161.89
Amundi Funds Equity MENA - FU (C)	133.46	146.41	125.22	148.39	109.19	130.32	101.10	157.79	132.93	179.25	121.48	163.99
Amundi Funds Equity MENA - IHE (C)	1,411.30	1,552.43	1,337.54	1,579.94	1,162.78	1,392.21	1,067.78	1,652.46	1,372.57	1,841.33	1,222.52	1,668.31
Amundi Funds Equity MENA - IU (C)	1,523.32	1,662.76	1,399.73	1,672.11	1,192.06	1,445.81	1,086.53	1,678.07	1,398.72	1,877.16	1,242.04	1,708.18
Amundi Funds Equity MENA - IU (D)	1,491.44	1,634.34	1,373.56	1,640.50	1,172.94	1,422.62	1,077.07	1,664.03	1,387.66	1,875.61	1,241.18	1,707.00
Amundi Funds Equity MENA - MU (C)	112.14	122.44	103.14	123.19	88.31	106.60	80.55	124.38	103.72	139.23	97.78	126.79
Amundi Funds Equity MENA - SHE (C)	130.53	143.89	124.59	146.45	109.83	130.20	102.00	158.68	133.25	179.04	120.25	163.35
Amundi Funds Equity MENA - SU (C)	141.97	155.38	131.94	157.00	113.84	136.85	104.67	162.54	136.26	183.39	122.99	167.39
Amundi Funds Equity Thailand - AU (C)	153.74	175.14	143.05	185.21	118.80	146.01	104.23	131.95	129.39	145.54	109.60	140.11
Amundi Funds Equity Thailand - AU (D)	143.06	162.97	134.05	172.33	111.33	136.83	98.10	125.16	122.73	139.32	104.91	134.68
Amundi Funds Equity Thailand - FU (C)	121.63	138.14	114.74	147.41	96.29	117.17	85.39	108.88	106.89	121.39	92.33	118.54
Amundi Funds Equity Thailand - IU (C)	7,753.67	8,847.06	7,161.94	9,316.35	5,915.61	7,308.36	5,160.92	6,508.49	6,373.30	7,137.66	5,346.58	6,820.46
Amundi Funds Equity Thailand - MU (C)	209.18	238.43	193.16	251.46	161.35	197.06	139.71	177.47	173.98	194.64	145.94	186.17
Amundi Funds Equity Thailand - SU (C)	25.15	28.62	23.50	30.36	19.58	23.99	17.12	21.85	21.44	24.18	18.26	23.37
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - AE (C)	84.74	101.37	96.35	102.16								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - IE (C)	858.92	1,027.09	947.53	1,035.65								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - XE (C)	862.13	1,030.02	950.05	1,038.49								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - AE (C)	87.19	102.90	98.81	103.81								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - IE (C)	883.59	1,041.22	948.82	1,050.32								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - XE (C)	881.38	1,038.53	946.13	1,047.51								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - AU (C)	91.21	106.23	100.33	103.78								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - IE (C)	894.04	1,016.19										
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - IU (C)	935.21	1,088.52	992.01	1,102.06								
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - XU (C)	941.58	1,096.04	998.67	1,109.64								
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AHE (C)	80.44	90.94	87.24	103.36	77.54	89.43	68.64	91.09	85.74	101.94		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AU (C)	99.67	111.95	104.60	125.49	91.71	106.79	80.05	106.26	99.87	118.40	97.48	113.17
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FHE (C)	77.53	87.90	84.42	100.65	76.70	87.86	68.81	91.64	86.91	103.71		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FU (C)	87.47	98.54	93.42	111.21	82.53	95.49	72.85	97.13	91.96	109.59	91.47	105.01
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IHE (C)	835.84	942.98	897.92	1,066.92	792.71	917.86	696.50	919.53	860.51	994.47		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IU (C)	1,022.10	1,145.80	1,060.05	1,278.50	924.83	1,081.53	802.29	1,056.87	988.07	1,168.39	956.78	1,114.82
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - I8 (C)	1,251.59	1,366.00	1,266.23	1,430.73	1,186.96	1,333.45	1,020.83	1,324.28	1,078.43	1,429.88	956.73	1,111.26
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - MHE (C)	84.60	93.51	89.07	105.87	78.68	91.04	69.41	91.84	86.02	99.44		
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SHE (C)	90.07	101.93	97.81	116.19	87.48	100.71	77.68	103.17	97.26	115.59	97.47	110.53
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SU (C)	97.67	109.79	103.01	123.31	90.52	105.21	79.26	105.36	99.16	117.86	97.31	112.73
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - AE (C)	103.45	123.27	112.88	123.53	97.61	120.11						
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (C)	85,484.46	101,729.90	93,059.99	101,886.94	75,563.49	98,835.03	69,916.80	84,413.25				
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (D)	986.97	1,195.84	1,093.61	1,197.70	957.98	1,185.30						
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - XE (C)	59,135.17	70,152.95	63,943.51	70,047.01	52,261.31	68,017.65	48,120.77	57,933.66				
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (C)	890.03	1,045.84	945.25	1,046.92								
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (D)	876.15	1,045.83	945.25	1,046.91								

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (C)	93.25	113.75	95.32	100.79								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AE (D)												
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (C)	103.52	126.22	100.08	107.86								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - AU (D)	88.72	108.14	86.04	92.72								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - FU (C)	73.98	90.74	72.59	78.15								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (C)	1,112.75	1,350.88	1,064.45	1,148.03								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - IU (D)	948.37	1,151.72	911.34	983.01								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - I6 (C)	107.27	130.21	102.70	110.61								
Amundi Funds SBI FM Equity India Select - MU (C)	107.80	130.48	102.57	110.63								
Amundi Funds Equity Korea - AU (C)	16.82	20.56	17.23	26.89	17.36	27.43	12.96	20.25	8.70	22.15	21.17	31.95
Amundi Funds Equity Korea - AU (D)	16.83	20.57	17.25	26.94	17.36	27.47	12.96	20.25	8.70	22.16	21.16	31.94
Amundi Funds Equity Korea - FU (C)	64.05	78.78	67.18	103.59								
Amundi Funds Equity Korea - IU (C)	2,146.27	2,611.51	2,165.82	3,374.20	2,160.38	3,435.91	1,601.93	2,516.95	1,072.37	2,717.13	2,590.87	3,900.60
Amundi Funds Equity Korea - I2 (D)	69.19	84.79	72.28	113.15	73.69	115.49	55.81	86.32	37.69	97.45	93.14	140.63
Amundi Funds Equity Korea - SU (C)	15.79	19.32	16.27	25.43	16.48	25.95	12.35	19.24	8.30	21.20	20.28	30.66
Amundi Funds Equity Latin America - AE (C)	69.22	91.64	71.37	97.14	89.53	108.08						
Amundi Funds Equity Latin America - AE (D)	67.92	89.92	70.98	96.6	89.58	108.13						
Amundi Funds Equity Latin America - AU (C)	494.28	650.78	516.78	746.66	582.44	781.84	412.08	683.42	239.95	677.47	453.84	739.30
Amundi Funds Equity Latin America - AU (D)	441.52	581.32	467.66	678.43	532.04	710.40	383.02	624.29	223.03	635.28	427.41	693.25
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (C)	494.24	648.68										
Amundi Funds Equity Latin America - A2U (D)	441.48	579.45										
Amundi Funds Equity Latin America - FU (C)	67.93	89.88	72.81	105.57	99.14	103.64						
Amundi Funds Equity Latin America - IU (C)	4,991.12	6,546.65	5,134.18	7,400.65	5,664.55	7,732.05	4,018.38	6,722.75	2,342.15	6,597.23	4,390.69	7,193.25
Amundi Funds Equity Latin America - IU (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - I4 (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - MU (C)	80.38	105.54	82.84	119.41	90.77	124.76	64.94	108.35	37.82	106.51	79.70	116.13
Amundi Funds Equity Latin America - RU (C)												
Amundi Funds Equity Latin America - RU (D)												
Amundi Funds Equity Latin America - SE (C)	70.46	93.25	73.34	99.64	92.15	111.38						
Amundi Funds Equity Latin America - SU (C)	476.44	628.28	502.77	727.14	569.51	762.13	404.52	668.83	236.21	667.78	448.88	729.05
Amundi Funds Equity Latin America - XU (C)	1,311.49	1,717.46	1,338.85	1,927.70	1,491.13	2,010.27	1,056.51	1,745.93	613.66	1,725.72	1,143.53	1,880.56
Amundi Funds Equity MENA - AE (C)	115.17	139.43	92.44	125.21	52.17	101.45						
Amundi Funds Equity MENA - AE (D)												
Amundi Funds Equity MENA - AHE (C)	100.50	125.49	91.31	113.41	45.60	101.29						
Amundi Funds Equity MENA - AU (C)	100.76	126.40	91.28	113.60	46.67	101.34						
Amundi Funds Equity MENA - AU (D)	100.74	126.35	91.27	113.59	42.82	101.33						
Amundi Funds Equity MENA - A2U (C)	110.73	126.34										
Amundi Funds Equity MENA - FHE (C)	99.68	121.76	91.49	112.87	54.86	101.29						
Amundi Funds Equity MENA - FU (C)	100.41	123.15	91.55	113.56	55.51	101.41						
Amundi Funds Equity MENA - IHE (C)	1,006.12	1,239.72	915.37	1,135.35	469.25	1,013.03						
Amundi Funds Equity MENA - IU (C)	1,009.19	1,257.67	915.53	1,135.81	485.26	1,014.46						
Amundi Funds Equity MENA - IU (D)	1,010.15	1,256.16	914.98	1,135.83	440.81	1,013.55						
Amundi Funds Equity MENA - MU (C)												
Amundi Funds Equity MENA - SHE (C)	99.22	121.86	90.95	112.02								
Amundi Funds Equity MENA - SU (C)	100.77	124.56	92.02	113.74								
Amundi Funds Equity Thailand - AU (C)	106.13	162.08	78.32	117.09	66.68	103.79	41.24	68.52	29.83	64.78	59.10	77.71
Amundi Funds Equity Thailand - AU (D)	102.48	155.80	75.63	113.06	64.74	100.22	40.57	66.53	29.35	64.21	58.55	76.98
Amundi Funds Equity Thailand - FU (C)	100.55	137.76										
Amundi Funds Equity Thailand - IU (C)	5,120.87	7,870.65	3,756.25	5,639.91	3,168.04	4,961.20	1,945.33	3,249.84	1,400.77	3,032.78	2,748.98	3,635.09
Amundi Funds Equity Thailand - MU (C)	141.78	214.07	104.00	156.16	87.71	137.36	53.84	89.98	38.76	83.92	81.55	100.59
Amundi Funds Equity Thailand - SU (C)	17.94	26.88	13.28	19.81	11.37	17.63	7.06	11.69	5.11	11.13	10.19	13.36
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - AE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - IE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Euro Equity - XE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - AE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - IE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity - XE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - AU (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - IE (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - IU (C)												
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity - XU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - AU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - FU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - IU (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - I8 (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - MHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Emerging Conservative - SU (C)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - AE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (C)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - IE (D)												
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity - XE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity - IE (D)												

