

GESIURIS FIXED INCOME SHORT TERM, FI

Nº Registro CNMV: 3454

Informe Semestral del Primer Semestre 2017

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
DELOITTE S.L.

Depositarario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: Grupo Depositarario: BANCA MARCH

Rating Depositarario: ND

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

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

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesuris.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)	0,00	-0,30	0,00	-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	16.982,14	16.726,11
Nº de Partícipes	113	116
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	1.456	85,7339
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	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	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	-0,81	-0,66	-0,15	0,39	0,08	0,79	1,63	1,75	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,13	24-04-2017	-0,13	24-04-2017	-0,28	03-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-05-2017	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	0,69	0,65	0,73	0,61	0,44	0,90	0,95	0,57	
Ibex-35	12,69	13,87	11,40	14,36	17,93	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,40	0,15	0,37	1,17	0,70	0,24	0,51	
Benchmark Gesiuris Fixed Income ST	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	1,91	2,10	2,45	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.

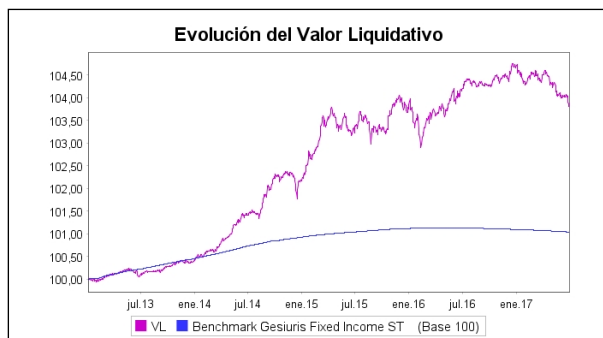
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,33	0,16	0,17	0,17	0,16	0,66	0,55	0,51	0,83

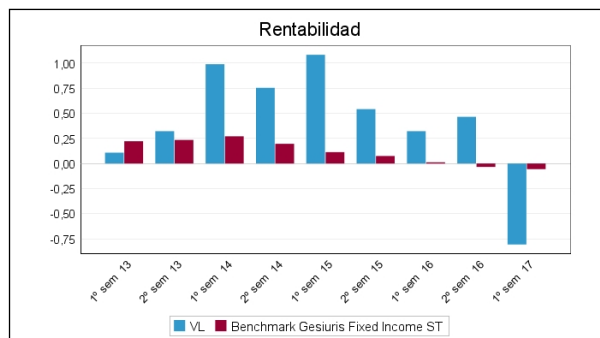
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	66.577	1.952	-0,77
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.178	207	1,83
Renta Fija Mixta Internacional	24.061	1.541	-1,48
Renta Variable Mixta Euro	6.480	101	5,40
Renta Variable Mixta Internacional	1.514	18	0,61
Renta Variable Euro	50.296	3.362	9,76
Renta Variable Internacional	73.118	1.996	10,96
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	35.844	203	-0,85
Global	51.907	1.880	5,72
Total fondos	316.975	11.260	4,80

*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	1.226	84,20	1.347	93,15
* Cartera interior	400	27,47	565	39,07
* Cartera exterior	845	58,04	792	54,77

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	-19	-1,30	-10	-0,69
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	232	15,93	101	6,98
(+/-) RESTO	-2	-0,14	-2	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	1.456	100,00 %	1.446	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)	1.446	1.871	1.446	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,54	-24,17	1,54	-105,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,82	0,42	-0,82	-255,62
(+) Rendimientos de gestión	-0,49	0,77	-0,49	-149,89
+ Intereses	0,43	0,30	0,43	14,35
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,85	0,49	-0,85	-237,90
± 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	0,00	-0,01	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	-0,03	-0,02	-53,85
± Otros resultados	-0,05	0,01	-0,05	-384,33
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,36	-0,34	-26,22
- Comisión de gestión	-0,15	-0,15	-0,15	-21,91
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-29,42
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,11	-0,11	-25,72
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	-1,43
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-99,83
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,84
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-1,35
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.456	1.446	1.456	

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

3. Inversiones financieras

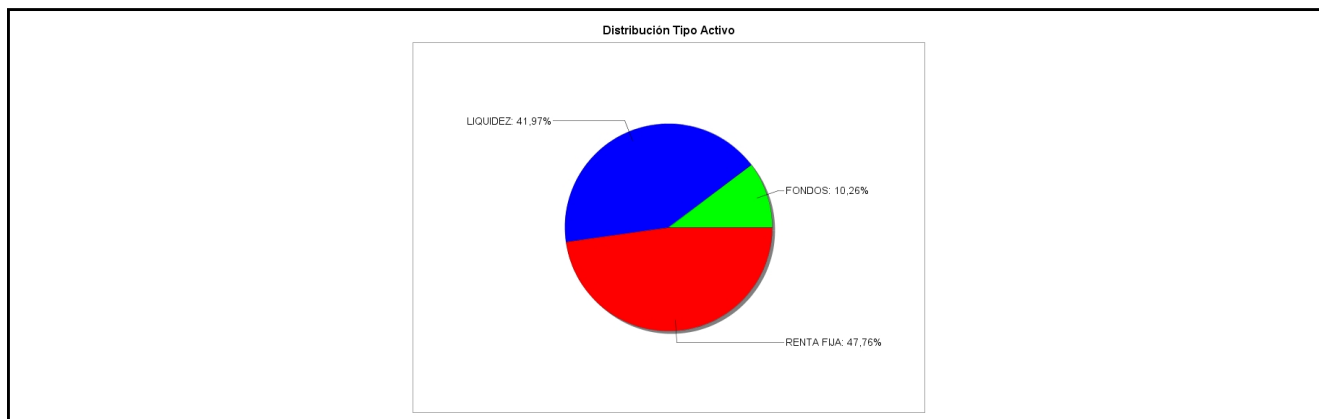
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	400	27,47	415	28,71
TOTAL RENTA FIJA	400	27,47	415	28,71
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	150	10,38
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	400	27,47	565	39,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	695	47,77	642	44,44
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	695	47,77	642	44,44
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	149	10,26	150	10,35
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	845	58,03	792	54,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.245	85,50	1.357	93,88

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 12/05/2017 se comunica la reducción de la comisión de depositaria de IIC. Con fecha 02/06/2017, se comunica la sustitución de BANCOVAL SECURITIES SERVICES, S.A. por BANCO INVERSIS, S.A., como entidad Depositaria.

