GESIURIS FIXED INCOME SHORT TERM, FI

Nº Registro CNMV: 3454

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

RB. De Catalunya, 38, 9º

08007 - Barcelona

932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.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: 12/05/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El fondo invertirá en valores de Renta Fija emitidos por emisores públicos y privados, negociados en mercados de la zona euro y en países emergentes hasta 30%. Podrá invertir en divisas distintas del Euro hasta una exposición del 10%. En situaciones normales, se tenderá a la renta fija emitida por empresas de países de la Zona Euro. La renta fija estará calificada, como mínimo, con calidad crediticia media (rating igual o superior a BBB- o equivalentes según S&P), aunque se podrá invertir en cualquier caso en emisiones con rating igual o superior a la del Reino de España en cada momento. Si las emisiones no están calificadas, se tendrá en cuenta el rating del emisor, o si no tienen calificación crediticia de ninguna agencia reconocida, calidad crediticia equivalente a juicio de la gestora. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año, con los mismos requisitos de rating que el del resto de la Renta Fija. La duración media de la cartera se situará en torno a los 12 meses y el vencimiento medio de la cartera será inferior a los dos años. El fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, no armonizadas, pertenecientes o no al grupo de la gestora. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación.

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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,33	0,00	-0,11	-0,24

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	16.910,46	16.982,14
Nº de Partícipes	112	113
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.444	85,4168
2016	1.446	86,4315
2015	2.182	85,7554
2014	4.404	84,3792

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	0,08	0,00	0,08	0,22	0,00	0,22	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,06	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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,17	-0,37	-0,66	-0,15	0,39	0,79	1,63	1,75	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	20-07-2017	-0,13	24-04-2017	-0,28	03-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,05	12-07-2017	0,10	07-03-2017	0,20	22-10-2015

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,60	0,37	0,65	0,73	0,61	0,90	0,95	0,57	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,68	1,10	0,40	0,15	0,37	0,70	0,24	0,51	
Benchmark Gesiuris Fixed Income ST	0,02	0,04	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,41	0,41	0,40	1,91	2,10	2,10	3,16	3,18	

(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.

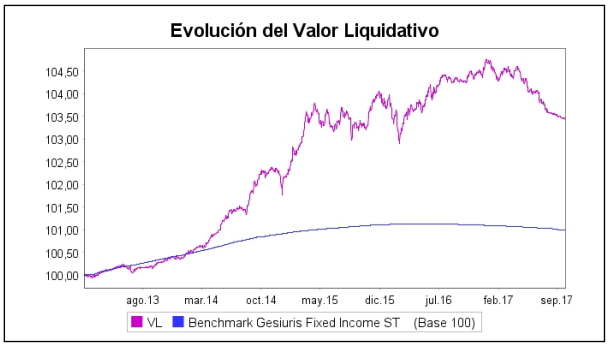
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,52	0,19	0,16	0,17	0,17	0,66	0,55	0,51	0,83

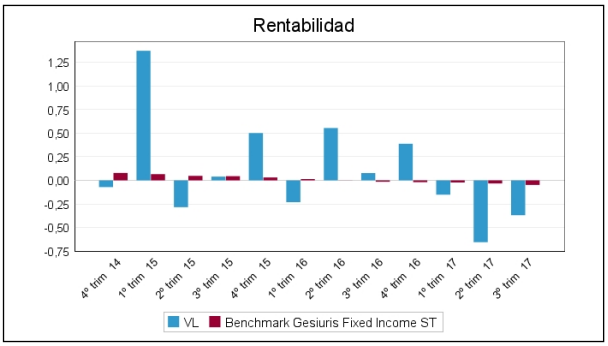
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



N/D "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	0	0	0,00
Renta Fija Euro	57.856	1.885	0,90
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	8.167	208	0,45
Renta Fija Mixta Internacional	7.221	1.252	-0,06
Renta Variable Mixta Euro	6.842	101	0,66
Renta Variable Mixta Internacional	3.004	46	-0,53
Renta Variable Euro	51.087	3.354	-0,51
Renta Variable Internacional	92.049	2.499	4,33
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	33.226	207	-0,27
Global	56.286	1.952	1,32
Total fondos	315.739	11.504	1,57

*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	1.193	82,62	1.226	84,20
* Cartera interior	475	32,89	400	27,47
* Cartera exterior	725	50,21	845	58,04

