

GABEDU INVER SICAV, SA

Nº Registro CNMV: 3677

Informe Semestral del Primer Semestre 2018

Gestora: 1) FINECO PATRIMONIOS, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Pricewaterhousecoopers Auditores SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

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

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

Dirección

C/ Velázquez, 47, 6 dcha, 28001 Madrid

Correo Electrónico

finecopatrimonios@fineco.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 21/02/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La sociedad invertirá más del 50% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de la IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/ emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio.

La sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,15	0,12	0,15	0,19
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	897.032,00	936.569,00
Nº de accionistas	103,00	106,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	10.581	11,7961	11,7363	11,9720
2017	11.150	11,9047	11,7557	11,9426
2016	10.573	11,7594	10,9603	11,7649
2015	11.235	11,5843	11,3825	12,0042

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,20		0,20	0,20		0,20	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

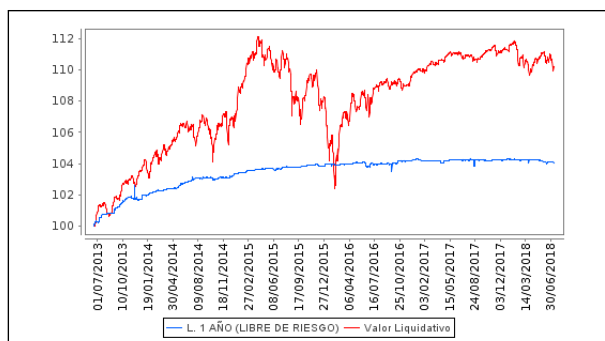
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
-0,91	0,14	-1,05	0,08	0,34	1,24	1,51	1,23	4,00

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,47	0,23	0,23	0,24	0,24	0,96	1,07	1,15	1,32

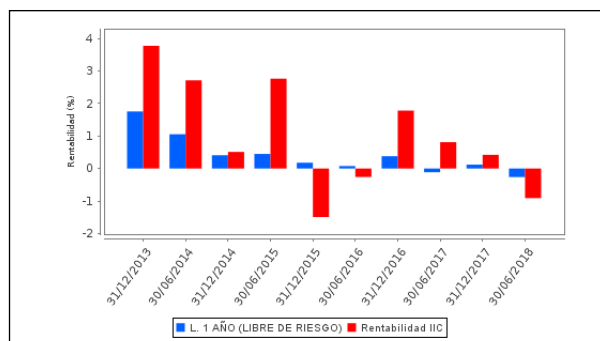
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	10.497	99,21	10.547	94,59
* Cartera interior	5.052	47,75	5.502	49,35
* Cartera exterior	5.444	51,45	5.045	45,25
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	63	0,60	626	5,61
(+/-) RESTO	22	0,21	-24	-0,22
TOTAL PATRIMONIO	10.581	100,00 %	11.150	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	11.150	11.153	11.150	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-4,29	-0,45	-4,29	836,58
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,90	0,43	-0,90	-309,60
(+) Rendimientos de gestión	-0,72	0,68	-0,72	-202,84
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,00	0,05	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,03	0,00	0,03	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,38	0,16	-0,38	-334,20
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,38	0,48	-0,38	-177,56
± Otros resultados	0,01	-0,01	0,01	-172,63
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,33	-0,26	-24,04
- Comisión de sociedad gestora	-0,20	-0,27	-0,20	-27,52
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-2,14
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-14,46
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	7,19
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,08	0,08	0,08	-3,37
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,08	0,08	0,08	-3,53
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.581	11.150	10.581	