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (C)	138.88	159.76	146.04	159.66	131.78	160.77	123.23	154.51	111.29	154.03	103.73	122.68
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (D)	124.37	144.35	131.84	144.17	120.35	145.96	112.53	141.12	101.62	140.68	97.63	113.47
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AHC (C)	88.60	102.05	98.08	101.46								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - FE (C)	129.09	148.97	136.63	149.70	126.40	152.15	118.72	149.84	108.65	149.82	103.12	120.31
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (C)	2,310.84	2,649.30	2,411.90	2,633.48	2,141.60	2,632.83	1,996.57	2,492.79	1,782.83	2,479.99	1,642.38	1,959.34
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (D)	1,013.35	1,183.89	1,077.76	1,176.66	999.09	1,198.58						
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I11 (C)	1,085.80	1,237.81	1,124.97	1,227.41	999.88	1,227.58	932.14	1,144.44	1,003.17	1,135.33		
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I17E (C)	88.51	101.44	92.33	100.95								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ME (C)	179.06	205.31	186.99	204.17	166.30	204.40	155.05	193.59	138.60	192.61	128.33	152.80
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OE (C)	995.91	1,133.79	1,029.11	1,122.34	946.47	1,119.77	881.13	1,036.98			993.20	1,056.88
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OFE (C)	958.99	1,091.75	990.95	1,080.73	994.14	1,078.27						
Amundi Funds Equity Europe Conservative - RE (C)	91.39	104.76	95.28	103.98								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SE (C)	139.99	161.21	147.35	161.18	133.91	162.76	125.38	157.50	113.69	157.15	106.51	125.61
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SHU (C)	89.85	102.52	93.03	101.69	97.40	101.52						
Amundi Funds Equity Europe Conservative - XE (D)	984.84	1,153.25	1,049.11	1,145.08	967.16	1,162.52	901.64	1,097.02				
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (C)	931.51	1,066.82	970.37	1,059.90	1,001.81	1,057.00						
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (D)	867.03	1,008.58	917.46	1,003.50								
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (C)	141.40	156.02	136.27	151.28	130.58	151.92	116.38	138.82	103.38	141.85	96.06	106.18
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (D)	105.97	116.93	102.13	113.38	97.86	113.86	87.23	104.02	97.61	106.42		
Amundi Funds Equity Global Conservative - AHE (C)	96.47	109.40	102.24	112.54	99.87	105.37						
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (C)	147.96	166.77	150.96	168.57	133.15	155.46	120.39	138.27	121.69	138.87	114.92	132.49
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (D)	126.15	142.18	128.71	143.71	113.52	132.54	102.61	117.86	103.65	118.00	97.99	113.05
Amundi Funds Equity Global Conservative - FU (C)	117.16	132.37	121.84	135.01	108.49	125.58	99.00	114.34	101.50	115.07	97.38	111.01
Amundi Funds Equity Global Conservative - IE (C)	1,690.31	1,862.84	1,619.14	1,801.42	1,531.40	1,791.36	1,356.32	1,610.71	1,192.11	1,646.42	1,073.73	1,222.90
Amundi Funds Equity Global Conservative - IU (C)	1,253.67	1,410.91	1,262.90	1,417.43	1,106.65	1,299.85	993.65	1,141.60	992.32	1,137.96	973.88	1,077.12
Amundi Funds Equity Global Conservative - I13U (C)	960.44	1,065.53	977.17	1,067.60								
Amundi Funds Equity Global Conservative - OU (C)	1,601.04	1,775.79	1,579.92	1,778.06	1,379.81	1,625.63	1,230.25	1,417.00	1,211.79	1,393.46	1,124.18	1,313.22
Amundi Funds Equity Global Conservative - RE (C)	97.19	106.99	92.71	103.27								
Amundi Funds Equity Global Conservative - SE (C)	97.51	107.71	94.31	104.60								
Amundi Funds Equity Global Conservative - SHE (C)	91.47	103.80	97.49	107.19	98.24	100.53						
Amundi Funds Equity Global Conservative - SU (C)	144.57	163.06	148.30	165.23	131.16	152.76	118.88	136.64	120.24	136.93	114.06	131.09
Amundi Funds Equity Global Conservative - ZE (C)	974.97	1,073.92	930.83	1,038.05								
Amundi Funds Convertible Conservative - AE (C)	99.39	103.60	102.60	106.38	98.57	105.94	96.70	105.83	95.56	106.72		
Amundi Funds Convertible Conservative - IE (C)	1,741.09	1,812.90	1,790.49	1,851.08	1,700.79	1,838.36	1,664.28	1,814.83	1,632.05	1,828.44		
Amundi Funds Convertible Europe - AE (C)	110.21	119.72	118.08	125.16	114.70	125.90	113.08	129.36	112.38	131.16	106.45	121.38
Amundi Funds Convertible Europe - AE (D)	104.52	113.54	112.01	118.65	108.74	119.36	107.19	122.64	106.53	124.29	102.23	116.00
Amundi Funds Convertible Europe - AHU (C)	90.66	97.22	95.27	100.08	89.79	100.06	88.10	100.96				
Amundi Funds Convertible Europe - FE (C)	105.57	114.98	113.56	120.69	111.44	121.67	110.13	126.42	110.30	128.45	105.26	119.34
Amundi Funds Convertible Europe - IE (C)	1,171.05	1,267.45	1,247.79	1,318.02	1,195.14	1,321.91	1,174.34	1,337.21	1,154.03	1,354.16	1,083.06	1,243.33
Amundi Funds Convertible Europe - IE (D)	1,079.97	1,168.92	1,150.80	1,215.56	1,106.40	1,221.00	1,087.15	1,247.71	1,076.95	1,262.68	1,028.52	1,179.84
Amundi Funds Convertible Europe - I4HTY-MD (D)	3,715.79	4,468.32										
Amundi Funds Convertible Europe - I4HU-MD (D)	933.41	1,004.83										
Amundi Funds Convertible Europe - ME (C)	116.75	126.39	124.45	131.48	119.30	131.89	117.24	133.54	115.28	135.25	108.28	124.23
Amundi Funds Convertible Europe - RE (C)	94.06	101.88	100.30	106.09	96.43	106.48	94.83	108.09	93.42	109.52	98.94	100.71
Amundi Funds Convertible Europe - RE (D)	95.14	103.05	101.50	107.28	97.54	107.67	95.91	109.88	94.97	111.33		
Amundi Funds Convertible Europe - SE (C)	107.18	116.53	115.01	121.94	112.04	122.76	110.54	126.61	110.13	128.53	104.61	119.04
Amundi Funds Convertible Global - AE (C)	11.89	12.97	12.90	13.60	12.27	13.36	12.04	13.44	11.91	13.46	11.22	12.57
Amundi Funds Convertible Global - AE (D)	11.49	12.54	12.47	13.15	11.86	12.92	11.64	13.00	11.52	13.02	10.85	12.16
Amundi Funds Convertible Global - FE (C)	106.33	116.29	115.73	122.35	111.39	120.65	109.56	122.51	109.21	123.04	103.71	115.49
Amundi Funds Convertible Global - IE (C)	1,497.13	1,626.86	1,618.18	1,699.49	1,513.71	1,660.97	1,480.23	1,649.23	1,458.14	1,649.13	1,359.21	1,534.01
Amundi Funds Convertible Global - IE (D)	999.15	1,085.75	1,079.95	1,134.22	1,010.22	1,108.51	987.87	1,100.67	969.79	1,100.63	979.03	1,020.25
Amundi Funds Convertible Global - OE (C)	966.10	1,047.49	1,037.83	1,091.64	993.11	1,062.74					980.18	1,010.96
Amundi Funds Convertible Global - RE (C)	100.96	109.80	109.22	114.81	102.54	112.33	100.35	111.86	98.54	111.97	99.39	103.58
Amundi Funds Convertible Global - SE (C)	12.58	13.73	13.66	14.42	13.05	14.18	12.81	14.31	12.70	14.34	12.00	13.41
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (C)	131.96	135.34	131.83	136.88	130.52	135.29	127.95	133.67	124.80	137.85	112.49	125.93
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (D)	119.30	122.96	120.49	124.36	119.30	125.00	118.49	123.51	118.19	129.32	108.70	120.40
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - FE (C)	128.50	131.99	129.01	133.77	127.89	132.84	126.21	131.65	123.48	136.16	111.57	124.62
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - IE (C)	1,372.11	1,404.42	1,361.25	1,416.33	1,345.38	1,390.32	1,305.92	1,368.55	1,265.89	1,404.09	1,136.61	1,277.12
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - I2 (D)	810.07	855.67	846.41	911.82	901.86	978.33	951.34	1,020.22	995.98	1,095.72	972.88	1,044.87
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - ME (C)	135.87	139.11	135.23	140.65	133.70	138.20	129.96	136.07	126.07	139.70	113.32	127.19
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - OE (C)	1,205.09	1,231.84	1,186.32	1,240.14	1,168.52	1,206.86	1,127.30	1,186.29	1,086.72	1,214.38	996.91	1,096.89
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - RE (C)	101.02	103.48	100.70	104.67	100.00	105.91	99.80	104.31	99.48	107.10		
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - SE (C)	130.17	133.61	130.35	135.25	129.14	134.00	127.03	132.60	124.08	136.91	112.02	125.22
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (C)	19.20	19.63	19.47	20.07	18.96	19.65	18.05	19.01	18.26	19.28	16.93	18.29
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (D)	11.34	11.68	11.58	11.94	11.36	11.90	10.97	11.71	11.47	12.08	10.95	11.70
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AHK (C)	2,538.09	2,594.89	2,541.30	2,678.52	2,560.09	2,647.01	2,446.93	2,573.18	2,500.23	2,637.99	2,497.42	2,520.28
Amundi Funds Bond Euro Corporate - FE (C)	121.29	124.19	123.25	127.35	120.45	124.86	115.05	120.96	116.94	123.40	108.94	117.36
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (C)	2,011.27	2,052.70	2,024.10	2,089.45	1,963.67	2,042.61	1,855.84	1,962.47	1,864.62	1,976.04	1,719.69	1,867.17
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (D)	1,264.51	1,306.96	1,294.86	1,330.53	1,266.72	1,331.32	1,220.82	1,292.03	1,265.00	1,329.73	1,203.22	1,290.94
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I11 (C)	1,147.20	1,169.46	1,146.93	1,187.38	1,107.90	1,157.42	1,044.14	1,105.60	1,046.42	1,112.64	1,000.69	1,048.24
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I2 (D)	62.42	66.35	66.24	72.46	72.09	76.85	73.81	79.74	78.66	84.65	82.10	84.26
Amundi Funds Bond Euro Corporate - ME (C)	154.84	158.08	156.09	161.04	151.64	157.52	143.52	151.66	144.44	152.95	133.36	144.64
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (C)	1,352.57	1,378.30	1,350.37	1,398.38	1,303.49	1,362.68	1,225.39	1,299.88	1,224.15	1,304.20	1,122.10	1,226.15
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (D)	1,040.96	1,060.77	1,050.17	1,078.45	1,023.58	1,079.08	985.33	1,045.21	997.93	999.02		
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (C)	110.09	112.45	111.14	114.66	107.75	112.17	102.12	107.81	102.82	108.81	99.64	102.97
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (D)	107.11	110.57	109.59	112.75	107.29	112.57	103.46	109.30	107.05	112.58	100.24	108.57
Amundi Funds Bond Euro Corporate - SE (C)	18.57	19.00	18.85	19.46	18.38	19.07	17.52	18.44	17.78	18.76	16.51	17.82
Amundi Funds Bond Euro Corporate - XE (C)	1,071.13	1,092.47	1,075.06	1,110.35	1,042.98	1,084.84	988.40	1,042.13				

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (C)	99.60	110.22										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - AHC (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - FE (C)	99.37	109.77										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (C)	1,449.50	1,742.41	1,369.22	1,455.38								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - IE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I11 (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - I17E (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ME (C)	113.47	135.98	107.17	113.92								
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OE (C)	957.34	1,007.62										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - OFE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - RE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SE (C)	97.55	113.36										
Amundi Funds Equity Europe Conservative - SHU (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - XE (D)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (C)												
Amundi Funds Equity Europe Conservative - ZE (D)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AE (D)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (C)	98.87	119.07										
Amundi Funds Equity Global Conservative - AU (D)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - FU (C)	95.12	101.48										
Amundi Funds Equity Global Conservative - IE (C)	949.68	1,148.00										
Amundi Funds Equity Global Conservative - IU (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - I13U (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - OU (C)	985.88	1,161.60										
Amundi Funds Equity Global Conservative - RE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - SE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - SHE (C)												
Amundi Funds Equity Global Conservative - SU (C)	98.86	118.39										
Amundi Funds Equity Global Conservative - ZE (C)												
Amundi Funds Convertible Conservative - AE (C)												
Amundi Funds Convertible Conservative - IE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - AE (C)	99.21	109.84	90.34	101.46	99.85	120.44						
Amundi Funds Convertible Europe - AE (D)	98.17	105.48										
Amundi Funds Convertible Europe - AHU (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - FE (C)	98.59	108.60	90.15	101.43	99.84	137.93						
Amundi Funds Convertible Europe - IE (C)	999.71	1,115.57	905.73	1,017.51	998.29	1,215.23						
Amundi Funds Convertible Europe - IE (D)	1,003.62	1,061.14										
Amundi Funds Convertible Europe - I4HTY-MD (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - I4HU-MD (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - ME (C)	100.00	111.54	90.59	101.80	99.86	122.22						
Amundi Funds Convertible Europe - RE (C)												
Amundi Funds Convertible Europe - RE (D)												
Amundi Funds Convertible Europe - SE (C)	97.66	107.96	89.06	99.69								
Amundi Funds Convertible Global - AE (C)	10.13	11.62	9.70	10.86	9.99	11.01	9.26	10.70	8.11	10.22	10.07	12.21
Amundi Funds Convertible Global - AE (D)	9.84	11.24	9.42	10.58	9.77	10.73	9.13	10.47	7.99	10.13	9.98	12.15
Amundi Funds Convertible Global - FE (C)	94.76	107.43	90.68	100.57								
Amundi Funds Convertible Global - IE (C)	1,218.82	1,406.79	1,160.23	1,295.98	1,182.20	1,310.75	1,088.10	1,263.93	947.85	1,192.78	1,173.49	1,412.51
Amundi Funds Convertible Global - IE (D)												
Amundi Funds Convertible Global - OE (C)												
Amundi Funds Convertible Global - RE (C)												
Amundi Funds Convertible Global - SE (C)	10.86	12.42	10.42	11.67	10.75	11.84	9.99	11.53	8.76	11.04	10.88	13.22
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (C)	103.98	116.69	97.95	105.44	99.70	122.27						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - AE (D)	103.99	114.04	97.96	105.44	99.70	100.07						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - FE (C)	103.56	115.96	97.79	105.04	99.69	119.79						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - IE (C)	1,046.08	1,177.14	981.37	1,060.29	997.07	1,252.33						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - I2 (D)	971.96	1,032.38	953.12	1,009.30	997.09	1,000.73						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - ME (C)	104.50	117.32	98.16	105.93	99.70	100.07						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - OE (C)	1,050.89	1,165.83	983.88	1,064.84	119.88	1,000.75						
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Aggregate - SE (C)	103.77	116.25	97.87	105.24	99.69	100.07						
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (C)	15.96	17.42	14.73	16.07	14.86	15.68	13.01	15.42	11.09	12.99	12.66	13.43
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AE (D)	10.72	11.39	9.90	10.81	10.40	11.21	9.76	11.13	8.32	10.13	9.92	10.80
Amundi Funds Bond Euro Corporate - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - FE (C)	103.07	112.12	95.35	103.88	99.53	100.18						
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (C)	1,611.00	1,767.29	1,481.73	1,621.38	1,486.65	1,565.77	1,301.69	1,532.73	1,111.18	1,300.00	1,263.65	1,337.10
Amundi Funds Bond Euro Corporate - IE (D)	1,184.34	1,255.59	1,088.82	1,194.44	1,144.34	1,227.98	1,033.49	1,212.47				
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I11 (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - I2 (D)	82.77	87.10	80.77	87.34	86.49	92.29	83.29	93.70	72.37	87.99	87.15	97.07
Amundi Funds Bond Euro Corporate - ME (C)	125.06	137.07	115.09	125.88	115.28	121.74	101.14	119.20	83.91	101.01	95.43	100.10
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (C)	1,046.40	1,152.39	959.46	1,052.46	995.59	1,001.88						
Amundi Funds Bond Euro Corporate - OE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - RE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate - SE (C)	15.59	16.98	14.40	15.70	14.57	15.36	12.78	15.13	10.91	12.76	12.47	13.23
Amundi Funds Bond Euro Corporate - XE (C)												

