

Fondo de Inversión colectiva de derecho francés

LAZARD CREDIT FI SRI

INFORME SEMESTRAL

al 30 de septiembre de 2022

Sociedad de Gestión: Lazard Frères Gestion SAS

Sociedad Depositaria: Caceis Bank

Auditor: Deloitte & Associés

- ESTADO DEL PATRIMONIO**

Elementos del estado del patrimonio	Importe al cierre del periodo *
a) Títulos financieros elegibles mencionados al 1º du I del artículo L.214-20 del Código Monetario y Financiero.	1 433 451 783,67
b) Activos bancarios	32 213 125,28
c) Otros activos poseídos por la IIC	791 471 986,49
d) Total activos poseídos por la IIC	2 257 136 895,44
e) Pasivo	-665 469 933,83
f) Valor neto de inventario	1 591 666 961,61

* Los importes están rubricados

- NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR NETO DE INVENTARIO POR PARTICIPACIONES**

Acción	Tipo de acción	Activo neto por acción	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo
LAZARD CREDIT FI SRI PC EUR	C	338 626 621,94	268 309,778	1 262,07
LAZARD CREDIT FI SRI PC H-CHF	C	1 265 315,13	1 154,900	1 095,60
LAZARD CREDIT FI SRI PC H-USD	C	5 715 570,18	4 167,139	1 371,58
LAZARD CREDIT FI SRI PD EUR	D	83 788 806,13	92 593,145	904,91
LAZARD CREDIT FI SRI PD H-USD	D	924,15	1,000	924,15
LAZARD CREDIT FI SRI PVC EUR	C	806 967 021,67	53 107,971	15 194,83
LAZARD CREDIT FI SRI PVD EUR	D	140 288 681,02	1 477 715,323	94,93
LAZARD CREDIT FI SRI RC EUR	C	34 474,73	197,663	174,41
LAZARD CREDIT FI SRI RD H-USD	D	183,75	1,000	183,75
LAZARD CREDIT FI SRI RVC EUR	C	15 502 265,22	459 907,443	327,24
LAZARD CREDIT FI SRI RVD EUR	D	1 555 091,31	8 563,736	181,59
LAZARD CREDIT FI SRI TC EUR	C	62 756 275,22	304 988,450	205,76

- **ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES**

Elementos de la cartera de valores	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
a) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en base al artículo L. 422-1° del código monetario y financiero.	69,43	48,96
b) Instrumentos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, en funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuya sede se encuentre en un Estado miembro de la Comunidad Europea o parte del acuerdo del Espacio Económico Europeo.		
c) Títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	20,63	14,55
d) Títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Otros activos	8,03	5,66

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS A), B), C), D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISAS

Valores	Divisa	Cantidad (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Euro	EUR	958 619 772,99	60,23	42,47
Dólar estadounidense	USD	334 654 540,70	21,03	14,83
Libra esterlina	GBP	110 971 296,98	6,97	4,92
Corona sueca	SEK	12 517 232,12	0,79	0,55
Culpa de los Países Bajos	NLG	11 029 903,14	0,69	0,49
Corona noruega	NOK	2 793 267,63	0,18	0,12
Marco alemán	DEM	2 053 092,55	0,13	0,09
Franco suizo	CHF	812 677,56	0,05	0,04
TOTAL		1 433 451 783,67	90,06	63,51

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

- **DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS A), B), C), D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR**

País	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Espana	14,88	10,49
Reino Unido	12,23	8,63
Alemana	10,71	7,55
Italia	10,24	7,22
Portugal	6,56	4,62
Grecia	5,84	4,12
Suiza	5,66	3,99
Austria	5,02	3,54
Irlanda	3,57	2,52
Belgica	2,91	2,05
Paises Bajos	2,09	1,48
Dinamarca	1,88	1,32
Chipre	1,49	1,05
Luxemburgo	1,31	0,93
Hungría	1,31	0,92
Jersey	0,79	0,55
Bermudas	0,74	0,52
Hongkong	0,68	0,48
Francia	0,60	0,43
Islandia	0,57	0,40
Los Estados Unidos de América	0,53	0,37
Estonia	0,45	0,31
TOTAL	90,06	63,51