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	-6	-0,42	-19	-1,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	254	17,59	232	15,93
(+/-) RESTO	-3	-0,21	-2	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	1.444	100,00 %	1.456	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)	1.456	1.414	1.446	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,42	3,65	1,10	-111,93
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,37	-0,66	-1,19	-42,68
(+) Rendimientos de gestión	-0,18	-0,50	-0,67	-62,13
+ Intereses	0,13	0,25	0,56	-45,99
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,06	-0,70	-0,90	-91,62
± 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)	0,05	-0,01	0,04	-681,76
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,00	0,00	1.265,86
± Otros resultados	-0,32	-0,04	-0,37	803,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,17	-0,52	16,10
- Comisión de gestión	-0,08	-0,07	-0,22	3,92
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	3,97
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,05	-0,16	3,08
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,02	-0,07	121,42
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	1,93
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	1,93
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.444	1.456	1.444	

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

3. Inversiones financieras

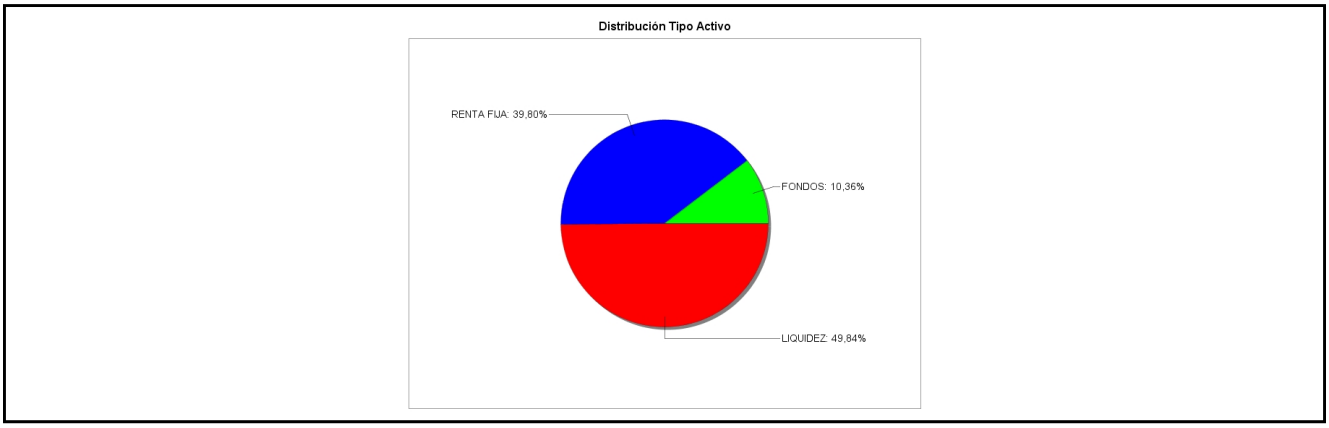
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	475	32,88	400	27,47
TOTAL RENTA FIJA	475	32,88	400	27,47
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	475	32,88	400	27,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	575	39,80	695	47,77
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	575	39,80	695	47,77
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	150	10,36	149	10,26
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	725	50,16	845	58,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.200	83,04	1.245	85,50

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
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 08/09/17, la CNMV ha resuelto autorizar la fusión por absorción de GESIURIS FIXED INCOME SHORT TERM, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3454), por GESIURIS IURISFOND, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 11).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes 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

La IIC realiza operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 1475000€. Este importe representa el 1,57 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El mercado monetario europeo sigue sin cambios, aunque el Fondo Monetario Internacional, advierte del deterioro del nivel de la deuda a nivel mundial. No es la única voz que señala esta situación como un potencial foco de inestabilidad.

España no es ajena a este problema. La deuda pública ya supera al PIB. La situación catalana puede empeorar esta relación: Catalunya podría entrar en recesión y provocar que todo en crecimiento español quedara resentido.

Son muchos los que piden al Banco Central Europeo que revierta la política monetaria. Parece que son inminentes

reducciones en las compras de deuda que realiza el BCE, pero las subidas de tipos de interés no se producirán ni en el corto ni en el medio plazo.

El fondo se mantiene firme en la exigencia de calidad de los emisores en los que invierte su patrimonio y en la duración de las emisiones. Mantener un elevadísimo nivel de seguridad implica obtener bajos rendimientos, que son neutralizados por los gastos de gestión y depositaria, a pesar de que éstos ya fueron reducidos a mínimos.

En el período, la IIC ha obtenido una rentabilidad del -0,37 % y ha asumido una volatilidad del 0,37%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido un índice de referencia compuesto por Euro Cash Indices LIBOR Total Return 12 Months, que ha obtenido una rentabilidad del -0,05%, asumiendo una volatilidad del 0,04%. El ratio TER de la IIC en el período ha sido del 0,19%, acumulando en el año un 0,52%.

