

CX LIQUIDITAT, FI

Nº Registro CNMV: 3650

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017**Gestora:** 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** No Disponible

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

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

Dirección

Calle Azul, 4 - Madrid 28050 (Madrid)

Correo Electrónicobbvafondos@bbva.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/11/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Monetario

Perfil de Riesgo: 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Fondo Monetario. El fondo invierte al menos el 90% de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario con vencimiento residual inferior a 2 años. La duración media de la cartera será inferior a 6 meses. Sin riesgo de divisa.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,36	0,09	0,36	0,32
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,06	0,00	-0,06	0,01

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	81.427,69	101.084,75
Nº de Partícipes	6.244	7.098
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	30.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	144.729	1.777,3922
2016	179.732	1.778,0368
2015	77.760	1.780,5823
2014	60.765	1.781,4085

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	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad IIC	-0,04	-0,04	0,01	-0,10	-0,03	-0,14	-0,05	0,31	1,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	26-01-2017	-0,01	26-01-2017	-0,04	10-09-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,01	03-01-2017	0,01	03-01-2017	0,02	03-10-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,07	0,09	0,09	0,08	0,20	0,21	0,47
Ibex-35	11,73	11,73	14,41	18,26	35,15	26,04	21,75	18,45	27,77
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,24	1,19	0,44	0,26	0,24	0,50	2,50
BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,01	0,02	0,04	0,09
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	-0,12	-0,12	-0,12	-0,12	0,27	-0,12	0,28	0,30	0,41

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

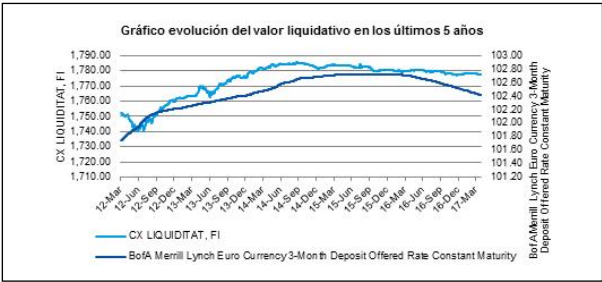
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,08	0,07	0,21	0,08	0,31	0,46	1,12	1,13

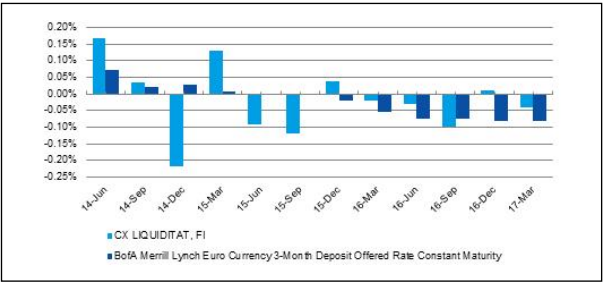
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



El 2011-07-15 se modificó la vocación inversora del fondo pasando a ser Monetario, por ello sólo se muestra la evolución del valor liquidativo y de la rentabilidad a partir de ese momento "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	595.206	21.090	-0,09
Renta Fija Euro	5.183.950	129.522	-0,22
Renta Fija Internacional	5.442.934	130.738	-0,60
Renta Fija Mixta Euro	533.554	20.651	0,67
Renta Fija Mixta Internacional	400.436	21.145	1,04
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	695.127	31.550	2,26
Renta Variable Euro	327.363	21.153	10,55
Renta Variable Internacional	2.291.512	132.667	5,36
IIC de Gestión Pasiva(1)	6.521.542	199.333	0,80
Garantizado de Rendimiento Fijo	555.674	16.787	-0,34
Garantizado de Rendimiento Variable	550.088	19.437	3,67
De Garantía Parcial	39.477	848	4,57
Retorno Absoluto	654.806	25.259	-0,23
Global	8.912.373	261.342	2,03
Total fondos	32.704.042	1.031.522	1,19

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	136.769	94,50	176.496	98,20
* Cartera interior	10.823	7,48	18.023	10,03
* Cartera exterior	126.365	87,31	158.552	88,22