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

- **DESGLOSE DEL RESTO DE LOS ACTIVOS POR NATURALEZA ***

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto*	Porcentaje total de los activos**
Instituciones de inversión colectiva		
IIC y Fondos de inversión de vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países	8,03	5,66
IIC y Fondos de inversión de vocación general destinados a no profesionales y equivalentes de otros países		
Fondos profesionales de vocación general y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización cotizados		
Otros Fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea y organismos de titulización no cotizados		
Otros organismos no europeos		
Otros		
TOTAL	80,3	5,66

* véase el apartado f) del estado del patrimonio

** véase el apartado d) del estado del patrimonio

- MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERIODO**

Elementos de la cartera de valores	Movimientos (en importe)	
	Adquisiciones	Cesiones
a) Los títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en base al artículo L. 422-1° del código monetario y financiero.	200 610 057,55	203 396 108,07
b) Los instrumentos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, en funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuya sede se encuentre en un Estado miembro de la Comunidad Europea o parte del acuerdo del Espacio Económico Europeo.		
c) Los títulos financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la AMF o la elección de esa bolsa o mercado esté prevista por la ley o por el reglamento o los estatutos de la institución de inversión colectiva en valores mobiliarios.	50 578 820,82	66 406 627,59
d) Los títulos financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4 del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero.		
e) Los demás activos	353 133 758,82	287 263 054,88

- DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO**

	Participación	Importe neto unitario €	Crédito fiscal (1) €	Importe bruto unitario (2) €
Dividendos pagados				
27/06/2022	LAZARD CREDIT FI SRI PD EUR	35,23		35,23
	LAZARD CREDIT FI SRI PD H-USD			
27/06/2022	LAZARD CREDIT FI SRI PVD EUR	3,12		3,12
	LAZARD CREDIT FI SRI RD H-USD			
27/06/2022	LAZARD CREDIT FI SRI RVD EUR	4,89		4,89
Dividendos pendientes de pago				
	LAZARD CREDIT FI SRI PD EUR			
	LAZARD CREDIT FI SRI PD H-USD			
	LAZARD CREDIT FI SRI PVD EUR			
	LAZARD CREDIT FI SRI RD H-USD			
	LAZARD CREDIT FI SRI RVD EUR			

(1) El crédito fiscal unitario se determinará en la fecha de distribución de acuerdo con la normativa fiscal vigente.

(2) El importe bruto unitario se determinará en la fecha de distribución de acuerdo con la normativa fiscal vigente.

- **INFORMACIÓN ADICIONAL**

Entidad depositaria: Caceis Bank France - 1-3 place Valhubert - 75013 - París

El estado detallado de periodicidad semestral del activo está disponible en un plazo de ocho semanas a partir del cierre del periodo. Puede obtenerse mediante simple solicitud a la sociedad de gestión:

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - París

• OPERACIONES EN APLICACIÓN DEL REGLAMENTO SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS, en la divisa de contabilidad del OIC (EUR)

En el transcurso del ejercicio, el OIC o ha sido objeto de operaciones sujetas a la reglamentación SFTR.