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - AE (C)	98.35	99.58	99.37	101.75	98.56	100.53	96.53	98.84	98.20	100.66		
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - FE (C)	96.79	98.15	97.97	100.66	97.93	99.57	95.98	98.46	97.87	100.53		
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (C)	1,004.90	1,015.92	1,013.30	1,034.91	995.77	1,020.84	972.11	996.74	985.69	1,008.36		
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (D)	969.75	994.60	992.04	1,022.06	997.40	1,015.50						
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OE (C)	1,023.81	1,034.01	1,030.75	1,052.44	1,002.40	1,033.34	976.01	1,003.11	988.75	1,010.88		
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (C)	30,776.82	31,082.97	30,984.94	31,653.57	30,150.66	31,079.17	29,356.38	30,171.57	29,739.89	30,405.36		
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (D)	976.82	1,005.19	1,002.02	1,023.65	997.93	1,011.92						
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - RE (C)	97.17	98.23	97.99	100.21								
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - SE (C)	97.73	99.03	98.83	101.34	98.40	100.19	96.37	98.69	98.06	100.62		
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - XE (C)	977.36	987.54	984.86	1,002.38								
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (C)	127.17	131.80	128.24	133.81	127.73	136.45	123.95	134.88	120.12	135.06	108.45	120.62
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (D)	108.75	113.60	110.53	115.34	111.49	121.11	112.89	119.72	112.10	123.06	102.18	112.56
Amundi Funds Bond Euro Government - FE (C)	126.32	131.10	127.62	133.41	127.74	136.77	124.80	135.26	121.40	136.21	109.72	121.92
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (C)	1,355.98	1,402.15	1,363.17	1,418.60	1,347.89	1,434.60	1,294.23	1,417.05	1,246.78	1,406.54	1,121.15	1,251.67
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (D)	922.49	967.71	940.81	979.03	944.36	1,004.56			1,001.10	1,002.25		
Amundi Funds Bond Euro Government - ME (C)	135.02	139.64	135.77	141.28	134.40	143.09	129.17	141.35	124.45	140.36	111.95	124.94
Amundi Funds Bond Euro Government - OE (C)	1,406.04	1,452.44	1,410.77	1,467.28	1,387.49	1,473.35	1,323.18	1,454.64	1,268.61	1,440.53	1,132.54	1,273.42
Amundi Funds Bond Euro Government - OFE (C)	1,004.88	1,038.04	1,008.26	1,048.64	991.62	1,053.19	947.78	1,039.88	946.05	1,031.03		
Amundi Funds Bond Euro Government - RE (C)	104.62	108.23	105.24	109.55	104.25	111.10	100.50	109.78	99.59	109.25		
Amundi Funds Bond Euro Government - SE (C)	124.08	128.68	125.24	130.80	125.04	133.73	121.76	132.22	118.31	132.86	107.00	118.81
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (C)	142.26	152.31	144.19	152.14	143.19	152.47	140.51	149.92	141.62	155.68	133.73	145.01
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (D)	123.93	132.77	126.62	132.66	125.73	133.90	123.37	134.38	127.01	139.63	121.59	131.22
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE-DH (C)	89.30	96.95	93.45	97.00	90.43	100.47	90.09	99.62	95.33	100.84		
Amundi Funds Bond Euro Inflation - FE (C)	104.58	112.21	106.62	112.35	105.89	113.04	104.43	111.51	105.75	116.14	100.37	108.52
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (C)	1,542.27	1,646.27	1,551.54	1,640.55	1,533.74	1,636.26	1,501.37	1,600.14	1,503.00	1,654.57	1,409.03	1,534.46
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (D)	948.68	1,013.27	975.07	1,008.73	977.93	1,037.16						
Amundi Funds Bond Euro Inflation - ME (C)	127.00	135.60	127.68	135.14	126.18	134.63	123.52	131.64	123.68	135.98	115.94	126.28
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OE (C)	1,005.29	1,072.39	1,003.03	1,067.12	985.07	1,056.24	962.54	1,024.96	984.56	1,008.35		
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OR (C)	1,011.05	1,078.53	1,008.78	1,073.24	990.94	1,062.53	968.27	1,031.06	990.42	1,003.88		
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (C)	106.18	113.50	107.13	113.24	106.01	113.05	103.89	110.79	104.35	114.80	99.67	106.63
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (D)	101.86	109.29	104.01	109.05	103.53	109.99	101.46	108.20	102.36	112.61	99.16	105.27
Amundi Funds Bond Euro Inflation - SE (C)	138.10	148.03	140.37	148.05	139.39	148.72	137.17	146.42	138.57	152.26	131.20	142.07
Amundi Funds Bond Euro Inflation - XE (C)	1,074.37	1,145.13	1,075.93	1,139.98	1,061.85	1,131.70	1,038.59	1,106.49	1,037.33	1,142.48	969.87	1,057.14
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (C)	20.84	21.64	21.24	22.02	20.03	21.57	18.73	20.41	19.17	20.38	17.44	19.71
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (D)	10.53	11.20	11.00	11.55	10.85	11.46	10.30	11.55	10.98	11.80	10.84	11.82
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHK (C)	2,553.55	2,654.65	2,583.22	2,725.42	2,524.81	2,682.33	2,365.28	2,572.97	2,453.60	2,595.40	2,495.80	2,529.87
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHU (C)	111.68	115.32	110.74	115.01	101.74	111.51	94.72	103.48				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2E (C)	20.73	21.53	21.14	21.93	19.98	21.49	18.69	20.35	19.15	20.35	17.44	19.70
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2HU-MD (D)	93.81	98.98	97.79	100.11								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE (C)	127.20	132.27	130.01	135.32	124.06	132.85	116.28	126.45	119.93	127.15	110.00	123.58
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE-MD (D)	94.72	99.15	97.82	103.24	98.61	102.40	93.98	103.90	102.18	106.56	99.89	106.62
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (C)	2,517.08	2,609.69	2,555.62	2,637.41	2,373.27	2,575.47	2,212.22	2,415.84	2,240.30	2,391.19	2,018.22	2,298.29
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (D)	1,020.98	1,093.70	1,071.54	1,126.84	1,051.75	1,116.80	1,000.24	1,125.64	1,063.98	1,150.84	1,049.55	1,150.99
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IHU (C)	1,143.21	1,178.76	1,121.08	1,169.24	1,023.79	1,128.52	950.56	1,040.17				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I2 (D)	33.95	39.20	39.21	48.75	48.73	54.55	53.45	63.02	62.52	71.00	70.53	72.65
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I4 (C)	1,119.72	1,129.45	1,118.13	1,154.29	1,037.29	1,126.75	966.53	1,055.81	997	1,043.85		
Amundi Funds Bond Euro High Yield - ME (C)	173.46	179.84	176.12	181.76	163.55	177.49	152.45	166.48	154.40	164.79	139.09	158.38
Amundi Funds Bond Euro High Yield - OE (C)	1,406.69	1,456.95	1,417.16	1,465.13	1,308.69	1,427.73	1,217.24	1,331.48	1,223.75	1,309.70	1,094.64	1,253.25
Amundi Funds Bond Euro High Yield - RE (C)	115.50	119.83	117.43	121.24	109.30	118.46	101.95	111.29	103.43	110.33	99.92	106.13
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE (C)	19.93	20.70	20.33	21.11	19.25	20.69	18.01	19.61	18.48	19.63	16.86	19.02
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE-MD (D)	94.84	99.13	97.77	102.94	97.87	101.99	93.09	102.69	100.74	105.17	96.60	105.04
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SHU-MD (D)	92.94	98.10	96.94	103.27	100.02	102.80						
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (C)	104.70	107.23	106.50	108.52	105.24	107.93	101.03	107.29	103.15	105.88	98.78	104.15
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (D)	88.65	92.84	92.20	96.36	94.64	98.62	93.05	101.26	99.07	101.94	99.94	101.75
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AHK (C)	2,412.18	2,470.36	2,399.35	2,523.02	2,487.63	2,535.11	2,392.44	2,536.82	2,477.83	2,529.73	2,497.29	2,509.15
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE (C)	101.46	103.91	103.20	105.18	102.37	104.62	98.54	104.40	101.38	103.77	99.07	102.56
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE-MD (D)	89.77	92.34	91.79	94.40	93.98	95.82	92.19	98.28	97.78	100.78	99.92	101.36
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (C)	1,112.20	1,135.27	1,125.29	1,139.51	1,088.93	1,128.64	1,040.05	1,109.38	1,047.70	1,084.11	990.61	1,055.91
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (D)	885.95	934.96	927.25	970.59	944.99	993.34	930.54	1,019.77	989.46	1,034.15	999.82	1,029.39
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - ME (C)	109.82	112.18	111.30	112.80	108.08	111.81	103.45	110.13	104.49	107.94	100.01	105.34
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - OE (C)	1,114.14	1,136.12	1,119.97	1,135.79	1,078.73	1,123.02	1,028.50	1,098.69	1,027.56	1,067.09	999.76	1,035.03
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE (C)	104.65	107.03	106.26	108.02	104.57	107.27	100.47	106.61	102.86	105.44	98.76	103.93
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE-MD (D)	90.74	93.20	92.61	94.91	94.34	95.92	92.03	97.87	97.33	99.96	99.42	100.41
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (C)	111.49	114.77	113.37	119.32	100.79	113.94	92.23	102.20				
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (D)	103.85	110.23	108.96	114.13	100.79	112.31	92.23	102.20				
Amundi Funds Bond Total Hybrid - FE (C)	108.05	111.77	110.74	117.05	100.53	112.70	92.21	101.97				
Amundi Funds Bond Total Hybrid - IE (C)	113.95	117.04	114.76	121.25	101.76	115.31	93.09	104.11				
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (C)	113.93	116.95	114.47	121.10	101.01	115.01	92.24	102.36				
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (D)	104.17	110.51	109.18	114.48	101.01	112.78	92.24	102.36				
Amundi Funds Bond Total Hybrid - SE (C)	109.71	113.08	111.94	117.83	100.60	112.79	92.07	102.07				
Amundi Funds Bond Europe - AE (C)	193.58	199.78	193.11	203.05	189.37	201.83	187.35	198.13	180.85	204.17	161.07	181.25
Amundi Funds Bond Europe - AE (D)	106.51	111.76	110.11	113.60	108.27	118.06	109.59	123.82	116.71	129.12	106.56	118.68
Amundi Funds Bond Europe - FE (C)	129.15	133.57	130.05	136.01	128.20	137.05	127.65	135.15	124.40	139.96	111.24	124.68
Amundi Funds Bond Europe - IE (C)	1,914.87	1,972.92	1,904.40	2,004.68	1,870.71	1,990.87	1,845.37	1,949.59	1,772.45	2,003.54	1,572.50	1,776.30
Amundi Funds Bond Europe - ME (C)	150.66	155.26	149.99	157.84	147.35	156.78	145.43	153.67	139.63	158.03	123.93	139.93
Amundi Funds Bond Europe - RE (C)	117.39	121.01	116.94	123.07	114.51	121.87	112.90	119.32	108.38	122.62	99.49	108.62
Amundi Funds Bond Europe - RE (D)	95.96	99.64	98.12	101.33								
Amundi Funds Bond Europe - SE (C)	188.54	194.72	188.43	198.12	184.94	197.28	183.33	193.95	177.53	200.21	158.33	177.93

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - AE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - OR (D)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - SE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term - XE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (C)	101.63	112.73	95.34	103.50	96.72	103.25						
Amundi Funds Bond Euro Government - AE (D)	98.90	107.59	92.76	100.72	95.37	100.00						
Amundi Funds Bond Euro Government - FE (C)	103.31	114.20	102.14	105.24								
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (C)	1,044.04	1,163.09	1,030.25	1,062.78								
Amundi Funds Bond Euro Government - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Government - ME (C)	104.35	116.15	102.98	106.23								
Amundi Funds Bond Euro Government - OE (C)	1,048.31	1,173.01	965.15	1,066.83								
Amundi Funds Bond Euro Government - OFE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Government - SE (C)	100.52	111.26	98.15	104.29								
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (C)	129.79	141.02	116.84	133.80	128.31	135.00	124.37	132.60	111.97	125.16	110.92	120.82
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE (D)	118.98	128.22	107.15	127.82	123.21	130.66	121.44	128.35	109.34	122.22	109.74	118.52
Amundi Funds Bond Euro Inflation - AE-DH (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - FE (C)	98.03	105.99	88.46	101.20	99.30	100.87						
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (C)	1,360.13	1,482.76	1,220.62	1,399.57	1,332.89	1,400.14	1,282.70	1,372.82	1,151.07	1,289.42	1,132.21	1,237.69
Amundi Funds Bond Euro Inflation - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - ME (C)	111.73	122.01	100.23	114.97	109.45	114.97	105.26	112.73	94.52	105.82	97.88	100.20
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OE (C)	994.75	1,081.98	889.99	1,022.10	993.08	1,009.06						
Amundi Funds Bond Euro Inflation - OR (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - RE (D)												
Amundi Funds Bond Euro Inflation - SE (C)	127.84	138.44	115.23	131.89	126.78	133.46	123.24	131.18	111.11	124.07	110.33	120.03
Amundi Funds Bond Euro Inflation - XE (C)	947.50	1,019.91										
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (C)	15.56	18.07	13.28	15.78	13.83	16.08	10.58	14.86	7.80	11.45	11.35	13.41
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AE (D)	10.30	11.39	8.79	11.05	10.33	11.44	8.44	11.10	6.22	9.75	9.67	12.00
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - AHU (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2E (C)	17.29	18.07										
Amundi Funds Bond Euro High Yield - A2HU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE (C)	98.72	114.06	84.62	100.70	99.02	100.18						
Amundi Funds Bond Euro High Yield - FE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (C)	1,786.10	2,089.12	1,512.13	1,803.66	1,553.00	1,822.92	1,143.87	1,665.14	839.11	1,220.32	1,205.83	1,412.45
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IE (D)	1,000.31	1,107.41	851.06	1,062.35	999.37	1,080.77						
Amundi Funds Bond Euro High Yield - IHU (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I2 (D)	70.84	75.84	66.56	82.14	78.85	86.93	65.80	86.46	51.53	80.72	80.72	101.86
Amundi Funds Bond Euro High Yield - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - ME (C)	123.09	143.98	104.25	124.32	107.45	125.70	100.00	114.83				
Amundi Funds Bond Euro High Yield - OE (C)	999.76	1,132.29	998.04	1,124.82								
Amundi Funds Bond Euro High Yield - RE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE (C)	15.07	17.48	12.88	15.31	13.45	15.60	10.31	14.46	7.61	11.18	11.09	13.12
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield - SHU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (C)	98.19	100.99										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AE (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - FE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (C)	984.43	1,011.47										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - IE (D)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - ME (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - OE (C)												
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE (C)	98.17	100.98										
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term - SE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (C)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - AE (D)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - FE (C)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - IE (C)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (C)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - RE (D)												
Amundi Funds Bond Total Hybrid - SE (C)												
Amundi Funds Bond Europe - AE (C)	148.71	168.15	132.38	150.30	141.46	149.25	129.97	144.79	108.04	130.18	120.23	130.19
Amundi Funds Bond Europe - AE (D)	103.65	113.36	92.26	104.75	103.53	115.18	104.70	111.74	87.03	107.39	101.76	112.06
Amundi Funds Bond Europe - FE (C)	103.29	116.31	92.27	104.48	99.10	99.77						
Amundi Funds Bond Europe - IE (C)	1,446.05	1,640.25	1,283.46	1,460.44	1,364.26	1,440.18	1,261.29	1,389.32	1,062.97	1,263.33	1,181.17	1,276.81
Amundi Funds Bond Europe - ME (C)	113.93	129.29	101.15	115.07	107.45	113.44	99.32	109.56	83.93	99.47	93.27	100.84
Amundi Funds Bond Europe - RE (C)												
Amundi Funds Bond Europe - RE (D)												
Amundi Funds Bond Europe - SE (C)	146.46	165.38	130.52	148.06	139.87	147.52	128.76	143.23	107.18	128.97	119.34	129.38