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 4000000€. Este importe representa el 0,22 por ciento sobre el patrimonio medio diario. Con fecha 02/06/2017 se inscribe una modificación del reglamento de gestión debido a la sustitución de la entidad depositaria del fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el semestre hay que destacar cambios de orientación en las políticas monetarias. En algunos casos se han materializado ya en subidas de tipos (Reserva Federal). En Europa se ha abierto el debate sobre cuándo hay que dejar de inyectar tanta liquidez. Los ligeros repuntes en crecimiento y en inflación son elementos fundamentales para pensar que algo debe cambiar en la política monetaria global. Pero en la zona euro, que es en la que el fondo realiza sus inversiones, parece que la política acomodaticia permanecerá por un periodo de tiempo considerable. De las intervenciones oficiales de Mario Draghi se infiere que subsiste el temor a revisar la política monetaria, tanto en lo que a reducciones de volumen de compras se refiere, como a subidas de los tipos de interés.

La consecuencia práctica es que los activos de corta duración y buena solvencia cotizan a tipos negativos. Esta situación de mercado, junto con el hecho de que el fondo soporta gastos de funcionamiento, comporta que el fondo Gesiuris Fixed Income Short Term, F.I. ofrezca rendimientos ligeramente negativos. Se trata de una situación excepcional, pero que se está prolongado bastante en el tiempo. En el período, la IIC ha obtenido una rentabilidad del -0,81% y ha asumido una volatilidad del 0,69%.

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 -0,06%, asumiendo una volatilidad del 0,01%. El ratio TER de la IIC en el período ha sido 0,33%.

A lo largo del semestre se ha realizado la compra de una emisión de renta fija a tipo flotante de RCI Banque vencimiento 2022. Se han mantenido saldos relevantes en la cuenta del depositario a un rendimiento nulo.

El fondo no opera prácticamente en divisas, con lo que a cierre del semestre el único riesgo divisa que tiene es el derivado de la inversión en una emisión denominada en USD, así como un saldo remanente en la cuenta del depositario de dicha divisa.

El fondo no opera en derivados financieros.

Tanto el riesgo medio en renta variable como en productos derivados, soportado por la IIC ha sido nulo en el período.

En el período, el patrimonio de la IIC ha disminuido hasta 1.455.944,26€, y el número de partícipes ha disminuido en 3, hasta 113.

La IIC invierte más de un 10% de su patrimonio en otras IIC, en concreto un 10,26%. Las gestoras en la que invierte son: Fidelity y Pimco.

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 en el periodo ha sido el 1,72%, y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de -118,50.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Patrimonio inferior a 3MM€; Límite de inversión del 10% en IIC excedido; Superado límite conjunto del 40% de los activos con un peso superior al 5%.

A final del período la IIC tenía 400.000€ comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (27,47% 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 0,00%.

10 Detalle de inversiones 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
ES0L01712089 - REPO BANCOVAL -0,39 2017-01-02	EUR	0	0,00	415	28,71
ES0000012783 - REPO SANTANDER SEC. SERV. 0,00 2017-07-03	EUR	400	27,47	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		400	27,47	415	28,71
TOTAL RENTA FIJA		400	27,47	415	28,71
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
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-06-07	EUR	0	0,00	75	5,19
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-06-07	EUR	0	0,00	75	5,19
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	150	10,38
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		400	27,47	565	39,09
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
XS0383001996 - RENTA FIJA HEATHROW FUNDING LTD 4,60 2018-02-15	EUR	0	0,00	91	6,33
PTGALIOE0009 - RENTA FIJA GALP ENERGIA SGPS 4,13 2019-01-25	EUR	110	7,54	110	7,61
XS0831556476 - RENTA FIJA INTESA SANPAOLO SPA 2,25 2018-07-18	EUR	102	7,04	103	7,11
XS0808636244 - RENTA FIJA EP ENERGY AS 4,38 2018-05-01	EUR	0	0,00	108	7,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		212	14,58	412	28,50
FR0013260486 - RENTA FIJA RCI BANQUE SA 0,34 2022-03-14	EUR	65	4,47	0	0,00
XS0383001996 - RENTA FIJA HEATHROW FUNDING LTD 4,60 2018-02-15	EUR	91	6,28	0	0,00
US87938WAG87 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 6,22 2017-07-03	USD	119	8,18	129	8,95
IT0004762578 - RENTA FIJA UNICREDIT SPA 1,62 2017-10-31	EUR	101	6,92	101	6,99
XS0808636244 - RENTA FIJA EP ENERGY AS 4,38 2018-05-01	EUR	107	7,34	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		483	33,19	231	15,94
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		695	47,77	642	44,44
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		695	47,77	642	44,44
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	5,50	80	5,53
IE008283G405 - PARTICIPACIONES PIMCO GLOBAL ADVISOR	EUR	69	4,76	70	4,82
TOTAL IIC		149	10,26	150	10,35
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		845	58,03	792	54,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.245	85,50	1.357	93,88

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.