- CARTERA DE VALORES AL 30/09/2022 en EUR

Denominación de los valores	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor actual	% Patrimonio neto
Obligaciones y valores asimilados				
Obligaciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado				
ALEMANIA				
CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30	EUR	20 000 000	18 894 809,59	1,19
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	12 200 000	10 681 708,33	0,67
CMZB FRANCFORT 6.5% 06-12-32	EUR	7 500 000	7 244 747,26	0,45
DEUT P CMS10R+0.025% 31-12-99	EUR	11 446 000	8 593 069,87	0,54
DEUTSCHE BANK 4.296% 05/28	USD	35 800 000	33 385 316,52	2,10
DEUTSCHE BANK AG 7.5% PERP	USD	8 000 000	7 189 835,34	0,46
DEUTSCHE BANK AG ZCP 28-10-26	DEM	5 000 000	2 053 092,55	0,12
DEUTSCHE BK 4.0% 24-06-32 EMTN	EUR	17 000 000	14 827 744,66	0,93
DEUTSCHE BK 4.625% PERP	EUR	5 000 000	3 452 244,18	0,22
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	19 700 000	19 223 695,83	1,21
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.6% 22-02-27	EUR	15 100 000	13 673 429,57	0,86
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4.0% 31-01-28	EUR	25 000 000	23 746 472,60	1,49
LBBW 4.0% PERP EMTN	EUR	10 000 000	7 526 793,15	0,47
TOTAL ALEMANIA			170 492 959,45	10,71
AUSTRIA				
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.125% PERP	EUR	19 000 000	16 742 1560,57	1,05
RAIFFEISEN BANK INTL AG 2.875% 18-06-32	EUR	40 600 000	32 505 450,08	2,05
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	20 000 000	19 298 375,34	1,21
VILKSBANK WIEN AG 7.75% PERP	EUR	11 800 000	11 333 029,83	0,71
TOTAL AUSTRIA			79 879 005,82	5,02
BELGICA				
FORTIS BK TV07-191272 CV	EUR	59 500 000	46 281 100,77	2,91
TOTAL BELGICA			46 281 100,77	2,91
BERMUDAS				
LANCASHIRE 5.625% 18-09-41	USD	15 000 000	11 792 145,15	0,74
TOTAL BERMUDAS			11 792 145,15	0,74
CHIPRE				
BANK OF CYPRUS 2.5% 24-06-27	EUR	29 163 000	23 706 057,39	1,49
TOTAL CHIPRE			23 706 057,39	1,49
DINAMARCA				
DANSKE BANK AS 6.125% HYB FIX/VAR PERP	USD	12 600 000	11 601 875,67	0,73
JYSKE BANK DNK STIB3R+5.0% PERP	SEK	27 000 000	2 526 181,63	0,16
SYDBANK AS 4.75% 30-09-25 EMTN	EUR	12 000 000	12 000 126,58	0,75
TRYGBALTICA FORSIKRING AS STIB3R+1.15% 12-05-21	SEK	43 000 000	3 774 360,40	0,24
TOTAL DINAMARCA			29 902 544,28	1,88

• CARTERA DE VALORES AL 30/09/2022 en EUR

ESPAÑA				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 4.625% 07-04-30	EUR	16 300 000	15 220 177,47	0,95
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	8 200 000	69 612 326,70	0,42
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.125% 18-01-29	EUR	14 300 000	14 656 603,80	0,92
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	12 500 000	12 422 381,85	0,78
BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31	EUR	14 200 000	11 603 825,67	0,73
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	8 600 000	5 984 310,00	0,38
BANCO DE BADELL 5.375% 12-12-28	EUR	8 000 000	8 220 192,33	0,52
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	4 500 000	3 734 697,95	0,23
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	10 400 000	10 392 669,42	0,65
BANCO DE SABADELL SA 6.125% PERP	EUR	12 000 000	10 908 425,87	0,68
BANCO SANTANDER SA EUAR 10+0.05% PERP	EUR	10 000 000	7 597 665,56	0,48
BANKIA 6.375% PERP	EUR	27 000 000	25 732 000,63	1,62
BBVA 6.0% PERP	EUR	25 000 000	22 750 104,40	1,43
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	5 600 000	3 566 733,85	0,23
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	5 000 000	3 976 132,69	0,25
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	22 200 000	18 473 619,00	1,16
IBERCAJA 7.0% PERP	EUR	4 200 000	4 008 772,17	0,25
UNICAJA BAN 2.875% 13-11-29	EUR	26 600 000	24 216 222,78	1,52
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	28 000 000	21 251 929,04	1,33
UNICAJA BAN 4.875% PERP	EUR	8 000 000	5 444 089,78	0,34
TOTAL ESPAÑA			236 742 888,98	10,1387
ESTONIA				
AKTSIASELTS LUMINOR BANK ZCP 29-08-24	EUR	7 100 000	7 107 302,28	0,45
TOTAL ESTONIA			7 107 302,28	0,45
LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA				
DEUT POST CMS10R+0.125% PERP	EUR	4 611 000	3 476 732,04	0,22
DEUTSCHE BK NEW YORK 4.875% 01-12-32	USD	6 000 000	4 959 493,19	0,31
TOTAL LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA			8 436 225,23	0,53
FRANCIA				
PROMONTORIA MMB SASU 5.25% 15-10-41	EUR	10 000 000	9 618 378,08	0,61
TOTAL FRANCIA			9 618 378,08	0,61
GRECIA				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	19 908 000	17 000 041,17	1,07
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	15 000 000	12 598 781,51	0,79
NATL BANK OF GREECE 8.25% 18-07-29	EUR	15 000 000	15 176 177,05	0,96
PIRAEUS BANK 3.875% 03-11-27	EUR	11 500 000	9 805 533,29	0,61
PIRAEUS FINANCIAL 5.5% 19-02-30	EUR	20 000 000	17 287 409,59	1,09
PIRAEUS FINANCIAL 9.75% 26-06-29	EUR	21 000 000	21 102 108,90	1,32
TOTAL GRECIA			92 970 051,51	5,84
HONG-KONG				
HONGKONG SHANGHAI BANKING CORP LTD THE L3RUSD PERP	USD	14 100 000	10 806 659,62	0,68
TOTAL HONG KONG			10 806 659,62	0,68
HUNGRIA				
OTP BANK PLC 2.875% 15-07-29	EUR	22 944 000	20 869 291,94	1,31
TOTAL HUNGRIA			20 869 291,94	1,31
IRLANDA				
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	15 000 000	13 233 801,37	0,84
AIB GROUP 5.25% PERP	EUR	5 200 000	4 645 356,49	0,29