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Global - AE (C)	135.32	140.14	135.70	142.86	140.65	147.83	130.73	144.87	119.49	146.67	111.25	120.30
Amundi Funds Bond Global - AE (D)	110.83	116.74	113.04	119.95	119.00	127.08	113.08	125.31	109.05	129.86	101.52	109.78
Amundi Funds Bond Global - AU (C)	26.31	27.90	27.19	29.56	25.37	28.20	24.91	27.42	25.60	28.03	24.99	27.92
Amundi Funds Bond Global - AU (D)	13.99	15.14	14.76	16.04	13.97	15.88	14.02	15.44	14.77	16.70	15.35	16.63
Amundi Funds Bond Global - A2U (C)	26.63	28.24	27.52	30.01	25.53	28.39	25.10	27.61	25.81	28.29	24.98	28.13
Amundi Funds Bond Global - A2U (D)	14.39	15.64	15.24	16.62	14.38	16.34	14.45	15.89	15.23	17.20	15.35	17.11
Amundi Funds Bond Global - FHE (C)	90.26	97.07	95.17	104.97	92.64	103.93	93.16	101.40	96.80	107.31	97.83	106.90
Amundi Funds Bond Global - FHE-MD (D)	76.04	82.35	80.88	89.87	81.37	92.19	84.00	90.40	88.96	101.39	94.33	101.25
Amundi Funds Bond Global - FU (C)	98.78	104.99	102.46	111.73	96.32	107.36	95.27	104.50	98.41	108.48	97.48	108.08
Amundi Funds Bond Global - IU (C)	2,631.14	2,784.46	2,711.02	2,944.19	2,522.13	2,800.29	2,466.04	2,720.69	2,525.95	2,754.98	2,447.64	2,742.58
Amundi Funds Bond Global - I15E (D)	990.11	1,051.86	1,017.84	1,080.55	1,064.74	1,140.61						
Amundi Funds Bond Global - MHE (C)	91.93	98.45	96.34	105.76	92.82	103.70	92.39	101.04	95.26	100.89		
Amundi Funds Bond Global - MU (C)	142.99	151.34	147.36	160.00	136.80	151.84	133.76	147.54	137.05	149.51	132.86	148.84
Amundi Funds Bond Global - SHE (C)	95.46	102.42	100.33	110.43	97.00	108.62	96.92	105.88	100.33	110.72	100.32	110.28
Amundi Funds Bond Global - SHE-MD (D)	74.00	79.99	78.52	87.07	78.23	88.52	80.36	86.73	84.77	96.05	89.11	95.89
Amundi Funds Bond Global - SU (C)	24.80	26.31	25.65	27.90	23.94	26.64	23.56	25.90	24.24	26.58	23.77	26.48
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (C)	156.35	161.94	147.61	159.54	155.40	169.01	148.68	165.62	121.27	169.45	116.83	125.24
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (D)	141.72	148.39	135.48	147.46	145.57	156.86	140.33	156.32	118.93	162.80	114.52	123.35
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE-MD (D)	90.95	94.18	86.86	95.03	94.41	102.59	93.24	100.38				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHC (C)	101.65	105.65	104.94	108.08	103.04	106.70	101.76	106.63	101.68	109.37	97.94	102.80
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (C)	105.13	109.14	108.36	111.38	106.19	109.88	104.56	109.18	103.26	111.54	99.16	104.38
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (D)	96.91	101.82	101.09	104.11	100.21	105.35	100.17	106.44	101.83	108.77	99.52	102.85
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHK (C)	2,434.71	2,528.39	2,509.20	2,600.74	2,512.35	2,603.45	2,478.22	2,603.97	2,485.61	2,666.61	2,491.80	2,514.51
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (C)	223.39	229.48	222.33	230.91	214.76	223.68	208.96	217.38	205.19	221.87	196.95	207.37
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (D)	116.39	121.07	118.55	121.81	114.51	119.88	113.29	120.03	114.80	122.51	111.11	116.97
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU-MD (D)	95.19	98.43	97.30	100.00	95.40	99.05	95.06	100.87	99.50	104.36		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS (C)	102.12	105.21	102.54	106.71	98.93	103.07	96.31	100.07	98.06	99.92		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS-MD (D)	93.18	96.66	95.94	99.00	94.79	98.53	94.38	99.66	98.26	100.43		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S (C)	105.76	108.86	103.29	107.86	100.03	108.70	99.02	102.57				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S-MD (D)	94.69	98.14	93.89	98.86	97.38	102.81						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U (C)	104.44	107.32	103.75	108.36	99.76	104.23	97.14	101.15				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U-MD (D)	94.84	98.10	97.10	100.01	95.26	98.93	95.00	100.90	99.49	100.02		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE (C)	109.89	114.37	113.63	117.25	112.65	116.78	111.62	117.03	111.52	120.07	107.84	112.79
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE-MD (D)	86.75	91.03	90.60	94.67	92.98	97.84	94.93	101.60	100.36	105.71	100.60	103.52
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU (C)	118.92	122.48	119.60	123.77	116.01	120.35	113.56	118.68	112.90	121.50	109.10	114.18
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU-MD (D)	96.68	100.39	99.68	102.73	99.64	101.73						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (C)	1,344.13	1,393.51	1,265.04	1,369.42	1,323.28	1,441.37	1,262.04	1,404.41	1,020.87	1,430.60	979.89	1,047.49
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (D)	1,025.52	1,069.05	975.48	1,053.87								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHC (C)	1,041.70	1,080.54	1,072.94	1,102.30	1,051.89	1,087.55	1,034.31	1,081.56	1,025.98	1,107.55	982.74	1,036.55
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHCA (D)	1,042.17	1,091.57	1,076.87	1,100.84	1,041.03	1,096.06	1,034.02	1,096.35	1,042.09	1,115.75	1,000.87	1,062.72
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (C)	1,125.98	1,166.68	1,156.50	1,187.36	1,127.30	1,164.52	1,104.53	1,148.99	1,081.92	1,172.04	1,033.62	1,092.24
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (D)	940.83	990.34	983.00	1,016.56	973.69	1,029.39	976.71	1,031.89	985.45	1,052.29		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (C)	1,002.69	1,038.57	1,021.85	1,058.96	989.79	1,027.39	991.45	1,004.81				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (D)	946.80	1,004.19	996.32	1,029.54	979.38	1,022.21	969.68	1,003.98				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (C)	1,044.91	1,077.79	1,056.61	1,091.28	1,024.33	1,063.57	996.62	1,035.72	984.85	1,053.41		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (D)	960.42	1,007.73	998.79	1,022.01	973.25	1,041.24	983.05	1,031.40	995.91	1,050.42		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG0 (C)	1,053.00	1,085.67	1,057.97	1,100.95	1,020.15	1,063.47	991.26	1,030.60				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (C)	2,169.12	2,223.57	2,144.07	2,232.09	2,065.25	2,156.72	2,001.26	2,082.20	1,949.50	2,113.77	1,861.48	1,968.06
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (D)	1,067.70	1,113.46	1,092.42	1,117.70	1,048.79	1,101.35	1,038.02	1,102.03	1,051.26	1,123.24	1,016.09	1,074.53
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU-MD (D)	986.03	1,017.26	1,004.94	1,031.54	986.92	1,023.58	998.40	1,010.10				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I4 (C)	1,061.88	1,088.86	1,045.72	1,095.87	1,002.06	1,050.34	971.02	1,010.29				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I8HE (C)	998.78	1,006.88	996.53	1,023.52	969.97	1003.27						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I8HE (D)	967.94	1,000.33										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I11 (C)	1,046.89	1,073.36	1,030.27	1,080.00	987.06	1,034.81	956.11	994.98	972.15	1,012.37		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I19E (C)	990.53	1,026.83										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I19HE (C)	968.08	1,000.81										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MG (C)	99.37	103.95	92.06	101.16	97.59	103.19						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MHE (C)	121.22	125.60	124.55	127.87	121.41	125.49	119.02	123.82	116.50	126.28	111.42	117.63
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MU (C)	142.82	146.41	141.27	147.04	135.90	142.11	131.74	137.04	128.52	139.28	122.77	129.74
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OHE (C)	1,045.51	1,081.70	1,063.16	1,101.19	1,027.62	1,068.87	1,004.30	1,042.98	988.74	1,063.86		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - ORU (D)	1,012.94	1,065.16	1,032.66	1,069.09	986.16	1,037.05						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OU (C)	1,327.64	1,359.79	1,299.30	1,365.12	1,241.61	1,304.87	1,199.04	1,249.69	1,158.05	1,265.27	1,097.64	1,169.47
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (C)	99.08	102.75	93.37	101.06								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (D)	104.38	108.55	99.22	107.06								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (C)	100.84	105.47	93.50	102.43								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (D)	133.45	141.77	126.18	140.81	132.33	144.58	111.46	133.09	98.97	125.19	99.45	101.99
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHC (C)	96.39	100.00	99.35	102.09	97.96	100.59						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHC (D)	97.16	99.83										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (C)	108.40	112.38	111.54	114.54	108.52	112.30	106.43	110.97	104.78	113.37	100.35	105.83
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (D)	98.76	104.03	103.25	106.39	102.22	107.75	102.26	109.02	104.27	111.34	100.87	106.45
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (C)	112.83	116.55	113.79	118.33	110.05	114.40	107.30	111.41	104.23	113.54	100.00	105.22
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (D)	100.63	105.99	105.10	107.72	102.04	107.69	101.89	108.25	102.90	110.46	99.64	104.20
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (C)	115.16	118.16	114.02	118.70	109.40	114.53	106.16	110.38	103.88	112.30	100.00	104.87
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (D)	104.90	109.40	107.47	109.90	103.22	108.40	102.27	108.34	103.47	110.48	99.70	105.17
Amundi Funds Bond Global Aggregate - R2HE (C)	99.05	102.45	101.29	104.07	98.78	102.02						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE (C)	115.36	119.82	118.98	122.45	117.04	121.15	115.39	120.63	114.23	123.38	109.92	115.47
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-MD (D)	88.75	92.88	92.39	96.19	94.18	98.85	95.61	101.95	100.60	105.73	100.12	102.68
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-QD (D)	93.71	97.85	97.66	99.82								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHG (D)	99.13	103.63	102.79	105.27	100.46	105.41	99.81	105.37	99.84	107.57	99.85	100.72
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU (C)	218.38	224.49	217.92	226.12	210.72	219.24	205.33	213.86	202.17	218.39	194.38	204.36
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU-MD (D)	94.29	97.57	96.76	99.24	95.51	100.73						

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Global - AE (C)	105.80	118.31	91.08	107.55	98.97	100.60						
Amundi Funds Bond Global - AE (D)	102.14	112.39	90.05	106.33								
Amundi Funds Bond Global - AU (C)	22.92	26.36	20.82	24.92	22.90	25.48	20.33	23.88	17.12	20.35	17.29	19.58
Amundi Funds Bond Global - AU (D)	14.84	16.19	13.49	17.35	16.26	17.98	15.51	17.54	13.06	15.53	14.09	15.55
Amundi Funds Bond Global - A2U (C)	24.94	26.35										
Amundi Funds Bond Global - A2U (D)	15.32	16.19										
Amundi Funds Bond Global - FHE (C)	92.14	103.22	84.30	102.19								
Amundi Funds Bond Global - FHE-MD (D)	91.69	100.35	85.24	103.96								
Amundi Funds Bond Global - FU (C)	92.27	102.76	84.21	101.08	98.26	100.09						
Amundi Funds Bond Global - IU (C)	2,280.59	2,575.44	2,065.39	2,467.29	2,257.86	2,502.68	2,026.96	2,345.85	1,736.30	2,033.19	1,743.07	1,981.07
Amundi Funds Bond Global - I15E (D)												
Amundi Funds Bond Global - MHE (C)	99.19	101.47										
Amundi Funds Bond Global - MU (C)	124.03	139.83	112.36	134.25	122.88	136.43	110.32	127.86	94.25	110.44	99.42	107.55
Amundi Funds Bond Global - SHE (C)	93.87	105.50	85.52	103.02	99.71	104.65						
Amundi Funds Bond Global - SHE-MD (D)	86.01	94.41	79.84	97.48	95.58	100.00						
Amundi Funds Bond Global - SU (C)	22.38	25.03	20.36	24.38	22.46	24.98	19.98	23.44	16.84	20.00	17.05	19.28
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (C)	113.43	127.57	89.12	116.68								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE (D)	113.16	126.03	92.22	119.64	99.65	106.16						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (C)	179.50	203.10	152.05	180.66	157.49	179.59	125.19	161.42	98.78	101.22		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU (D)	105.16	114.58	89.11	107.53	100.11	108.07	99.86	101.58				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - AU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2HS-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2S-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - A2U-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE (C)	99.40	111.44	84.46	100.03	98.29	100.29						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FHE-MD (D)	97.39	105.55	84.65	101.19								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU (C)	100.16	112.67	85.24	100.81								
Amundi Funds Bond Global Aggregate - FU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (C)	962.87	1,066.24										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHCA (D)	987.92	1,001.17										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (C)	1,000.39	1,065.67										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHE0 (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IHG0 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (C)	1,693.12	1,918.53	1,431.96	1,702.05	1,499.11	1,679.15	1,232.23	1,525.13	991.08	1,013.86		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU (D)	1,000.82	1,047.27										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - IU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I8HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I8HE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I11 (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I19E (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - I19HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MHE (C)	101.16	114.89	85.69	101.70	99.29	100.00						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - MU (C)	111.23	126.56	93.95	111.95	98.35	110.29	98.04	100.15				
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - ORU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - OU (C)	1,000.07	1,133.29										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RE (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHC (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (C)	99.11	103.47										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHE (D)	99.63	104.02										
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - RU (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - R2HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE (C)	100.70	113.43	85.30	101.36	98.78	100.70						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-MD (D)	96.16	104.61	83.41	99.60	98.50	100.26						
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SHG (D)												
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU (C)	177.44	200.49	150.48	178.60	156.32	177.93	124.52	160.27	98.60	101.13		
Amundi Funds Bond Global Aggregate - SU-MD (D)												

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (C)	163.86	170.38	155.10	170.16	168.12	178.98	152.69	169.67	127.85	173.47	120.24	129.35
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (D)	131.89	139.02	126.64	140.88	139.68	148.45	130.12	143.51	113.45	150.02	106.70	114.78
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE (C)	108.47	112.32	111.17	116.44	110.34	115.60	105.59	112.97	106.89	112.10	98.23	107.53
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE-MD (D)	86.41	90.88	90.32	97.08	94.24	100.26	93.20	98.58	97.16	102.55		
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (C)	161.16	165.54	163.21	168.54	156.59	164.60	148.03	159.15	148.63	156.36	136.37	149.49
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (D)	117.94	122.88	121.15	125.49	118.01	125.49	113.79	122.34	117.01	122.83	112.03	120.64
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU-MD (D)	93.27	96.86	96.08	101.05	96.96	102.15	94.27	100.19	97.77	103.21		
Amundi Funds Bond Global Corporate - FHE-MD (D)	83.17	87.57	87.06	94.02	91.47	97.62	91.08	96.11	95.27	101.11		
Amundi Funds Bond Global Corporate - FU (C)	123.94	127.50	125.83	130.29	121.70	127.55	115.62	124.03	117.09	122.78	108.07	117.90
Amundi Funds Bond Global Corporate - IHE (C)	1,126.71	1,164.92	1,152.22	1,202.07	1,134.36	1,186.09	1,080.99	1,158.82	1,084.48	1,143.08	990.52	1,089.65
Amundi Funds Bond Global Corporate - IU (C)	1,694.75	1,733.58	1,698.73	1,760.71	1,623.14	1,711.01	1,527.88	1,645.87	1,520.99	1,606.09	1,388.81	1,528.82
Amundi Funds Bond Global Corporate - I4 (C)	1,020.60	1,046.92	1,026.62	1,063.31	1,001.08	1,033.24						
Amundi Funds Bond Global Corporate - I12HE (C)	957.40	988.94	977.53	998.31								
Amundi Funds Bond Global Corporate - MU (C)	126.86	130.15	127.81	132.09	122.19	128.73	115.05	123.92	114.65	120.97	104.77	115.29
Amundi Funds Bond Global Corporate - OHE (C)	1,007.94	1,041.04	1,028.97	1,071.55	1,005.34	1,051.39	955.98	1,025.34	964.59	1,007.26		
Amundi Funds Bond Global Corporate - OU (C)	1,303.76	1,335.87	1,303.41	1,353.21	1,240.54	1,311.64	1,163.37	1,255.48	1,149.90	1,219.24	1,040.04	1,155.63
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (C)	94.47	97.73	96.68	101.03								
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (D)	93.01	97.84	96.81	101.18								
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHG (C)	101.46	104.63	103.36	107.39	100.64	105.32	95.24	102.51	96.00	100.01		
Amundi Funds Bond Global Corporate - SHE-MD (D)	85.17	89.58	89.03	95.81	93.12	99.14	92.26	97.51	96.37	102.19		
Amundi Funds Bond Global Corporate - SU (C)	157.70	162.07	159.84	165.20	153.76	161.49	145.61	156.42	146.54	154.09	134.68	147.41
Amundi Funds Bond Global High Yield - AHE (C)	95.78	102.10	99.84	103.78	99.67	100.59						
Amundi Funds Bond Global High Yield - AU (C)	114.95	121.44	115.00	121.07	103.65	115.64	93.16	103.85	99.71	103.06		
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE (C)	103.84	110.79	108.98	113.11	100.86	109.87	99.52	100.97				
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE-MD (D)	91.17	99.20	98.50	105.25	100.71	105.68	99.52	100.97				
Amundi Funds Bond Global High Yield - FU (C)	109.77	116.20	110.83	116.31	100.65	111.50	99.27	100.67				
Amundi Funds Bond Global High Yield - IHE (C)	1,088.00	1,157.23	1,121.03	1,170.28	1,022.63	1,128.59	921.11	1,025.33				
Amundi Funds Bond Global High Yield - IU (C)	1,177.85	1,240.76	1,167.82	1,232.33	1,045.27	1,173.59	936.83	1,046.82	997.80	1,032.36		
Amundi Funds Bond Global High Yield - OU (C)	1,182.58	1,246.51	1,161.66	1,233.74	1,033.87	1,166.85	925.35	1,035.06				
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE (C)	105.74	112.72	110.57	114.82	101.96	111.43	92.31	102.34				
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE-MD (D)	90.72	98.57	97.84	104.24	99.12	104.42	91.00	99.84				
Amundi Funds Bond Global High Yield - SU (C)	111.85	118.28	112.26	118.05	101.39	112.90	91.24	101.60				
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (C)	117.83	125.92	122.54	126.79	123.26	129.35	119.06	124.63	119.60	126.89	112.27	120.22
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (D)	102.76	109.78	106.83	110.54	107.46	112.58	103.62	108.48	104.93	111.07	99.26	105.98
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-DH (C)	97.00	103.26	100.59	103.97	99.60	108.66						
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-MD (D)	90.51	97.38	95.23	98.91	96.87	101.61						
Amundi Funds Bond Global Inflation - AHU (C)	102.91	108.39	103.26	107.83	102.53	107.46	100.03	103.12				
Amundi Funds Bond Global Inflation - FE (C)	101.25	108.66	106.07	109.70	106.94	112.53	103.95	108.59	105.45	111.39	99.54	106.06
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (C)	1,240.24	1,323.31	1,281.23	1,329.08	1,288.58	1,348.29	1,236.54	1,297.10	1,230.12	1,311.42	1,150.77	1,236.66
Amundi Funds Bond Global Inflation - IHU (C)	1,042.32	1,095.26	1,038.30	1,089.47	1,026.43	1,077.28	1,000.45	1,031.92				
Amundi Funds Bond Global Inflation - I13E (C)	1,007.71	1,073.70	1,030.87	1,074.98	1,029.26	1,077.60						
Amundi Funds Bond Global Inflation - I13HG (C)	1,039.15	1,100.53	1,047.21	1,096.31	1,036.73	1,089.10						
Amundi Funds Bond Global Inflation - I13HU (C)	1,074.34	1,129.26	1,057.76	1,122.67	1,037.27	1,094.34						
Amundi Funds Bond Global Inflation - ME (C)	115.91	123.61	119.78	124.20	120.24	125.79	115.43	121.04	114.91	122.51	107.54	115.55
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE (C)	1,082.67	1,153.78	1,108.31	1,155.47	1,106.75	1,158.82	1,059.88	1,113.52	1,046.61	1,119.57	974.54	1,051.94
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE-DH (C)	915.16	995.10	949.22	997.46	922.57	1,028.23	924.57	1,013.56				
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (C)	104.05	110.95	107.69	111.57	108.28	113.23	104.03	109.01	103.97	110.58	98.36	104.51
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (D)	101.76	108.68	105.75	109.29	106.33	111.19	102.16	107.05	103.41	109.57	98.34	104.45
Amundi Funds Bond Global Inflation - SE (C)	115.68	123.76	120.65	124.73	121.37	127.40	117.40	122.82	118.30	125.35	111.29	118.95
Amundi Funds Bond Global Inflation - SHU (C)	107.97	113.80	108.73	113.32	108.24	113.38	103.84	108.88	104.08	110.40	98.84	104.64
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (C)	94.42	100.54	98.32	104.06	102.30	107.93	93.74	104.88				
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (D)	95.30	101.87	99.62	105.51	103.06	109.28	93.74	105.17				
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE-QD (D)	91.15	97.05	95.36	101.77	101.21	107.05	93.54	104.23				
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE (C)	94.27	100.44	98.34	104.59	102.65	108.71	93.74	105.04				
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE-QD (D)	85.84	91.46	90.02	96.85	96.53	101.70						
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (C)	950.68	1,012.10	989.47	1,046.46	1,026.78	1,083.99	937.47	1,050.56				
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (D)	951.51	1,018.39	995.68	1,053.08	1,028.49	1,090.91	937.47	1,050.56				
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE (C)	95.14	101.32	99.12	105.09	103.07	109.34	93.75	105.19				
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE-QD (D)	86.52	92.15	90.62	97.08	96.72	101.75						
Amundi Funds Bond US Corporate - AHE (C)	96.04	99.97	98.40	104.54	100.11	103.29						
Amundi Funds Bond US Corporate - AU (C)	108.90	112.36	110.12	115.19	106.31	112.71	97.46	108.17	97.22	101.78		
Amundi Funds Bond US Corporate - A3HSK (C)	96.11	100.04	98.42	104.41	98.61	103.32						
Amundi Funds Bond US Corporate - FHE (C)	96.33	100.41	98.91	105.33	99.71	104.42	99.91	102.39				
Amundi Funds Bond US Corporate - FU (C)	102.61	106.01	103.98	109.13	101.12	107.02	99.85	103.23				
Amundi Funds Bond US Corporate - IHE (C)	1,009.48	1,048.95	1,031.61	1,092.70	1,023.38	1,077.25	962.01	1,046.44	960.52	1,002.69		
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (C)	1,088.45	1,121.22	1,097.88	1,146.41	1,052.74	1,119.28	976.68	1,070.36	974.20	1,018.89		
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (D)	991.92	1,000.54	989.97	1,058.63	990.72	1042.43						
Amundi Funds Bond US Corporate - MHE (C)	103.65	107.86	106.09	112.52	105.48	110.98	99.21	107.89				
Amundi Funds Bond US Corporate - OU (C)	1,137.40	1,170.26	1,145.06	1,193.24	1,086.87	1,160.00	996.61	1,100.26	994.08	1,004.65		
Amundi Funds Bond US Corporate - SHE (C)	101.75	105.95	104.30	110.89	104.45	109.56	98.81	107.13				
Amundi Funds Bond US Corporate - SU (C)	108.40	111.88	109.66	114.89	106.13	112.48	99.13	108.17				