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

3. Inversiones financieras

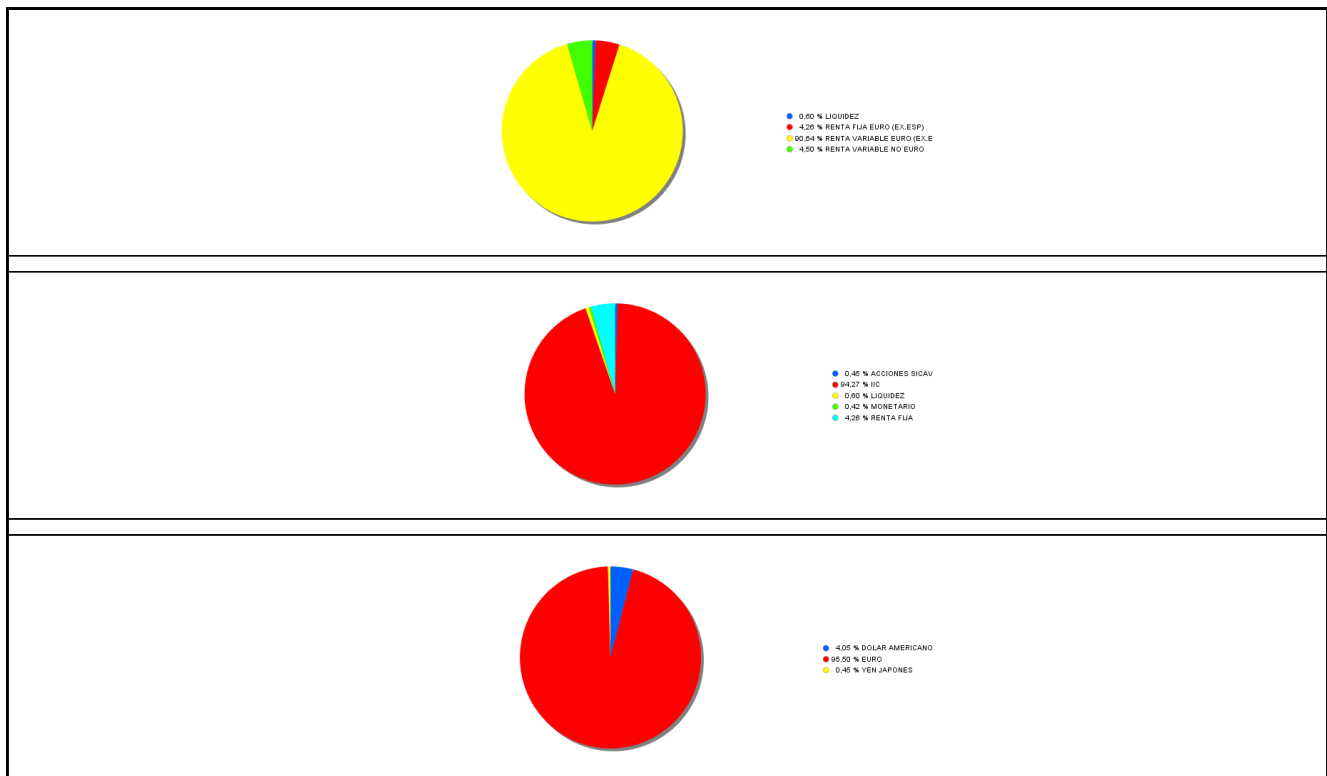
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	5.052	47,75	5.502	49,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.052	47,75	5.502	49,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	450	4,25	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	450	4,25	0	0,00
TOTAL IIC	4.996	47,22	5.036	45,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.446	51,47	5.036	45,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.498	99,22	10.538	94,51

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EUROSTOXX 50 DVP VP	Compra Futuro EUROSTOXX 50 DVP VP 100	497	Inversión
Total subyacente renta variable		497	
DIV: GBP	Venta Forward Divisa EUR/GBP Física	77	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DIV: JPY	Venta Forward Divisa EUR/JPY Física	48	Inversión
DIV: USD	Venta Forward Divisa EUR/USD Física	239	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		364	
TOTAL OBLIGACIONES		861	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

<p>a.) Existe un accionista significativos con un porcentaje del 75,78% sobre el patrimonio de la IIC.</p> <p>d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 446.670,90 euros, suponiendo un 4,08% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.</p> <p>f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 600.959,07 euros, suponiendo un 5,49% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.</p>

f.) El importe de las enajenaciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 1.048.506,76 euros, suponiendo un 9,57% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

g.) La comisión de gestión indirecta soportada por la sociedad por la inversión en fondos gestionados por la entidad gestora ha sido de un 0,01% sobre el patrimonio medio de la sociedad. Las comisiones de intermediación cobradas en el periodo por Fineco SV SA, entidad perteneciente al grupo de la gestora, han supuesto un 0,00% sobre el patrimonio medio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Visión de la gestora sobre la situación de los mercados durante el periodo.

Los activos de riesgo han asistido a un primer semestre volátil, ante los signos de madurez del ciclo económico en el ámbito global y el repunte del riesgo político. El crecimiento económico global se mantiene en máximos de los últimos 7 años pero la guerra comercial entre China y Estados Unidos ha enfriado en algunas áreas las expectativas a futuro. En el lado positivo, son Estados Unidos y sus estímulos fiscales y China, las dos economías que mantienen el crecimiento. En el lado negativo, los emergentes, Reino Unido, la zona euro y Japón han sufrido una desaceleración hacia crecimiento más en línea con sus potenciales de largo plazo.