BANK OF CYPRUS GROUP 12.5% PEPR EMTN	EUR	2 000 000	1 972 539,67	0,12
BANK OF CYPRUS 6.625% 23-10-31	EUR	23 840 000	21 820 188,66	1,37
BK IRELAND 7.594% 06-12-32	GBP	10 800 000	11 465 838,39	0,72
PERMANENT TSB GROUP 7.875% PERP	EUR	4 000 000	3 692 909,13	0,23
TOTAL IRLANDA			56 830 633,71	3,57
ISLANDIA				
ARION BANK NIB03R+3.65% 09-07-29	NOK	30 000 000	2 793 267,63	0,18
ISLANDSBANKI HF STIB3R+4.75% PERP	SEK	74 000 000	6 216 690,09	0,38
TOTAL ISLANDIA			9 009 957,72	0,56
ITALIA				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP	EUR	23 296 000	22 565 459,46	1,42
BANCA IFIS 4.5% 17-10-27 EMTN	EUR	20 157 000	19 832 417,08	1,24
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 3.875% 25-07-32	EUR	15 000 000	12 184 315,07	0,77
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	45 000 000	43 382 866,44	2,72
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 5.875% PERP	EUR	18 300 000	16 408 878,50	1,03
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	4 000 000	4 014 239,73	0,25
UNICREDIT 5.459% 30-06-35	USD	17 100 000	13 278 949,98	0,84
UNICREDIT 7.296% 02-04-34 EMTN	USD	18 000 000	15 727 796,66	0,99
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	18 000 000	15 584 466,39	0,98
TOTAL ITALIA			162 979 389,31	10,24
JERSEY				
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	9 536 000	12 523 593,00	0,78
TOTAL JERSEY			12 523 593,00	0,78
LUXEMBURGO				
AGEASFINLUX SA E3M 12/99 CV	EUR	27 750 000	20 906 874,18	1,31
TOTAL LUXEMBURGO			20 906 874,18	1,31
PAÍSES BAJOS				
AEGON 0.496% PERP	NLG	2 940 000	1 032 588,54	0,07
AEGON 0 07/29/49	USD	16 349 000	13 271 118,59	0,83
AEGON 1.425% PERP	NLG	21 730 000	7 942 395,48	0,50
AEGON 1.506% PERP	NLG	5 150 000	2 054 919,12	0,12
ING GROEP NV 4.125% 24-08-33	EUR	6 000 000	5 575 821,37	0,36
LEASEPLAN CORPORATION NV 7.375% PERP	EUR	3 750 000	3 467 408,15	0,22
TOTAL PAÍSES BAJOS			33 344 251,25	2,10
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	31 300 000	25 890 466,88	1,63
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	33 500 000	25 777 160,10	1,62
BCP 9.25% PERP	EUR	8 400 000	7 309 245,85	0,46
BESVIDA COMPANHIA DE SEGUROS E3R+2.2% 19-12-22	EUR	400 000	390 565,17	0,02
BESVIDA COMPANHIA DE SEGUROS SA E3R+3.5% PERP	EUR	794 400	669 509,33	0,04
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	13 000 000	10 746 880,96	0,68
NOVO BAN 3.5% 23-07-24	EUR	15 000 000	14 000 025,00	0,88
NOVO BAN 8.5% 06-07-28	EUR	21 000 000	19 587 201,99	1,23
TOTAL PORTUGAL			104 371 055,28	6,56
REINO UNIDO				
CHESNARA 4.75% 04-08-32	GBP	10 000 000	90 88 236,57	0,57
COVENTRY BLDG 6.875% PERP	GBP	8 000 000	8 213 160,20	0,52
CYBG PLC 8.0% PERP	GBP	20 000 000	22 769 652,45	1,43
DRESDR FIN 8.151% 30/06/31*USD	USD	24 500 000	27 373 980,58	1,72
ESURE GROUP 6.0% PERP	GBP	4 000 000	3 255 828,16	0,21
ESURE GROUP 6.75% 19-12-24	GBP	7 149 000	7 994 551,78	0,50