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (C)	118.31	129.11	98.08	122.09	100.00	106.38						
Amundi Funds Bond Global Corporate - AE (D)	107.26	117.94	100.19	112.13								
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE (C)	97.31	102.76										
Amundi Funds Bond Global Corporate - AHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (C)	129.26	142.60	116.94	129.26	117.07	127.46	101.29	120.00	82.76	101.19	96.94	101.20
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU (D)	109.85	117.41	99.41	112.82	106.22	114.05	100.00	109.67				
Amundi Funds Bond Global Corporate - AU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - FU (C)	102.96	113.11	93.58	102.96								
Amundi Funds Bond Global Corporate - IHE (C)	980.79	1,035.50										
Amundi Funds Bond Global Corporate - IU (C)	1,309.32	1,451.13	1,180.23	1,309.32	1,173.94	1,281.79	1,016.56	1,199.74	833.85	1,015.76	972.65	1,013.26
Amundi Funds Bond Global Corporate - I4 (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - I12HE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - MU (C)	100.17	109.48										
Amundi Funds Bond Global Corporate - OHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - OU (C)	997.99	1,084.88										
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHE (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - RHG (C)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Corporate - SU (C)	127.88	140.88	115.90	127.88	116.32	126.42	100.84	119.28	82.46	100.75	96.76	101.14
Amundi Funds Bond Global High Yield - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - AU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - FU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - IU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - OU (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global High Yield - SU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (C)	112.70	123.08	110.74	118.94	103.65	110.98	99.96	105.43				
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE (D)	99.64	109.60	102.21	109.71	100.10	106.64	98.43	101.82				
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-DH (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - AHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - FE (C)	100.06	109.40	99.47	106.16								
Amundi Funds Bond Global Inflation - IE (C)	1,154.21	1,258.84	1,121.17	1,210.61	1,043.28	1,123.15	999.77	1,059.79				
Amundi Funds Bond Global Inflation - IHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - I13E (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - I13HG (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - I13HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - ME (C)	107.92	117.73	105.02	113.30	99.20	105.21						
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - OE-DH (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - RE (D)												
Amundi Funds Bond Global Inflation - SE (C)	111.77	122.11	110.26	118.21	103.44	110.51	99.95	105.26				
Amundi Funds Bond Global Inflation - SHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - AE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - FE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE (C)												
Amundi Funds Bond Global Total Return - SE-QD (D)												
Amundi Funds Bond US Corporate - AHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - AU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - A3HSK (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - FHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - FU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - IHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - IU (D)												
Amundi Funds Bond US Corporate - MHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - OU (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - SHE (C)												
Amundi Funds Bond US Corporate - SU (C)												

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds US Aggregate - AE (C)	145.92	152.59	137.91	153.05	152.04	162.56	143.40	156.11	118.90	158.22	113.63	121.02
Amundi Funds US Aggregate - AE (D)	90.61	96.77	87.77	98.80	98.14	104.93						
Amundi Funds US Aggregate - AHE (C)	109.86	112.75	111.53	117.39	112.54	117.71	112.07	116.44	111.99	115.88	105.89	112.65
Amundi Funds US Aggregate - AU (C)	118.14	120.52	118.37	122.36	115.64	121.13	113.39	118.58	112.38	116.53	106.22	113.07
Amundi Funds US Aggregate - AU (D)	104.90	109.58	107.63	113.28	107.03	112.77	106.26	111.11	106.88	110.38	102.95	108.88
Amundi Funds US Aggregate - FHE (C)	104.96	108.00	107.00	113.17	109.17	114.38	109.37	113.27	110.15	113.68	104.64	110.94
Amundi Funds US Aggregate - FHE-QD (D)	81.31	84.38	84.03	90.60	88.62	93.50	90.66	93.34	92.88	96.38	93.25	96.30
Amundi Funds US Aggregate - FU (C)	112.44	114.90	113.08	117.53	111.76	116.58	110.59	115.19	110.60	114.27	104.93	111.32
Amundi Funds US Aggregate - IHE (C)	1,142.79	1,171.48	1,156.81	1,212.22	1,158.19	1,210.04	1,147.43	1,194.71	1,134.38	1,177.96	1,068.82	1,140.87
Amundi Funds US Aggregate - IU (C)	1,221.53	1,244.76	1,220.12	1,257.61	1,185.94	1,243.44	1,157.45	1,214.01	1,138.29	1,184.10	1,072.08	1,144.73
Amundi Funds US Aggregate - IU (D)	949.54	996.38	976.65	1,023.58	965.57	1,012.35	992.75	1,005.55			1,004.50	1,023.65
Amundi Funds US Aggregate - MHE (C)	108.70	111.42	110.01	115.31	110.17	115.01	109.02	113.53	108.16	112.32	102.00	108.79
Amundi Funds US Aggregate - MU (C)	116.80	119.03	116.67	120.25	113.42	118.90	110.62	116.05	108.84	113.19	102.51	109.46
Amundi Funds US Aggregate - OFE (C)	1,041.17	1,090.95	982.64	1,065.82								
Amundi Funds US Aggregate - OU (C)	982.51	1,001.15	979.65	1,008.06								
Amundi Funds US Aggregate - RU (D)	99.17	101.15	99.90	100.30								
Amundi Funds US Aggregate - SHE (C)	106.87	109.74	108.60	114.52	109.95	115.10	109.63	113.80	109.76	113.51	103.98	110.45
Amundi Funds US Aggregate - SHE-MD (D)	91.47	94.77	94.23	100.16								
Amundi Funds US Aggregate - SHE-QD (D)	85.95	88.95	88.50	95.05	92.63	97.53	94.24	97.04	96.35	99.82	95.92	99.34
Amundi Funds US Aggregate - SU (C)	115.76	118.15	116.11	120.17	113.70	118.99	111.71	116.70	111.04	115.01	105.09	111.74
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - AU (C)	98.81	104.19	101.71	111.79	98.69	108.37	95.36	105.15	101.18	106.14	97.20	103.91
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE (C)	83.93	88.10	87.34	97.62	89.32	99.25	88.99	97.07	94.81	100.53		
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE-MD (D)	73.56	77.86	77.39	87.63	82.88	93.48	85.97	94.52	93.75	101.18		
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FU (C)	91.02	95.76	93.96	103.72	92.61	102.09	90.59	99.35	96.41	100.73		
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - IHE (C)	929.49	974.20	962.36	1,067.66	959.04	1,058.43	993.49	1,028.46				
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - OU (C)	987.46	1,044.04	1,012.78	1,107.55	964.77	1,055.06	917.93	1,019.37	970.16	1,006.18		
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SHE (C)	88.77	93.03	92.21	102.77	93.45	103.51	92.44	101.12	98.34	103.79	100.20	101.73
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SU (C)	96.71	101.88	99.65	109.74	97.32	107.04	94.50	103.99	100.38	105.72	97.07	103.60
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - AU (C)	96.90	101.58	95.60	106.95	92.11	99.29	94.81	102.69	99.74	102.84	99.77	103.06
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FHE-MD (D)	74.72	76.59	76.57	81.35	79.02	87.53	85.38	94.71	93.05	97.77	96.13	100.84
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FU (C)	96.51	101.36	96.34	106.99	93.07	100.57	93.31	101.43	98.71	101.44		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IHE (C)	920.38	929.46	924.21	949.94	898.09	973.13	929.31	1,004.25	974.14	1,004.17		
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IU (C)	1,011.35	1,057.43	988.68	1,111.35	949.14	1,019.87	968.16	1,043.52	1,010.10	1,043.24	1,000.55	1,031.89
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - PU (C)	10.92	11.44	10.75	12.03	10.34	11.12	10.56	11.41	11.06	11.41	10.89	11.37
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE (C)	88.86	89.93	89.59	92.74	88.28	96.09	92.10	100.19	97.42	100.68	97.87	101.28
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE-MD (D)	76.33	78.13	78.11	82.63	80.09	88.43	86.18	95.45	93.75	98.17	96.46	101.03
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SU (C)	95.92	100.61	94.96	106.05	91.57	98.81	94.19	102.16	99.30	102.51	99.56	102.98
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (C)	167.77	176.13	172.51	185.41	170.25	185.56	151.99	171.89				
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (D)	91.94	98.49	96.47	104.96	99.73	105.34						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS (C)	92.08	96.60	94.41	101.03	97.96	100.19						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS-MD (D)	85.48	90.62	88.97	98.30	97.35	99.81						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE (C)	92.05	96.71	94.77	102.23	99.73	102.70						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE-QD (D)	84.91	89.60	88.76	98.64	97.95	100.27						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (C)	43,179.59	45,296.91	44,340.06	47,557.96	43,471.51	47,416.84	38,626.78	43,744.40				
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (D)	993.45	1,004.10	989.25	1,018.03	997.87	1,019.37						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I11 (C)	8,382,255.61	8,790,474.45	8,602,858.64	9,199,007.52	8,391,270.90	9,157,404.32	7,449,202.60	8,440,097.84				
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I14HG (C)	1,078.55	1,130.67	1,104.55	1,178.49								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - ME (C)	92.45	97.00	94.95	101.91	98.72	101.72						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OE (C)	11,102,607.90	11,649,848.28	11,389,938.86	12,197,407.21	11,007,147.06	12,103,460.78	9,723,153.92	11,048,760.72				
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OFE (D)	919.99	965.33	943.80	999.42								
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OR (D)	886.67	958.87	937.47	1,007.87	982.66	1,005.09						
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE (C)	100.54	105.58	103.42	111.33	102.51	111.57	91.66	103.56				
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE-QD (D)	85.42	89.99	89.11	98.75	97.99	100.30						
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (C)	128.62	135.06	125.54	136.63	130.09	142.78	115.53	130.30	101.96	131.34	95.14	102.70
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)	104.81	111.28	105.42	117.24	114.94	123.73	104.11	118.05	96.95	121.72	90.85	98.38
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AHE (C)	105.58	109.70	107.90	115.54	106.32	112.91	97.97	107.61	98.76	105.81	96.02	105.40
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (C)	112.46	115.67	113.42	120.05	107.84	115.76	98.09	108.38	98.24	105.29	95.31	104.75
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (D)	94.65	100.61	98.65	106.23	96.68	104.17	90.90	100.44	94.23	104.13	96.28	103.70
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE (C)	100.54	104.64	103.00	110.70	102.51	108.50	94.90	103.97	96.10	103.12	94.10	102.84
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE-MD (D)	84.08	88.87	87.79	96.91	93.05	98.14	89.03	96.66	94.02	102.92	98.64	102.96
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FU (C)	105.81	108.99	106.93	113.51	102.65	109.81	93.83	103.40	94.63	101.48	92.52	101.18
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IE (C)	1,028.89	1,082.87	999.63	1,083.70	1,020.14	1,126.44	908.08	1,022.08				
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHE (C)	852.70	882.50	867.07	925.30	840.76	898.13	767.66	847.46	765.07	821.45	733.68	812.29
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (C)	1,444.95	1,484.66	1,453.85	1,531.51	1,364.27	1,470.84	1,229.98	1,365.32	1,217.62	1,310.81	1,165.05	1,291.74
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - MU (C)	113.35	116.47	114.06	120.18	107.03	115.44	96.59	107.22	100.27	102.49		
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OHE (C)	989.29	1,022.19	1,003.49	1,067.08	963.21	1,032.45						
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OU (C)	1,201.04	1,233.31	1,202.60	1,269.54	1,117.08	1,210.97	1,002.17	1,115.59	985.60	1,063.76	935.82	1,042.68
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE (C)	103.62	107.71	105.97	113.71	104.85	111.17	96.76	106.19	97.79	104.81	95.26	104.47
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE-MD (D)	86.52	91.32	90.17	99.25	95.00	100.06	90.49	98.05	94.92	103.57	99.05	103.60
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SU (C)	108.20	111.31	109.17	115.66	104.13	111.66	94.88	104.74	95.26	102.05	92.66	101.66