En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la cartera actual de la IIC, Letra 1 año, ha terminado el periodo con una rentabilidad del -0,23%, mientras el resto de referencias de mercado alcanzaban:

- Renta Variable: Eurostoxx 50 net TR, -1,0% el Stoxx 600 Net TR, -0,3%, el S&P 500, +2,4% y el MSCI World Eur Hedged Net TR, +0,25%.

- La renta fija española ha terminado con una prima respecto a la alemana de 101 puntos, y una TIR a 10 años del 1,3%. Por último, la renta fija gubernamental de corto plazo ha alcanzado un -0,3% de rentabilidad, como indica el índice BofA Eur Gov 1-3 años.

Influencia sobre el comportamiento de la IIC.

En este contexto de mercados, la rentabilidad de la IIC en el periodo alcanzó el -0,5% bruto y el -0,91% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del 0,5%. El TER no incluye la comisión sobre resultados, que ha sido nula en el periodo. Dicha rentabilidad fue menor que la de su benchmark. La IIC ha tenido una rentabilidad menor a la media de las IICs de su misma categoría GLOBAL gestionadas por la misma gestora. El efecto mercado negativo y las salidas de accionistas, han supuesto una caída patrimonial en el periodo.

Decisiones de inversión adoptadas por el gestor

La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en IICs exteriores, principalmente fondos multiactivo, globales, de diferentes gestoras y de carácter agregado conservador. Las operaciones del periodo se concentran en la venta de Fon Fineco Eurolíder tras el vencimiento de su estrategia y en la compra de Fon Fineco Inversión y de Fon Fineco Gestión II. Además, en el periodo se bajó el peso en Fon Fineco RF Internacional y se compró el Financial Credit Fund. También se redujo el peso en el GS Global High Yield y en el T. Rowe Price Global High Yield Bond Fund para comprar el GS US Small Cap y el fondo Deutsche Invest Global Infrastructure, además de la gestión del rollover de los forward de divisa. Durante el periodo se ha realizado la gestión de riesgo divisa a través de forwards. Además se ha vendido y cerrado la put del Eurostoxx 3000 a Mayo 18 y se ha comprado una posición en letras italianas y en futuros de dividendo del Eurostoxx 50 de Dic 19. No existen inversiones en derivados u otros activos definidos con objetivo de cobertura. Sí existen inversiones relevantes en otras IICs en gestoras como: GSachs y Fineco. La SICAV invierte en IIC de GIIC Fineco, del grupo Kutxabank al aportarle una solución de inversión diversificada no accesible en directo, con retrocesión de las comisiones. En relación con la política de ejercicio de derechos de voto inherentes a los valores en cartera, la entidad

gestora ejerce dichos derechos obligatoriamente siempre que el porcentaje total sobre el capital social del emisor supere el 1% y superada la antigüedad de 12 meses así como en aquellos casos en los que, no dándose las circunstancias anteriores, existieran derechos económicos a favor de los partícipes o accionistas, como primas de asistencia a junta. Durante el ejercicio ninguna de las acciones en cartera superaba el mínimo legal establecido y no se ha ejercitado ningún derecho de voto. Respecto a las inversiones que se integran dentro del artículo 48.1.j del RIIC, la SICAV mantiene posiciones en el GS Tactical Tilt Portfolio dado el potencial que presenta desde el punto de vista de rentabilidad riesgo. No existen en cartera inversiones en litigio.

Objetivo Concreto de Rentabilidad (garantizado o no)

La IIC no tiene un objetivo concreto de rentabilidad definido en el folleto

Riesgo asumido

El riesgo asumido por la IIC, medido a través de la volatilidad es mayor que el de su índice de referencia que ha soportado un 0,89%.

Resumen de las perspectivas de mercados y de la actuación previsible de la IIC en cuanto a la política de inversión

El ciclo económico sigue avanzando en su madurez con crecimientos por encima del potencial e inflación creciente por el alza de materias primas y salarios. La desaceleración en algunas áreas provocada por el repunte del riesgo político ha sido contrarrestada por los sólidos beneficios empresariales, manteniendo las valoraciones de los activos de riesgo en zonas exigentes, salvo en activos como renta variable euro o el crédito bancario.