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	-419	-0,29	-79	-0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.473	5,85	3.129	1,74
(+/-) RESTO	-513	-0,35	107	0,06
TOTAL PATRIMONIO	144.729	100,00 %	179.732	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)	179.732	198.967	179.732	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-21,01	-10,18	-21,01	-81,46
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,03	0,02	-0,03	-297,13
(+) Rendimientos de gestión	0,04	0,09	0,04	-55,89
+ Intereses	0,27	0,16	0,27	51,45
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,24	-0,06	-0,24	-235,81
± 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)	0,01	-0,01	0,01	189,35
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,07	-0,07	10,71
- Comisión de gestión	-0,06	-0,06	-0,06	13,61
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	13,61
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-174,70
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-531,93
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	144.729	179.732	144.729	

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

3. Inversiones financieras

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

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	10.822	7,48	18.025	10,03
TOTAL RENTA FIJA	10.822	7,48	18.025	10,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	10.822	7,48	18.025	10,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	126.364	87,31	158.553	88,22
TOTAL RENTA FIJA	126.364	87,31	158.553	88,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	126.364	87,31	158.553	88,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	137.186	94,79	176.578	98,25

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
Tipo de Interes	Futuro EURO\$ 3M UNDERLYING 25 00	8.546	Inversión
Total otros subyacentes		8546	
TOTAL OBLIGACIONES		8546	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 13/02/2017 se modifica el folleto/DFI al objeto de recoger la nueva composición del Consejo de Administración.

Con fecha 31/03/2017, se ha decidido no ejecutar la fusión por absorción de CX Diner, FI y CX Liquiditat, FI, por el fondo BBVA Bonos Cash, FI, prevista para diciembre de 2016.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

BBVA Asset Management cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No Aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Las sorpresas positivas en los datos macro y los máximos de inflación en EE.UU. y Europa durante el 1T han favorecido cierto cambio de sesgo en la política de los principales bancos centrales. Por una parte, la Fed preparaba recientemente a los mercados para una subida de tipos de 25pb, aunque tras anunciarla en la reunión del 15-mar, sorprendía con un tono más moderado, insistiendo en el ajuste gradual y manteniendo en sus proyecciones dos subidas más para 2017 y otras tres para 2018. Por otra parte, aunque el BCE no ha anunciado ningún cambio de política, en la reunión de marzo daba un mensaje algo menos expansivo de lo esperado y el mercado empezaba a anticipar una posible subida del tipo de la facilidad de depósito (ahora en el -0,40%). En marzo, además, tuvo lugar la última subasta de liquidez a largo plazo condicionada al crédito (TLTRO II), lo que provocó una fuerte demanda de los bancos y una inyección bruta de fondos de €233mm, y finalmente en abril se modera el ritmo de compras de activos de €80mm a €60mm.

El posicionamiento estructural del fondo continúa estable. Continuamos apostando por bonos ligados a la inflación Europea debido al bajo nivel de inflación que todavía descuentan. Creemos que la política monetaria laxa del BCE y unos precios del petróleo con cierta estabilidad ofrecen un gran potencial a los mismos.

Hemos sido muy activos en Letras a c/p en España e Italia. En ocasiones hemos acudido a subastas aprovechando el pick up en rentabilidad previo a las emisiones. Asimismo hemos sido muy activos cambiando bonos entre diferentes plazos

analizando cada uno sobre su valor en la curva y aprovechando las oportunidades para hacer valor relativo. En ocasiones compramos strips por el pick up en rentabilidad que ofrecen y que solemos llevar a vencimiento ya que se tratan de títulos menos líquidos. Asimismo, hemos empezado a comprar letra italianas con cupón flotante ya que pensamos que los Euribor ya han tocado fondo y desde aquí deberían ir recuperando poco a poco.