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds US Aggregate - AE (C)	116.03	128.85	99.01	123.38	99.11	130.88						
Amundi Funds US Aggregate - AE (D)												
Amundi Funds US Aggregate - AHE (C)	106.26	111.95	99.51	106.27	12.94	100.10						
Amundi Funds US Aggregate - AU (C)	106.04	112.18	99.50	106.04	38.61	100.09						
Amundi Funds US Aggregate - AU (D)	103.65	108.82	98.81	104.87								
Amundi Funds US Aggregate - FHE (C)	105.45	110.83	99.50	105.47	99.40	134.96						
Amundi Funds US Aggregate - FHE-QD (D)	94.92	100.46										
Amundi Funds US Aggregate - FU (C)	105.36	111.02	99.49	105.37	99.40	156.00						
Amundi Funds US Aggregate - IHE (C)	1,065.03	1,127.98	995.23	1,065.61	994.24	1,442.24						
Amundi Funds US Aggregate - IU (C)	1,064.69	1,130.58	995.17	1,065.15	994.23	1,776.11						
Amundi Funds US Aggregate - IU (D)	1,001.35	1,059.24										
Amundi Funds US Aggregate - MHE (C)	101.79	107.72	99.25	101.84								
Amundi Funds US Aggregate - MU (C)	101.90	108.18	99.26	101.94								
Amundi Funds US Aggregate - OFE (C)												
Amundi Funds US Aggregate - OU (C)												
Amundi Funds US Aggregate - RU (D)												
Amundi Funds US Aggregate - SHE (C)	104.43	110.01	98.87	104.48								
Amundi Funds US Aggregate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds US Aggregate - SHE-QD (D)	97.55	103.30	99.98	99.98								
Amundi Funds US Aggregate - SU (C)	105.11	111.06	99.35	105.15								
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - AU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - FU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - OU (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SHE (C)												
Amundi Funds Bond Asian Local Debt - SU (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - AU (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - FU (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IHE (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - IU (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - PU (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE (C)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond - SU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - A2HS-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - FE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I11 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - I14HG (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - ME (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OFE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - OR (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended - SE-QD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AE (D)	94.42	104.91										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AHE (C)	96.12	104.71										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (C)	95.38	103.93										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - AU (D)	96.35	104.99										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE (C)	94.33	103.01										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - FU (C)	92.70	99.36										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IHE (C)	732.88	798.19										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - IU (C)	1,113.00	1,264.79	1,087.89	1,115.55								
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - MU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - OU (C)	933.30	1,015.81										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE (C)	95.41	104.09										
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SHE-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate - SU (C)	92.76	101.15										

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (C)	652.22	693.78	671.57	737.70	660.26	717.71	598.55	679.89	601.71	657.58	632.01	639.13
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (D)	241.96	265.68	257.18	287.27	258.89	287.38	241.86	274.66	250.69	273.96	263.85	266.81
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AU (C)	100.64	101.98	108.06	117.53	100.23	109.45						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2E (C)	89.46	94.92	91.75	100.42	100.00	100.00						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS (C)	96.79	102.21	98.76	107.83	100.13	103.68						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS-MD (D)	87.31	93.93	91.16	101.93	99.66	100.72						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HU-MD (D)	88.33	94.71	91.84	102.22	99.79	100.83						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5E (C)	90.04	95.50	92.34	99.71								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5HU (C)	93.64	98.29	94.74	100.51								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - FE (C)	98.08	104.61	101.35	111.83	100.70	109.19	100.06	103.93				
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (C)	40,447.27	42,910.63	41,502.92	45,405.40	40,250.89	43,965.34	36,216.88	41,308.06	35,978.39	39,472.65	37,563.08	37,997.01
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (D)	927.87	1,025.28	991.64	1,110.51	993.59	1,111.71	930.50	1,060.81	986.82	1,030.02		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHSK (C)	893.62	948.15	916.95	1,000.67								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU (C)	989.16	1,039.09	1,002.15	1,085.80	943.63	1,039.52						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU0 (C)	1,145.19	1,201.33	1,158.04	1,253.62	1,077.32	1,193.37	949.49	1,093.63	988.16	1,030.30		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IU (C)	975.89	1,073.17	1,025.72	1,205.93	997.64	1,075.44						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I8 (C)	907.88	968.60	921.46	1,020.42								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I13HU (C)	997.11	1,046.16	1,008.50	1,092.44	990.60	1,041.55						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I14HU (C)	959.64	1,007.86	971.85	1,053.91	996.03	1,005.80						
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - ME (C)	104.53	110.97	107.35	117.59	104.43	113.97	94.13	107.25	93.71	102.74		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - OE (C)	1,108.64	1,173.99	1,134.83	1,240.66	1,088.22	1,194.88	970.20	1,113.27	957.77	1,017.84		
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - RE (C)	91.90	97.58	94.40	100.77								
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - SE (C)	103.37	110.10	106.62	117.38	105.27	114.34	95.59	108.48	100.23	105.18		
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (C)	93.32	101.90	99.81	108.72	101.60	113.49	90.94	107.97	96.18	116.49	93.06	107.77
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (D)	67.05	75.89	74.33	84.87	79.30	88.59	74.22	93.32	83.13	100.68	84.90	101.51
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHE (C)	79.58	87.60	85.51	99.69	101.32	107.48	97.31	103.81				
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHK (C)	1,732.82	1,905.72	1,860.11	2,167.44	1,866.27	2,119.08	1,741.73	2,089.23	2,066.16	2,538.16	2,491.53	2,535.42
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (C)	21.23	23.28	22.68	26.20	21.27	24.50	19.40	23.03	22.74	27.59	24.74	28.19
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (D)	8.93	10.16	9.89	11.63	9.70	11.40	9.25	11.63	11.49	14.76	13.24	15.40
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - A2U (C)	21.21	23.26	22.66	26.21	21.21	24.46	19.37	23.00	22.71	27.58	24.74	27.44
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE (C)	65.14	71.75	70.12	82.41	69.27	78.60	64.62	77.13	76.26	93.58	83.44	95.32
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE-MD (D)	47.08	52.26	51.25	61.23	53.69	61.56	51.80	63.36	62.90	80.18	72.79	84.51
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FU (C)	72.02	79.04	77.06	89.34	72.98	83.80	66.91	79.66	78.72	95.98	86.31	98.51
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHC (C)	857.11	941.74	918.92	1,072.84								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHE (C)	761.93	837.90	817.56	953.53	786.74	900.04	722.70	855.68	844.93	1,012.16	995.73	998.75
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IU (C)	1,621.04	1,776.22	1,729.28	1,991.38	1,596.62	1,847.79	1,443.22	1,713.26	1,680.40	2,020.04	1,802.25	2,047.30
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - I8 (C)	909.42	991.06	951.39	1,032.88								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - MU (C)	122.12	133.82	130.29	150.05	120.47	139.34	108.93	129.29	126.87	152.50	136.07	154.60
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - OU (C)	762.64	835.19	812.72	934.10	743.05	863.91	668.47	794.85	775.70	927.47	825.36	936.16
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - RU (C)	88.48	96.86	94.24	108.39	86.25	100.19	77.59	92.29	89.85	107.48	95.58	106.68
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE (C)	67.22	74.00	72.28	84.74	70.93	80.63	65.97	78.57	77.65	94.89	84.65	96.61
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE-MD (D)	49.08	54.43	53.34	63.56	55.35	63.39	53.23	64.95	64.46	81.81	74.18	86.00
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SU (C)	20.40	22.38	21.81	25.24	20.52	23.62	18.75	22.28	22.01	26.74	24.00	27.36
Amundi Funds BFT Optimal Income - AE (C)	96.95	102.54	101.41	106.05	98.29	104.52	97.43	100.18				
Amundi Funds BFT Optimal Income - FE (C)	91.98	97.49	96.50	101.18								
Amundi Funds BFT Optimal Income - IE (C)	986.99	1,041.45	1,029.14	1,073.31	984.11	1,053.79	975.29	1,002.44				
Amundi Funds BFT Optimal Income - SE (C)	92.43	97.82	96.78	101.28								
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (C)	97.46	102.08	101.13	104.84	98.54	102.88	93.35	100.17				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (D)	96.24	100.80	99.86	103.44	97.61	101.50	93.35	100.17				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AHK (C)			2,376.91	2,499.59								
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE (C)	94.93	99.72	98.84	102.71	97.73	101.13	93.13	100.17				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE-QD (D)	93.54	98.77	98.41	102.75	100.17	102.78	97.14	101.65				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (C)	986.07	1,029.87	1,019.58	1,053.81	986.05	1,030.62	933.99	1,001.72				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (D)	971.94	1,022.47	1,012.12	1,042.55	978.68	1,018.91	933.99	1,001.72				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IHJ (C)	101,883.00	106,330.00	104,950.00	108,610.00	100,855.00	105,675.00	95,574.00	101,531.00				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IHJ (D)	97,242.00	101,023.00										
Amundi Funds Multi Asset Conservative - I4 (C)	994.07	1,037.88	1,026.81	1,062.02	986.05	1,034.88	933.99	1,001.99				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - ME (C)	101.03	105.56	104.52	107.87	101.14	105.54	100.12	101.31				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - OFE (C)	974.03	1,015.69	1,001.61	1,037.68	1,000.43	1,009.31						
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE (C)	95.74	100.40	99.49	103.13	97.80	101.35	93.03	100.17				
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE-QD (D)	94.18	99.28	98.89	103.03	100.19	102.81	97.15	101.75				
Amundi Funds Global Perspectives - AE (C)	95.45	106.58	103.65	110.31	100.01	105.11	95.97	109.11	100.41	111.79	100.00	102.42
Amundi Funds Global Perspectives - AE (D)	89.60	100.04	97.60	103.55	94.20	98.98	91.45	109.11	100.48	111.88	100.00	102.42
Amundi Funds Global Perspectives - AHK (C)	2,192.49	2,447.54	2,387.42	2,540.13	2,360.15	2,451.37	2,280.15	2,491.17				
Amundi Funds Global Perspectives - FE (C)	92.40	103.45	101.35	107.56	98.23	102.82	94.72	108.26	100.04	111.39	100.00	102.35
Amundi Funds Global Perspectives - IE (C)	981.14	1,091.88	1,054.26	1,126.04	1,013.01	1,068.75	967.34	1,097.51	1,007.86	1,129.01	1,000.00	1,024.79
Amundi Funds Global Perspectives - IE (D)	948.65	1,062.67	1,034.13	1,093.94	993.71	1,048.35	961.17	1,103.33	1,007.86	1,128.97	1,000.00	1,024.79
Amundi Funds Global Perspectives - ME (C)	98.05	109.16	105.33	112.46	101.23	106.79	96.67	109.68	100.75	112.86	100.00	102.47
Amundi Funds Global Perspectives - MU (C)	99.80	113.85	107.06	125.03	102.43	107.89						
Amundi Funds Global Perspectives - OE (C)	929.65	1,034.09	987.78	1,066.03	989.65	1,001.21			1,013.03	1,155.96	1,000.00	1,030.15
Amundi Funds Global Perspectives - RE (C)	98.39	109.55	105.81	112.90	101.77	107.28	97.26	110.22	100.73	112.80	100.00	102.47
Amundi Funds Global Perspectives - RE (D)	94.66	105.84	103.13	109.13	99.19	104.57	95.99	110.22	100.73	112.80	100.00	102.47
Amundi Funds Global Perspectives - SE (C)	94.11	105.20	102.63	109.10	99.21	104.10	95.38	108.77	100.12	111.71	100.00	102.38

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - AU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2E (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HS-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A2HU-MD (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5E (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - A5HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - FE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IE (D)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHSK (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IHU0 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - IU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I8 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I13HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - I14HU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - ME (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - OE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - RE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency - SE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (C)	103.88	120.52	93.66	108.03	97.86	101.72						
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AE (D)	97.85	113.52	91.52	105.32								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AHK (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (C)	26.64	30.91	24.33	28.86	24.09	28.73	19.49	24.82	11.57	19.88	18.88	20.56
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - AU (D)	14.70	17.06	13.96	17.24	15.00	17.16	13.19	15.46	7.82	14.53	13.97	15.10
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - A2U (C)	26.63	30.91										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE (C)	90.42	104.91	85.51	102.22								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FHE-MD (D)	81.62	94.98	83.18	101.38								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - FU (C)	93.28	108.24	86.08	102.18								
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHC (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IHE (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - IU (C)	1,912.07	2,230.97	1,733.07	2,045.43	1,697.89	2,034.10	1,368.83	1,744.82	825.73	1,413.42	1,325.27	1,455.52
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - I8 (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - MU (C)	144.46	168.33	130.98	154.70	128.29	153.73	103.73	131.13				
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - OU (C)	879.82	1,018.79										
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - RU (C)												
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE (C)	91.56	105.99	86.08	103.16	99.78	102.55						
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SHE-MD (D)	82.88	96.43	83.91	102.04	99.48	102.19						
Amundi Funds Bond Global Emerging Local Currency - SU (C)	25.87	29.97	23.71	28.14	23.54	28.30	19.09	24.27	11.34	19.51	18.56	20.19
Amundi Funds BFT Optimal Income - AE (C)												
Amundi Funds BFT Optimal Income - FE (C)												
Amundi Funds BFT Optimal Income - IE (C)												
Amundi Funds BFT Optimal Income - SE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AE (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - AHK (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - FE-QD (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IE (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IHJ (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - IHJ (D)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - I4 (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - ME (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - OFE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE (C)												
Amundi Funds Multi Asset Conservative - SE-QD (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - AE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - AE (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - AHK (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - FE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - IE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - IE (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - ME (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - MU (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - OE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - RE (C)												
Amundi Funds Global Perspectives - RE (D)												
Amundi Funds Global Perspectives - SE (C)												