La SICAV mantendrá su estructura actual de cartera en la medida que su rendimiento en rentabilidad-riesgo-costes sea superior a los índices de referencia pasivos para su nivel de riesgo.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0107499032 - Participaciones FON FINECO DINERO FI	EUR	546	5,16	998	8,95
ES0138783032 - Participaciones FON FINECO I	EUR	272	2,57	276	2,48
ES0162915039 - Participaciones MILLENIUM FUND	EUR	276	2,61	272	2,44
ES0138382033 - Participaciones FON FINECO GESTION	EUR	402	3,80	0	0,00
ES0138382033 - Participaciones FON FINECO GESTION	EUR	0	0,00	403	3,61
ES0137396000 - Participaciones FON FINECO INVERSION FI	EUR	199	1,88	0	0,00
ES0162916037 - Participaciones MILLENIUM FUND II	EUR	320	3,03	322	2,89
ES0114592035 - Participaciones FINECO RENTA FIJA INTERN SERIE	EUR	498	4,71	580	5,20
ES0138584034 - Participaciones FON FINECO EUROLIDER FI	EUR	0	0,00	383	3,44
ES0136469022 - Participaciones FINANCIALS CREDIT FUND, FI	EUR	79	0,75	0	0,00
ES0137639011 - Participaciones FON FINECO TOP RENTA FIJA I	EUR	1.990	18,80	1.997	17,91
ES0164813034 - Participaciones FON FINECO GESTION II	EUR	470	4,44	271	2,43
TOTAL IIC		5.052	47,75	5.502	49,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.052	47,75	5.502	49,35
IT0005332413 - Letras REPUBLIC OF ITALY 0,810 2019-05-14	EUR	450	4,25	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		450	4,25	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		450	4,25	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		450	4,25	0	0,00
LU0344076905 - Participaciones GS GMS EMMK E EQ PA USD	USD	26	0,24	0	0,00
LU0344076905 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	28	0,25
IE00B05QM511 - Participaciones PIMCO EUROPE LTD	EUR	581	5,49	588	5,28
LU0083912112 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	111	1,00
LU0083912112 - Participaciones GOLDMAN SACHS GLOBAL HIGH YIEL	USD	76	0,72	0	0,00
LU0328475792 - Participaciones DB X- TRACKERS DJ STOXX EUR 6	EUR	194	1,83	0	0,00
LU0328475792 - Participaciones DEUTSCHE BANK AG	EUR	0	0,00	195	1,75
LU0997588305 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	1.138	10,21
LU0997588305 - Participaciones GS EUR SH DUR BD PRT-P ACC	EUR	1.129	10,67	0	0,00
LU0982234014 - Participaciones GOLDMAN SACHS GL CREDIT HED-P	EUR	1.170	11,06	0	0,00
LU0982234014 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	1.194	10,71
LU0836515717 - Participaciones BLACKROCK GI-PC EXJ EI-F2USD	USD	28	0,26	0	0,00
LU0836515717 - Participaciones BLACKROCK LUXEMBOURG SA	USD	0	0,00	28	0,25
LU0386579501 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	JPY	0	0,00	47	0,42
LU0386579501 - Participaciones GOLDMAN SACHS JAPAN P ACC SN	JPY	48	0,45	0	0,00
LU0280872259 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	119	1,07
LU0280872259 - Participaciones GS EUROPE COR E P AC	EUR	120	1,13	0	0,00
LU1495244011 - Participaciones GOLDMAN SACHS FUND II US SC EQ	USD	45	0,42	0	0,00
LU0329760937 - Participaciones DEUTSCHE INVEST I GLB INFRA FC	EUR	41	0,39	0	0,00
LU0654088995 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	387	3,47
LU0654088995 - Participaciones GOLDMAN SACHS TACTICAL TILT F	EUR	380	3,59	0	0,00
LU0394651326 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	342	3,07
LU0394651326 - Participaciones GMS EUROPE PORTFOLIO	EUR	338	3,20	0	0,00
LU0344075766 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	162	1,45
LU0344075766 - Participaciones GMS US EQUITY PORTFOLIO	USD	171	1,61	0	0,00
LU0429683310 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	572	5,13
LU0429683310 - Participaciones GS GLOBAL FIXED INCOME PORTF	EUR	566	5,35	0	0,00
LU0133082254 - Participaciones CE GLOBAL HYLD BND-A	USD	82	0,78	124	1,11
TOTAL IIC		4.996	47,22	5.036	45,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.446	51,47	5.036	45,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.498	99,22	10.538	94,51

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.