En cuanto a la cartera de crédito tampoco existen grandes novedades. En generales los diferentes emisores siguen emitiendo en negativo en muchos casos. Estamos incrementando los bonos ligados a cupón variable por las razones previamente mencionadas. Tratamos de buscar las primas en subastas del mercado primario para tratar de coger importe; si no, es bastante complicado encontrar bonos. Asimismo estamos apostando por el comienzo de la normalización de los tipos de interés en la zona Euro a finales de año y comienzos del 2018. Por ello hemos vendido el contrato de Euribor Junio 2018 todavía en niveles negativos.

El patrimonio del fondo ha disminuido un 19,48% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido un 12,03%. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,08% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,08% de gastos directos y 0,00% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,36%. Por otro lado, la rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,04%, inferior a la de la media de la gestora, situada en el 1,19%. Los fondos de la misma categoría gestionados por BBVA AM tuvieron una rentabilidad media ponderada del -0,09% y la rentabilidad del índice de referencia ha sido de un -0,08%. Por último, la volatilidad del fondo ha sido del 0,06%, superior a la del índice de referencia del fondo que ha sido de un 0,01%.

De cara al futuro nos encontramos en un entorno bastante estable con una TIR bruta de cartera en torno a -0,10%. No esperamos movimientos significativos en los tipos a corto plazo de la zona Euro durante el próximo trimestre. La duración media del portfolio es de 0,38. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1.00. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 28.61.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L01707147 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,191 2017-07-14	EUR			4.513	2,51
ES0L01709150 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,184 2017-09-15	EUR			4.013	2,23
ES0L01710133 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,278 2017-10-13	EUR			2.007	1,12
ES0L01802161 - LETRAS REINO DE ESPAÑA 00,280 2018-02-16	EUR	6.819	4,71		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		6.819	4,71	10.533	5,86
ES0513495SC0 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,040 2018-05-29	EUR	2.003	1,38	1.998	1,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.003	1,38	1.998	1,11
ES0513495QB6 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,229 2017-01-05	EUR			1.996	1,11
ES0513495QI1 - PAGARE SANTANDER CONSUMER 00,200 2017-02-06	EUR			1.498	0,83
ES0578430MU4 - PAGARE TELEFONICA SA 00,001 2017-04-06	EUR	2.000	1,38	2.000	1,11
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.000	1,38	5.494	3,06
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.822	7,48	18.025	10,03
TOTAL RENTA FIJA		10.822	7,48	18.025	10,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.822	7,48	18.025	10,03
IT0004085210 - BONO REPUBLICA DE ITALIA 02,100 2017-09-15	EUR	21.403	14,79	27.348	15,22
IT0004922909 - BONO REPUBLICA DE ITALIA 01,588 2018-11-01	EUR	6.165	4,26		
IT0005126989 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,131 2017-08-30	EUR			3.006	1,67
IT0005199341 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,195 2017-06-14	EUR			5.011	2,79
IT0005203523 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,174 2017-07-14	EUR			5.012	2,79
IT0005241770 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,239 2018-02-14	EUR	7.018	4,85		