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Target Coupon - AE-YD (D)	95.83	102.97	102.11	109.53	99.97	106.61	98.50	101.12				
Amundi Funds Target Coupon - A4E-YD (D)	8.91	9.59	9.51	10.10								
Amundi Funds Target Coupon - FE-YD (D)	94.41	101.73	100.92	108.69	99.72	106.02	98.47	101.11				
Amundi Funds Target Coupon - IE-YD (D)	97.15	104.15	103.25	110.36	100.27	107.23	98.58	101.18				
Amundi Funds Target Coupon - SE-YD (D)	95.28	102.47	101.63	109.16	99.84	106.33	98.50	101.13				
Amundi Funds Protect 90 - AE (C)	96.50	100.31	99.49	102.21	98.75	101.44	99.99	100.02				
Amundi Funds Protect 90 - SE (C)	97.09	100.93	100.11	102.85	99.97	102.08						
Amundi Funds Protect 90 USD - AU (C)	99.64	102.55	100.35	103.58	99.99	101.29						
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (C)	113.80	115.21	113.35	116.22	114.47	116.12	113.21	116.05	115.12	116.92	115.53	116.88
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (D)	102.17	103.43	101.75	104.35	102.76	104.26	101.62	104.17	103.34	104.95	103.70	104.91
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - Classic H (C)	110.36	111.77	110.02	112.84	111.26	112.81	110.22	113.00	112.25	114.21	113.19	114.38
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - FE (C)	92.69	94.04	92.81	95.39	94.63	95.43	93.97	96.47	95.94	97.75	97.05	97.99
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - IE (C)	1,203.36	1,216.71	1,194.93	1,224.49	1,202.92	1,222.15	1,186.14	1,215.30	1,203.41	1,218.19	1,197.94	1,217.21
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - ME (C)	110.44	111.68	109.68	112.36	110.40	112.14	108.97	111.66	110.61	112.04	110.21	111.97
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - OR (C)	1,011.46	1,023.03	1,002.61	1,027.63	1,003.46	1,023.97	987.78	1,012.27	998.78	1,013.38	997.69	1,008.16
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - SE (C)	111.78	113.24	111.52	114.43	112.94	114.40	111.89	114.71	113.86	115.71	114.45	115.74
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (C)	102.46	111.02	105.55	123.75	123.24	143.81	131.16	144.15	126.56	134.15	127.77	145.96
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (D)	92.36	100.08	95.15	111.56	111.10	129.65	118.14	129.96	114.07	120.91	115.16	131.56
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHC (C)	65.48	70.86	67.56	79.76	79.46	93.48	85.59	93.75	83.27	88.16	84.08	96.47
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (D)	74.00	78.19	76.03	88.40	88.02	101.89	92.14	102.14	88.37	93.88	89.19	101.72
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - Classic H (C)	95.66	103.51	98.71	116.38	115.93	136.48	124.54	136.95	120.92	128.55	122.12	140.28
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - FE (C)	65.47	70.82	67.57	79.75	79.43	93.32	85.71	93.55	83.35	88.04	84.19	96.81
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (C)	1,109.54	1,204.06	1,140.53	1,328.10	1,322.37	1,530.12	1,388.91	1,533.45	1,330.28	1,415.35	1,342.33	1,522.97
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (D)	728.76	790.06	749.11	872.32	868.56	1,005.53	912.40	1,007.72	873.00	928.82	880.91	999.44
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHC (C)	686.39	744.23	706.83	828.41	825.32	960.82	879.96	963.49	849.87	903.06	857.87	977.55
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG (D)	780.71	851.34	800.41	924.84	920.63	1,059.52	956.74	1,061.57	911.28	971.38	919.29	1,040.44
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG0 (D)	810.67	892.04	831.12	959.73	955.34	1,102.42	982.63	1,106.01	934.68	1,002.97	942.96	1,067.95
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - ME (C)	96.40	104.58	99.15	115.67	115.18	133.55	121.36	133.85	116.59	123.92	117.66	133.75
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - OE (C)	781.56	857.99	801.78	927.54	923.36	1,065.70	999.97	1,068.83	903.83	1,068.18	902.40	1,017.05
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (C)	77.03	83.55	79.23	92.46	92.07	107.04	96.86	107.28	92.96	99.04	93.82	100.50
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (D)	89.40	96.98	91.92	102.03								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RHG (D)	78.14	85.16	80.19	92.84	92.42	106.75	99.30	106.99				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - R3E (D)	84.00	91.10	86.32	100.07								
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - SE (C)	98.86	107.03	101.92	119.83	119.35	139.66	127.80	140.00	123.66	130.88	124.86	143.05
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - XE (C)	968.63	1,061.77										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (C)	76.23	88.16	74.66	90.57	90.15	111.62	101.97	112.24	87.23	111.23	87.65	106.75
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (D)	68.71	79.46	67.29	81.63	81.25	100.60	90.62	97.92	77.18	98.47	77.55	94.45
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHC (C)	54.31	60.33	56.76	64.92	64.68	78.64	74.49	80.49	75.03	81.12	78.35	90.10
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (C)	60.09	66.84	62.71	71.25	70.95	85.85	80.75	87.58	81.30	87.32	84.26	96.48
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (D)	56.79	63.16	59.28	67.42	67.14	81.27	76.65	82.76	77.10	82.83	79.88	91.51
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (C)	60.91	68.11	63.37	71.49	71.03	85.38	79.46	86.68	79.87	85.55	82.33	93.91
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (C)	60.72	68.00	62.82	70.35	70.05	83.45	77.16	84.65	77.53	82.76	79.70	91.32
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (C)	86.93	97.55	89.85	100.53	99.87	118.68	110.75	120.77	111.32	119.22	114.83	131.49
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (D)	78.21	87.76	80.60	90.13	89.59	106.44	99.33	108.12	99.84	107.11	103.16	118.14
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - Classic H (C)	81.88	91.76	84.70	94.89	94.45	112.90	105.94	115.17	106.56	114.44	110.57	127.37
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FHE (C)	52.99	58.84	55.42	63.35	63.11	76.84	72.84	78.72	73.38	79.15	76.61	88.33
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FU (C)	60.01	67.22	62.12	69.64	69.32	82.94	77.90	84.63	78.34	84.18	81.37	93.83
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHA0 (D)	783.89	890.58	803.70	907.46	888.94	1,043.98	967.99	1,068.23	970.73	1,030.57		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHC (C)	591.38	658.16	616.89	699.90	697.05	839.08	792.23	859.40	797.31	860.44	827.57	945.08
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE (C)	650.07	724.10	677.15	764.92	761.69	914.95	857.67	933.33	862.38	924.33	888.40	1,009.81
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE0 (D)	726.28	818.07	756.63	854.70	851.04	1,021.83	954.45	1,039.79	959.48	1,031.87		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (C)	631.03	706.77	653.16	737.17	729.28	868.94	803.24	881.50	806.71	859.40	823.06	932.35
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (D)	671.41	751.99	694.69	784.01	775.57	924.55	854.62	938.16	858.04	916.41	877.49	994.69
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (D)	657.14	743.40	680.63	768.13	760.33	906.11	837.88	919.39	841.42	901.83	859.56	972.60
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (C)	946.64	1,064.07	970.39	1,086.00	1,074.23	1,267.39	1,174.81	1,283.94	1,179.82	1,259.30	1,208.29	1,373.60
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (D)	702.21	789.41	719.70	805.80	796.72	939.98	871.10	953.62	874.82	935.33	897.43	1,020.22
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU0 (C)	769.80	875.00	789.71	890.89	874.71	1,032.88	958.21	1,048.43	962.41	999.85		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - MU (C)	67.33	75.65	69.17	77.28	76.66	90.62	84.16	91.92	84.54	90.37	86.80	98.87
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - OU (C)	767.74	874.53	783.34	884.18	863.83	1,012.22	83.40	1,026.52	83.42	89.20	84.84	95.78
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RE (C)	91.98	106.14	90.01	102.27								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RG (C)	75.32	88.63	72.50	88.64	87.78	105.76	81.00	102.61	75.25	90.05	76.36	99.66
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHE (C)	65.13	72.54	67.87	76.83	76.50	92.16	86.39	93.79	86.87	93.59	89.64	101.26
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHG (C)	74.45	83.34	77.14	87.05	86.24	102.86	98.38	104.21				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RU (C)	68.29	76.72	70.10	78.49	77.71	91.90	85.36	93.22	85.75	92.09	88.01	100.32
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3HE (D)	85.58	95.20	89.10	100.53								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3U (D)	88.16	98.92	90.32	101.90								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SHE (C)	56.43	62.73	58.93	67.16	66.89	81.21	76.56	82.93	77.04	82.93	80.16	92.08
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SU (C)	84.42	94.66	87.15	97.53	97.02	115.64	108.21	117.82	108.80	116.69	112.57	129.29
Amundi Funds Credit Unconstrained - AE (C)	101.80	105.16	103.83	108.89	105.36	105.64						
Amundi Funds Credit Unconstrained - AHU (C)	100.79	103.43	100.10	104.61	99.82	100.16						
Amundi Funds Credit Unconstrained - AU (C)	98.39	105.37	101.35	115.16	99.35	102.13						
Amundi Funds Credit Unconstrained - A3E (D)	95.46	99.84	98.53	103.58	99.84	100.12						
Amundi Funds Credit Unconstrained - FE (C)	95.78	99.13	97.98	102.84	99.83	100.11						
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE (C)	1,047.04	1,078.91	1,065.16	1,108.87	1,069.79	1,072.61						
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE0 (D)	977.29	1,008.82	994.12	1,041.23	998.55	1,001.34						
Amundi Funds Credit Unconstrained - IHG (C)	1,037.14	1,068.04	1,047.81	1,094.90	1,044.83	1,048.55						
Amundi Funds Credit Unconstrained - ME (C)	97.35	100.30	99.00	103.54	99.86	100.13						
Amundi Funds Credit Unconstrained - OE (C)	1,001.16	1,032.50	1,016.30	1,062.60	1,015.83	1,018.77						
Amundi Funds Credit Unconstrained - RE (C)	97.44	100.47	99.23	103.40	99.84	100.12						
Amundi Funds Credit Unconstrained - SE (C)	96.07	99.26	98.08	103.04	99.83	100.12						

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Target Coupon - AE-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - A4E-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - FE-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - IE-YD (D)												
Amundi Funds Target Coupon - SE-YD (D)												
Amundi Funds Protect 90 - AE (C)												
Amundi Funds Protect 90 - SE (C)												
Amundi Funds Protect 90 USD - AU (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (C)	115.69	118.37	115.38	118.21	116.13	118.24	114.73	116.46	109.81	115.64	105.21	109.81
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - AE (D)	103.85	106.25	103.58	106.11	104.24	106.14	103.00	104.84	100.01	104.69	99.85	102.04
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - Classic H (C)	113.37	116.11	113.70	116.50	114.80	116.57	113.47	115.14	109.11	114.70	104.81	109.11
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - FE (C)	97.22	99.65	97.87	100.25								
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - IE (C)	1,199.26	1,224.51	1,184.66	1,213.36	1,185.20	1,212.96	1,170.29	1,188.41	1,111.28	1,173.84	1,059.62	1,111.28
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - ME (C)	110.34	112.79	109.17	111.82	109.34	111.80	107.98	109.64	102.65	108.40	99.55	102.65
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - OR (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage - SE (C)	114.62	117.30	114.53	117.34	115.40	117.38	114.03	115.73	109.34	115.02	104.85	109.34
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (C)	142.94	159.02	146.89	159.69	145.97	151.34	136.85	149.49	113.18	141.22	102.72	119.17
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AE (D)	128.84	143.32	132.40	143.93	131.57	136.45	123.17	134.87	102.32	127.65	96.63	108.74
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHC (C)	94.55	105.78	98.75	106.34	98.97	100.44						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - AHG (D)	99.61	110.73	102.63	111.17	102.47	106.2	96.7	104.84				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - Classic H (C)	137.51	153.65	142.89	154.43	142.32	147.92	133.67	146.46	111.48	138.62	102.01	117.86
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - FE (C)	94.91	106.35	98.95	106.92	99.04	101.66						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (C)	1,489.81	1,649.21	1,511.37	1,654.53	1,497.72	1,551.68	1,397.32	1,526.60	1,144.65	1,434.63	1,028.35	1,199.27
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IE (D)	977.67	1,080.49	990.35	1,083.95	981.41	1,016.76	1,000.00	1,001.52				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHC (C)	956.98	1,063.57	988.89	1,067.73	990.05	1,004.16						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG (D)	1,017.33	1,125.63	1,034.31	1,129.12	1,028.07	1,065.07	967.16	1,047.19				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - IHG0 (D)	1,044.67	1,158.30	1,059.19	1,164.62	1,052.02	1,089.82	980.36	1,071.82				
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - ME (C)	130.88	145.07	133.34	145.57	132.24	136.98	123.28	134.98	101.22	126.71	96.47	106.19
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - OE (C)	993.85	1,096.99	996.23	1,102.97	996.45	1,007.57						
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - RHG (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - R3E (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - SE (C)	140.16	156.25	144.86	156.97	144.11	149.62	135.01	148.03	112.13	139.66	102.20	118.30
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities - XE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (C)	101.00	124.86	99.75	124.52								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AE (D)	89.37	109.20	90.46	108.88								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHC (C)	88.41	100.29	98.54	102.66								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (C)	94.69	107.11	99.94	109.47	98.91	105.13	95.29	102.59				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHE (D)	89.96	101.71	99.27	104.40								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHG (C)	92.08	103.78	99.86	106.19								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AHS (C)	89.59	101.11	99.66	103.45								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (C)	128.98	145.46	135.77	148.67	134.35	143.13	129.46	139.30	104.99	135.07	98.86	109.94
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - AU (D)	115.88	130.69	122.28	133.85	120.99	128.94	116.45	125.49	99.99	121.51		
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - Classic H (C)	125.06	141.68	133.07	144.92	131.94	140.54	127.63	137.38	104.39	133.80	98.80	109.74
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FHE (C)	86.77	98.57	96.90	100.81								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - FU (C)	92.14	104.47	98.76	106.79								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHA0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHC (C)	926.89	1,006.11										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE (C)	989.96	1,111.44	1,028.07	1,135.18	1,015.53	1,078.12	978.77	1,049.53				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHE0 (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (C)	912.95	1,023.75	993.01	1,046.36								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG (D)	974.43	1,092.24	1,011.78	1,114.84	998.85	1,062.60	966.43	1,036.73				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IHG0 (D)	952.84	1,067.78	986.13	1,094.46	972.35	1,036.28						
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (C)	1,345.80	1,508.71	1,397.06	1,540.40	1,378.45	1,469.88	1,316.36	1,423.17	1,055.88	1,367.54	989.58	1,102.53
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU (D)	999.54	1,120.81	1,038.90	1,145.67	1,025.06	1,093.05	987.09	1,057.72				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - IU0 (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - MU (C)	96.90	108.80	101.13	111.23	99.86	106.37	95.89	103.24				
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - OU (C)	93.74	104.61	99.20	107.18								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RG (C)	93.71	99.62										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHE (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RHG (C)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - RU (C)	99.86	101.52										
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3HE (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - R3U (D)												
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SHE (C)	90.38	102.26	99.99	104.63								
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities - SU (C)	126.88	143.35	134.24	146.61	132.99	141.69	128.47	138.15	104.63	134.36	98.82	109.82
Amundi Funds Credit Unconstrained - AE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - AHU (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - AU (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - A3E (D)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - FE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - IE0 (D)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - IHG (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - ME (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - OE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - RE (C)												
Amundi Funds Credit Unconstrained - SE (C)												