HSBC 5.402% 11-08-33	USD	9 600 000	8 830 872,53	0,56
HSBC BANK 5.844% PERP EMTN	GBP	2 497 000	3 063 481,24	0,19
PRUD 5.0% 20-07-55 EMTN	GBP	15 309 000	13 321 256,26	0,83
PRUDENTIAL 3.875% 20-07-49	GBP	6 500 000	6 964 300,55	0,43
PRUDENTIAL 5.625% 20-10-51	GBP	8 590 000	8 159 530,82	0,52
PRUDENTIAL 6.5% 20-10-48 EMTN	USD	29 747 000	29 436 248,72	1,85
QUILTER PLC 4.478% 28-02-28	GBP	14 934 000	16 675 460,56	1,05
STANDARD LIFE PLC 4.25% 30-06-28	USD	32 940 000	29 569 915,79	1,86
TOTAL REINO UNIDO			194 716 476,21	12,24
SUIZO				
CREDIT SUISSE GROUP AG FIX PERP	CHF	1 000 000	812 677,56	0,05
CRED SUIS GRP 6.25% 31-12-99	USD	10 000 000	8 956 747,59	0,56
CRED SUIS SA GROUP AG 5.25% PERP	USD	35 000 000	25 474 246,75	1,60
CRED SUIS SA GROUP AG 6.442% 11-08-28	USD	10 000 000	9 628 184,67	0,60
CRED SUIS SA GROUP AG 6.537% 12-08-33	USD	10 000 000	9 324 884,73	0,59
CRED SUIS SA GROUP AG 7.5% PERP	USD	40 000 000	35 938 209,23	2,26
TOTAL SUIZO			90 134 950,53	5,66
TOTAL Obligaciones y valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado			1 433 451 729,67	90,06
TOTAL Obligaciones y valores asimilados			1 433 451 729,67	90,06
IIC y Fondos de inversion de vocacion general destinados a no profesionales y equivalentes de otros paises				
FRANCIA				
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC EUR	EUR	2 845	5 243 278,10	0,33
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-USD	USD	500	715 821,98	0,05
LAZARD EURO MONEY MARKET « B »	EUR	104,989	106 610 223,34	6,70
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET "C"	EUR	6 539	12 890 134,53	0,81
LAZARD GL HYBR BD EV EUR	EUR	25	2 288 101,00	0,14
TOTAL FRANCIA			127 747 558,95	8,03
TOTAL IIC y fondos de inversion de vocacion general destinados a no profesionales y equivalentes de otros paises			127 747 558,95	8,03
TOTAL Instituciones de inversion colectiva			127 747 558,95	8,03
Ajuste de márgenes				
Ajuste de márgenes CACEIS	USD	8,03	8,20	
Ajuste de márgenes CACEIS	GBP	-0,11	-0,13	
TOTAL Ajuste de márgenes			8,07	
Partidas acreedoras			663 724 419,34	41,70
Deudas			-665 469 933,70	-41,81
Cuentas Financieras			32 213 125,28	2,02
Patrimonio neto			1 591 666 961,61	100,00