IT0005245326 - LETRA EXTRAN REPUBLICA DE ITALIA 00,225 2018-03-14	EUR	8.020	5,54		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		42.606	29,44	40.377	22,47
DE000A161515 - BONO DAIMLER AG 00,193 2017-09-18	EUR	3.001	2,07	3.000	1,67
DE000A1MA9V5 - BONO DAIMLER AG 02,000 2017-05-05	EUR			1.525	0,85
DE000A1ZE7J5 - BONO DAIMLER CANADA FINA 00,218 2017-10-02	EUR	3.998	2,76	3.997	2,22
DE000A2AAL15 - BONO DAIMLER AG 00,264 2018-03-09	EUR	1.003	0,69	1.002	0,56
FR0010706606 - BONO CRÉDIT AGRICOLE S.A 00,000 2017-01-29	EUR			1.500	0,83
IT0004762586 - BONO UNICREDIT, SOCIETÀ 01,105 2017-09-30	EUR	2.011	1,39	2.006	1,12
IT0004776230 - BONO UNICREDIT, SOCIETÀ 01,766 2017-12-19	EUR	1.836	1,27	1.829	1,02
IT0004851231 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 03,840 2017-10-25	EUR	2.231	1,54	2.228	1,24
IT0004896178 - BONO UNICREDIT, SOCIETÀ 03,600 2017-03-28	EUR			3.256	1,81
XS0282583722 - BONO MORGAN STANLEY 04,629 2017-01-17	EUR			4.159	2,31
XS0284728465 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 04,122 2017-01-30	EUR			5.255	2,92
XS0300196879 - BONO INTESA SANPAOLO SPA 00,141 2017-05-18	EUR	3.471	2,40	3.473	1,93
XS0306644344 - BONO ENEL SPA 05,250 2017-06-20	EUR	5.762	3,98	5.764	3,21
XS0626808223 - BONO GE CAP EURO FUNDING 00,889 2017-06-15	EUR	1.518	1,05	1.515	0,84
XS0765299655 - BONO ERSTE GROUP BANK AG 03,375 2017-03-28	EUR			825	0,46
XS1034975588 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 00,448 2017-02-21	EUR			1.005	0,56
XS1077632013 - BONO STANDARD CHARTERED 00,663 2017-06-13	EUR	6.006	4,15	6.006	3,34
XS1079975808 - BONO CREDIT SUISSE/LONDO 00,655 2017-12-15	EUR	6.024	4,16	6.021	3,35
XS1167324596 - BONO NATIONAL AUSTRALIA 00,138 2018-01-16	EUR	4.010	2,77	4.008	2,23
XS1197832675 - BONO COCA-COLA CO/THE 00,186 2017-03-09	EUR			100	0,06
XS1206509710 - BONO BANQUE FÉDÉRATIVE D 00,194 2017-03-23	EUR			3.003	1,67
XS1211053571 - BONO CREDIT SUISSE/LONDO 00,351 2017-03-30	EUR			3.000	1,67
XS1232125259 - BONO UBS AG 00,274 2017-05-15	EUR	3.003	2,07	3.004	1,67
XS1244560022 - BONO JPMORGAN CHASE & CO 00,371 2017-06-12	EUR	3.015	2,08	3.015	1,68
XS1254146134 - BONO SANTANDER CONSUMER 00,435 2017-07-07	EUR	3.000	2,07	2.998	1,67
XS1265772498 - BONO SANTANDER CONSUMER 00,461 2017-07-31	EUR	2.501	1,73	2.500	1,39
XS1265912094 - BONO GOLDMAN SACHS GROUP 00,531 2017-07-27	EUR	5.017	3,47	5.019	2,79
XS1274152690 - BONO SANTANDER UK PLC 00,426 2017-08-11	EUR	1.001	0,69	1.001	0,56
XS1296548214 - BONO LANDESBANK BADEN-WÜ 00,412 2017-09-22	EUR	4.015	2,77	4.014	2,23
XS1304446013 - BONO COöPERATIVE CENTRA 00,204 2017-10-12	EUR	651	0,45	651	0,36
XS1319598188 - BONO CREDIT SUISSE/LONDO 00,387 2017-11-10	EUR	5.018	3,47	5.016	2,79
XS1327553290 - BONO BBVA SENIOR FINANCE 00,210 2017-01-02	EUR			2.001	1,11
XS1346986752 - BONO BANQUE FÉDÉRATIVE D 00,128 2018-01-19	EUR	4.008	2,77	4.007	2,23
XS1369605123 - BONO SOCIÉTÉ GÉNÉRALE 00,161 2018-02-19	EUR	5.013	3,46	5.011	2,79
XS1385392888 - BONO NATIONWIDE BUILDING 00,412 2018-03-23	EUR	5.041	3,48	5.037	2,80
XS1578083625 - BONO BARCLAYS BANK PLC 00,072 2019-03-13	EUR	1.604	1,11		
XS0736467159 - BONO INSTITUTO DE CRÉDIT 04,625 2017-01-31	EUR			10.425	5,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		83.758	57,87	118.176	65,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		126.364	87,31	158.553	88,22
TOTAL RENTA FIJA		126.364	87,31	158.553	88,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		126.364	87,31	158.553	88,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		137.186	94,79	176.578	98,25

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.