El fondo se encuentra en un proceso de fusión. Se espera que a lo largo del siguiente trimestre se concluya dicho proceso, de modo que Gesiuris Fixed Income Short Term, FI quede absorbido por Gesiuris Iurisfond, FI.

A lo largo del periodo no se han producido variaciones en la composición de la cartera. Únicamente se han realizado repos para gestionar la liquidez del fondo, a pesar de los intereses negativos que actualmente están ofreciendo.

El fondo no opera en divisas. A cierre de trimestre el único riesgo divisa del fondo es el resultante de un pequeño saldo mantenido en la cuenta corriente denominada en USD en el depositario.

El fondo no opera con derivados financieros.

El riesgo medio en renta variable soportado por la IIC ha sido nulo en el período.

En el período, el patrimonio de la IIC ha disminuido hasta 1.444.437,13€, y el número de partícipes ha disminuido en 1, hasta 112.

La IIC invierte más de un 10% de su patrimonio en otras IIC, en concreto un 10,36%. Las gestoras en la que invierte son: Fidelity y Pimco.

Aunque en la gestora no existen IIC con filosofía de inversión exactamente igual, el rendimiento de la IIC ha estado en línea con el de otras IIC de riesgo y filosofía de inversión similar.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: “Ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas generales de las sociedades en las que las IIC gestionadas por la Sociedad tengan una participación significativa y estable. Dicha participación se considerará significativa cuando represente un porcentaje superior al 1% del capital social de la Sociedad, y estable cuando cuente con más de un año de antigüedad.”

En el período actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

El promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio (incluyendo inversión directa e indirecta a través de IIC) en el periodo ha sido el 1,35%%, y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de 570,88.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Patrimonio inferior a 3MM€; Límite de inversión del 10% en IIC excedido.

A final del período la IIC tenía 475.000€ comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (32,88% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento a más de un año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del -0,39%.

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L01807137 - REPO|BANCO INVERSIS|-0,38|2017-10-02	EUR	79	5,48	0	0,00
ES0L01804068 - REPO|BANCO INVERSIS|-0,38|2017-10-02	EUR	79	5,48	0	0,00
ES00000127D6 - REPO|BANCO INVERSIS|-0,38|2017-10-02	EUR	79	5,48	0	0,00
ES00000123K0 - REPO|BANCO INVERSIS|-0,38|2017-10-02	EUR	79	5,48	0	0,00
ES00000121L2 - REPO|BANCO INVERSIS|-0,38|2017-10-02	EUR	79	5,48	0	0,00
ES00000121A5 - REPO|BANCO INVERSIS|-0,38|2017-10-02	EUR	79	5,48	0	0,00
ES0000012783 - REPO|SANTANDER SEC. SERV.|0,00|2017-07-03	EUR	0	0,00	400	27,47
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		475	32,88	400	27,47
TOTAL RENTA FIJA		475	32,88	400	27,47
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		475	32,88	400	27,47
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
PTGALIOE0009 - RENTA FIJA|GALP ENERGIA SGPS|4,13|2019-01-25	EUR	109	7,57	110	7,54
XS0831556476 - RENTA FIJA|INTESA SANPAOLO SPA|2,25|2018-07-18	EUR	0	0,00	102	7,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		109	7,57	212	14,58
FR0013260486 - RENTA FIJA|RCI BANQUE SA|0,34|2022-03-14	EUR	66	4,54	65	4,47
XS0383001996 - RENTA FIJA|HEATHROW FUNDING LTD|4,60|2018-02-15	EUR	91	6,33	91	6,28
XS0831556476 - RENTA FIJA|INTESA SANPAOLO SPA|2,25|2018-07-18	EUR	102	7,06	0	0,00
US87938WAG87 - RENTA FIJA|TELEFONICA EMISIONES|6,22|2017-07-03	USD	0	0,00	119	8,18
IT0004762578 - RENTA FIJA|UNICREDIT SPA|1,62|2017-10-31	EUR	100	6,95	101	6,92
XS0808636244 - RENTA FIJA|EP ENERGY AS|4,38|2018-05-01	EUR	106	7,35	107	7,34
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		466	32,23	483	33,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		575	39,80	695	47,77
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		575	39,80	695	47,77
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU0346393704 - PARTICIPACIONES|FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	80	5,56	80	5,50
IE00B283G405 - PARTICIPACIONES|PIMCO GLOBAL ADVISOR	EUR	69	4,80	69	4,76
TOTAL IIC		150	10,36	149	10,26
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		725	50,16	845	58,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.200	83,04	1.245	85,50

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.