Ejercicio contable cerrado a	31/12/2018	31/12/2018	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2017	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (C)	93.27	98.30	95.26	103.09	98.16	102.34	92.96	105.63	101.65	106.59	98.58	104.05
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (D)	86.64	92.29	89.44	96.72	93.69	96.30	88.83	102.21	98.66	103.12	99.31	100.76
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AHU (D)	91.49	96.66	93.26	100.43	94.17	97.54	88.83	102.17	98.56	103.06	99.30	100.75
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE (C)	90.66	95.76	92.89	100.70	96.66	100.63	91.76	104.47	101.06	105.75	99.48	103.49
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE-MD (D)	80.54	85.84	83.56	91.49	89.83	93.65	85.99	99.19	96.84	100.91		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - IE (C)	975.21	1,025.07	992.02	1,071.91	1,006.51	1,055.26	950.01	1,070.70	1,030.11	1,075.53	989.65	1,045.99
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - ME (C)	96.16	101.11	97.88	105.73	99.39	104.27	93.89	106.06	102.00	106.67	99.54	103.84
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - OE (C)	941.00	991.78	954.88	1,032.57	956.02	1,008.51	900.92	1,016.55	989.12	1,000.38		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE (C)	92.63	97.69	94.70	102.50	97.86	101.98	92.75	105.35	101.69	106.41	98.56	103.98
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE-MD (D)	80.71	85.90	83.56	91.23	89.17	93.07	85.23	98.10	95.76	100.69		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SHU (C)	94.65	99.04	95.58	102.99	95.17	99.93	89.84	102.11	98.62	103.13	99.29	100.75
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (C)	108.47	111.15	109.50	114.43	113.66	115.08	114.05	115.94	115.24	116.54	115.16	116.25
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (D)	90.54	93.57	92.19	96.90	96.35	98.05	97.19	98.84	98.24	99.35	98.17	99.58
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHG (C)	95.22	97.15	95.56	99.56	98.20	99.08	97.81	99.24	98.28	99.53	98.02	98.90
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (C)	119.19	120.94	118.59	122.97	119.50	121.01	118.54	120.08	119.05	120.53	118.99	120.08
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (D)	98.20	100.41	98.43	102.04	99.84	101.06	99.52	100.99	100.13	101.35	100.08	101.55
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - FE (C)	90.92	93.25	91.92	96.19	95.69	97.12	96.39	98.18	97.73	98.80	97.90	99.02
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - IE (C)	1,140.15	1,166.30	1,148.16	1,197.92	1,186.68	1,197.74	1,185.37	1,202.24	1,191.40	1,206.42	1,185.37	1,197.19
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - ME (C)	105.35	107.83	106.17	110.82	109.86	110.90	109.81	111.40	110.58	111.85	110.07	111.07
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OE (C)	962.00	983.21	967.41	1,009.34	994.44	1,003.30	990.72	1,003.65	998.42	1,002.09		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OR (C)	974.95	996.45	980.43	1,022.93	1,007.83	1,016.81	1,004.05	1,017.16	1,004.76	1,020.20	999.18	1,008.87
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - RE (C)	94.36	96.62	95.16	99.37	98.65	99.72	98.73	100.25	99.51	100.70	99.63	100.08
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SE (C)	106.82	109.49	107.89	112.78	112.13	113.62	112.66	114.61	113.96	115.24	114.01	115.12
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SHU (C)	117.54	119.31	117.01	121.36	118.05	119.49	117.13	118.81	117.89	119.32	117.90	119.03
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (C)	99.78	103.99	103.60	106.10	102.37	105.27	101.03	104.22	100.22	105.90	101.71	106.20
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (D)	98.44	102.60	102.21	104.71	100.94	103.92	99.62	102.76	98.82	104.42	100.28	104.72
Amundi Funds Global Macro Forex - Classic H (C)	97.11	101.40	101.03	103.83	100.36	103.21	99.49	102.55	98.76	104.69	100.83	105.08
Amundi Funds Global Macro Forex - FE (C)	96.18	100.48	100.11	103.02	99.84	102.39	99.06	102.10	98.35	104.36	100.62	104.78
Amundi Funds Global Macro Forex - IE (C)	1,026.81	1,067.95	1,063.79	1,085.45	1,044.56	1,076.03	1,026.17	1,058.77	1,017.17	1,071.29	1,025.03	1,073.43
Amundi Funds Global Macro Forex - IHU (C)	1,003.54	1,030.38	1,012.26	1,037.63	1,000.04	1,011.95						
Amundi Funds Global Macro Forex - ME (C)	101.71	105.83	105.42	107.67	103.70	106.76	102.21	105.17	101.33	106.82	102.31	107.05
Amundi Funds Global Macro Forex - OE (C)	1,016.38	1,056.38	1,051.43	1,072.90	1,021.77	1,059.49	1,000.53	1,035.26	991.26	1,004.45		
Amundi Funds Global Macro Forex - SE (C)	98.92	103.15	102.76	105.34	101.79	104.58	100.57	103.72	99.78	105.52	101.42	105.85
Amundi Funds Cash EUR - AE (C)	99.86	100.15	100.15	100.68	100.68	101.01	101.01	101.20	101.18	101.23	101.02	101.18
Amundi Funds Cash EUR - AE (D)	99.33	99.60	99.61	100.13	100.13	100.45	100.45	100.64	100.64	100.79	100.58	100.74
Amundi Funds Cash EUR - FE (C)	99.51	99.80	99.80	100.32	100.33	100.65	100.65	100.84	100.83	100.87	100.66	100.83
Amundi Funds Cash EUR - IE (C)	1,007.56	1,009.96	1,010.00	1,014.40	1,014.43	1,016.80	1,016.78	1,017.76	1,016.74	1,017.88	1,014.12	1,016.72
Amundi Funds Cash EUR - IE (D)	991.03	993.38	993.42	997.75	997.78	1,000.11	1,000.10	1,001.10	1,000.29	1,001.23	1,000.00	1,010.00
Amundi Funds Cash EUR - ME (C)	100.76	101.00	101.01	101.45	101.45	101.68	101.68	101.78	101.68	101.79	101.42	101.68
Amundi Funds Cash EUR - OE (C)	1,015.28	1,017.07	1,017.11	1,020.51	1,020.54	1,021.88	1,021.83	1,021.98	1,019.78	1,021.83	1,016.14	1,019.76
Amundi Funds Cash EUR - RE (C)	99.24	99.48	99.48	99.91	99.92	100.15	100.15	100.22	100.11	100.23	100.00	100.11
Amundi Funds Cash EUR - RE (D)	99.11	99.33	99.34	99.77	99.77	100.00						
Amundi Funds Cash EUR - SE (C)	99.79	100.08	100.08	100.60	100.61	100.93	100.93	101.12	101.10	101.15	100.94	101.10
Amundi Funds Cash EUR - XE (C)	993.34	995.22	995.25	998.59	998.62	999.95	999.92	999.99				
Amundi Funds Cash EUR - X2E (C)	999.40	999.98										
Amundi Funds Cash USD - AE (C)	112.52	118.54	104.88	114.81	113.68	124.52	110.62	121.32	99.84	121.55		
Amundi Funds Cash USD - AU (C)	104.58	105.80	102.85	104.56	101.74	102.84	101.22	101.74	101.00	101.22	100.77	101.00
Amundi Funds Cash USD - AU (D)	103.86	104.52	102.48	103.86	101.74	102.63	101.22	101.74	101.01	101.21	100.79	101.01
Amundi Funds Cash USD - FU (C)	104.56	105.78	102.83	104.54	101.72	102.82	101.20	101.72	100.98	101.20	100.76	100.98
Amundi Funds Cash USD - IU (C)	1,045.79	1,057.98	1,028.49	1,045.60	1,017.38	1,028.38	1,012.15	1,017.37	1,009.98	1,012.15	1,007.74	1,009.98
Amundi Funds Cash USD - IU (D)	1,004.62	1,014.66	1,000.05	1,004.43								
Amundi Funds Cash USD - MU (C)	104.57	105.79	102.85	104.55	101.74	102.83	101.21	101.74	101.00	101.21	100.77	101.00
Amundi Funds Cash USD - RU (C)	100.96	102.13	100.00	100.94								
Amundi Funds Cash USD - SU (C)	104.57	105.79	102.85	104.55	101.74	102.84	101.21	101.73	100.99	101.21	100.77	100.99
Amundi Funds Cash USD - XU (C)	1,030.53	1,042.91	1,012.78	1,030.33	1,001.15	1,012.66	1,000.01	1,001.13				
Amundi Funds Cash USD - XU (D)	1,000.59	1,012.47										

Ejercicio contable cerrado a	30/06/2013	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2012	30/06/2011	30/06/2011	30/06/2010	30/06/2010	30/06/2009	30/06/2009	30/06/2008	30/06/2008
Nombre, clase y participación del subfondo	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto	Precio más bajo	Precio más alto
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (C)	93.27	98.30	95.26	103.09	98.16	102.34	92.96	105.63	101.65	106.59	98.58	104.05
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AE (D)	86.64	92.29	89.44	96.72	93.69	96.30	88.83	102.21	98.66	103.12	99.31	100.76
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - AHU (D)	91.49	96.66	93.26	100.43	94.17	97.54	88.83	102.17	98.56	103.06	99.30	100.75
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE (C)	90.66	95.76	92.89	100.70	96.66	100.63	91.76	104.47	101.06	105.75	99.48	103.49
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - FE-MD (D)	80.54	85.84	83.56	91.49	89.83	93.65	85.99	99.19	96.84	100.91		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - IE (C)	975.21	1,025.07	992.02	1,071.91	1,006.51	1,055.26	950.01	1,070.70	1,030.11	1,075.53	989.65	1,045.99
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - ME (C)	96.16	101.11	97.88	105.73	99.39	104.27	93.89	106.06	102.00	106.67	99.54	103.84
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - OE (C)	941.00	991.78	954.88	1,032.57	956.02	1,008.51	900.92	1,016.55	989.12	1,000.38		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE (C)	92.63	97.69	94.70	102.50	97.86	101.98	92.75	105.35	101.69	106.41	98.56	103.98
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SE-MD (D)	80.71	85.90	83.56	91.23	89.17	93.07	85.23	98.10	95.76	100.69		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies - SHU (C)	94.65	99.04	95.58	102.99	95.17	99.93	89.84	102.11	98.62	103.13	99.29	100.75
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (C)	108.47	111.15	109.50	114.43	113.66	115.08	114.05	115.94	115.24	116.54	115.16	116.25
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AE (D)	90.54	93.57	92.19	96.90	96.35	98.05	97.19	98.84	98.24	99.35	98.17	99.58
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHG (C)	95.22	97.15	95.56	99.56	98.20	99.08	97.81	99.24	98.28	99.53	98.02	98.90
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (C)	119.19	120.94	118.59	122.97	119.50	121.01	118.54	120.08	119.05	120.53	118.99	120.08
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - AHU (D)	98.20	100.41	98.43	102.04	99.84	101.06	99.52	100.99	100.13	101.35	100.08	101.55
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - FE (C)	90.92	93.25	91.92	96.19	95.69	97.12	96.39	98.18	97.73	98.80	97.90	99.02
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - IE (C)	1,140.15	1,166.30	1,148.16	1,197.92	1,186.68	1,197.74	1,185.37	1,202.24	1,191.40	1,206.42	1,185.37	1,197.19
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - ME (C)	105.35	107.83	106.17	110.82	109.86	110.90	109.81	111.40	110.58	111.85	110.07	111.07
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OE (C)	962.00	983.21	967.41	1,009.34	994.44	1,003.30	990.72	1,003.65	998.42	1,002.09		
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - OR (C)	974.95	996.45	980.43	1,022.93	1,007.83	1,016.81	1,004.05	1,017.16	1,004.76	1,020.20	999.18	1,008.87
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - RE (C)	94.36	96.62	95.16	99.37	98.65	99.72	98.73	100.25	99.51	100.70	99.63	100.08
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SE (C)	106.82	109.49	107.89	112.78	112.13	113.62	112.66	114.61	113.96	115.24	114.01	115.12
Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies Low Vol - SHU (C)	117.54	119.31	117.01	121.36	118.05	119.49	117.13	118.81	117.89	119.32	117.90	119.03
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (C)	99.78	103.99	103.60	106.10	102.37	105.27	101.03	104.22	100.22	105.90	101.71	106.20
Amundi Funds Global Macro Forex - AE (D)	98.44	102.60	102.21	104.71	100.94	103.92	99.62	102.76	98.82	104.42	100.28	104.72
Amundi Funds Global Macro Forex - Classic H (C)	97.11	101.40	101.03	103.83	100.36	103.21	99.49	102.55	98.76	104.69	100.83	105.08
Amundi Funds Global Macro Forex - FE (C)	96.18	100.48	100.11	103.02	99.84	102.39	99.06	102.10	98.35	104.36	100.62	104.78
Amundi Funds Global Macro Forex - IE (C)	1,026.81	1,067.95	1,063.79	1,085.45	1,044.56	1,076.03	1,026.17	1,058.77	1,017.17	1,071.29	1,025.03	1,073.43
Amundi Funds Global Macro Forex - IHU (C)	1,003.54	1,030.38	1,012.26	1,037.63	1,000.04	1,011.95						
Amundi Funds Global Macro Forex - ME (C)	101.71	105.83	105.42	107.67	103.70	106.76	102.21	105.17	101.33	106.82	102.31	107.05
Amundi Funds Global Macro Forex - OE (C)	1,016.38	1,056.38	1,051.43	1,072.90	1,021.77	1,059.49	1,000.53	1,035.26	991.26	1,004.45		
Amundi Funds Global Macro Forex - SE (C)	98.92	103.15	102.76	105.34	101.79	104.58	100.57	103.72	99.78	105.52	101.42	105.85
Amundi Funds Cash EUR - AE (C)	99.86	100.15	100.15	100.68	100.68	101.01	101.01	101.20	101.18	101.23	101.02	101.18
Amundi Funds Cash EUR - AE (D)	99.33	99.60	99.61	100.13	100.13	100.45	100.45	100.64	100.64	100.79	100.58	100.74
Amundi Funds Cash EUR - FE (C)	99.51	99.80	99.80	100.32	100.33	100.65	100.65	100.84	100.83	100.87	100.66	100.83
Amundi Funds Cash EUR - IE (C)	1,007.56	1,009.96	1,010.00	1,014.40	1,014.43	1,016.80	1,016.78	1,017.76	1,016.74	1,017.88	1,014.12	1,016.72
Amundi Funds Cash EUR - IE (D)	991.03	993.38	993.42	997.75	997.78	1,000.11	1,000.10	1,001.10	1,000.29	1,001.23	1,000.00	1,010.00
Amundi Funds Cash EUR - ME (C)	100.76	101.00	101.01	101.45	101.45	101.68	101.68	101.78	101.68	101.79	101.42	101.68
Amundi Funds Cash EUR - OE (C)	1,015.28	1,017.07	1,017.11	1,020.51	1,020.54	1,021.88	1,021.83	1,021.98	1,019.78	1,021.83	1,016.14	1,019.76
Amundi Funds Cash EUR - RE (C)	99.24	99.48	99.48	99.91	99.92	100.15	100.15	100.22	100.11	100.23	100.00	100.11
Amundi Funds Cash EUR - RE (D)	99.11	99.33	99.34	99.77	99.77	100.00						
Amundi Funds Cash EUR - SE (C)	99.79	100.08	100.08	100.60	100.61	100.93	100.93	101.12	101.10	101.15	100.94	101.10
Amundi Funds Cash EUR - XE (C)	993.34	995.22	995.25	998.59	998.62	999.95	999.92	999.99				
Amundi Funds Cash EUR - X2E (C)	999.40	999.98										
Amundi Funds Cash USD - AE (C)	112.52	118.54	104.88	114.81	113.68	124.52	110.62	121.32	99.84	121.55		
Amundi Funds Cash USD - AU (C)	104.58	105.80	102.85	104.56	101.74	102.84	101.22	101.74	101.00	101.22	100.77	101.00
Amundi Funds Cash USD - AU (D)	103.86	104.52	102.48	103.86	101.74	102.63	101.22	101.74	101.01	101.21	100.79	101.01
Amundi Funds Cash USD - FU (C)	104.56	105.78	102.83	104.54	101.72	102.82	101.20	101.72	100.98	101.20	100.76	100.98
Amundi Funds Cash USD - IU (C)	1,045.79	1,057.98	1,028.49	1,045.60	1,017.38	1,028.38	1,012.15	1,017.37	1,009.98	1,012.15	1,007.74	1,009.98
Amundi Funds Cash USD - IU (D)	1,004.62	1,014.66	1,000.05	1,004.43								
Amundi Funds Cash USD - MU (C)	104.57	105.79	102.85	104.55	101.74	102.83	101.21	101.74	101.00	101.21	100.77	101.00
Amundi Funds Cash USD - RU (C)	100.96	102.13	100.00	100.94								
Amundi Funds Cash USD - SU (C)	104.57	105.79	102.85	104.55	101.74	102.84	101.21	101.73	100.99	101.21	100.77	100.99
Amundi Funds Cash USD - XU (C)	1,030.53	1,042.91	1,012.78	1,030.33	1,001.15	1,012.66	1,000.01	1,001.13				
Amundi Funds Cash USD - XU (D)	1,000.59	1,012.47										

AMUNDI FUNDS
Société d'investissement à capital variable
R.C.S. Luxemburgo B 68.806
5, allée Scheffer - L-2520 Luxemburgo
Tel. + 352 2686 8080

Amundi
ASSET MANAGEMENT