

M&R RENTA FIJA Y PATRIMONIO, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 648

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANCOVAL SECURITIES SERVICES, 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 Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

CL. RAMBLA 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 SICAV

Fecha de registro: 17/09/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7,
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, con un máximo del 30% en no armonizadas, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad Gestora. La exposición máxima a la renta variable será del 30%, aunque normalmente será inferior al 15%. El resto será en renta fija y mercado monetario, de emisores públicos o privados.

Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto 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 sector económico. Se podrá invertir en países emergentes. La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa no superará el 30%.

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

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,02	0,04	0,02	0,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,22	-0,30	-0,22	-0,21

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	386.094,00	390.553,00
Nº de accionistas	115,00	115,00
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	3.635	9,4136	9,2970	9,4379
2016	3.642	9,3243	8,6490	9,4528
2015	4.252	9,0375	8,9796	10,7565
2014	3.643	9,9818	9,6725	10,2860

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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado	Base de	Sistema de

	Periodo			Acumulada			cálculo	imputación
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,23	0,00	0,23	0,23	0,00	0,23	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

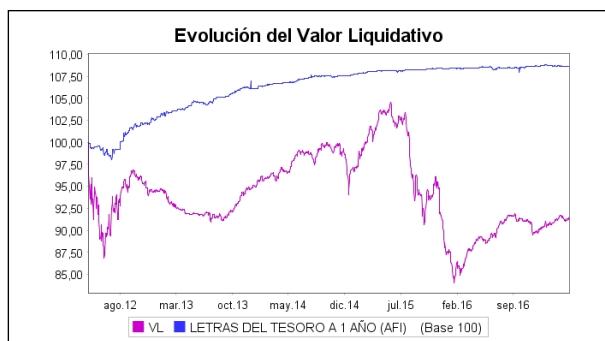
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
0,96	0,96	-0,75	1,64	1,85	3,17	-9,46	1,96	-1,64

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)	0,32	0,32	0,33	0,29	0,28	1,20	1,24	1,24	1,32

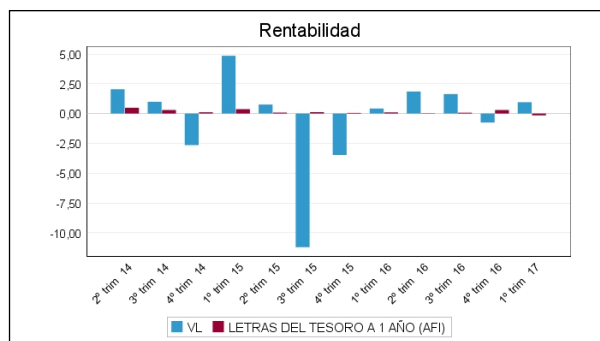
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



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	3.296	90,67	3.426	94,07
* Cartera interior	191	5,25	226	6,21
* Cartera exterior	3.040	83,63	3.145	86,35
* Intereses de la cartera de inversión	65	1,79	55	1,51
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	270	7,43	143	3,93
(+/-) RESTO	69	1,90	73	2,00
TOTAL PATRIMONIO	3.635	100,00 %	3.642	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.642	4.324	3.642	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-1,15	-16,02	-1,15	-93,53
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,95	-0,87	0,95	-199,35
(+) Rendimientos de gestión	1,30	-0,53	1,30	-322,94
+ Intereses	1,05	1,20	1,05	-20,77
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,26	3,17	-0,26	-107,44
± 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)	0,56	-4,95	0,56	-110,14
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,05	0,06	-0,05	-174,37
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,34	-0,35	-7,51
- Comisión de sociedad gestora	-0,23	-0,23	-0,23	-8,67
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-12,03
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,06	-0,05	-19,57
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,02	-4,88
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	120,14
(+) 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
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.635	3.642	3.635	

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

3. Inversiones financieras

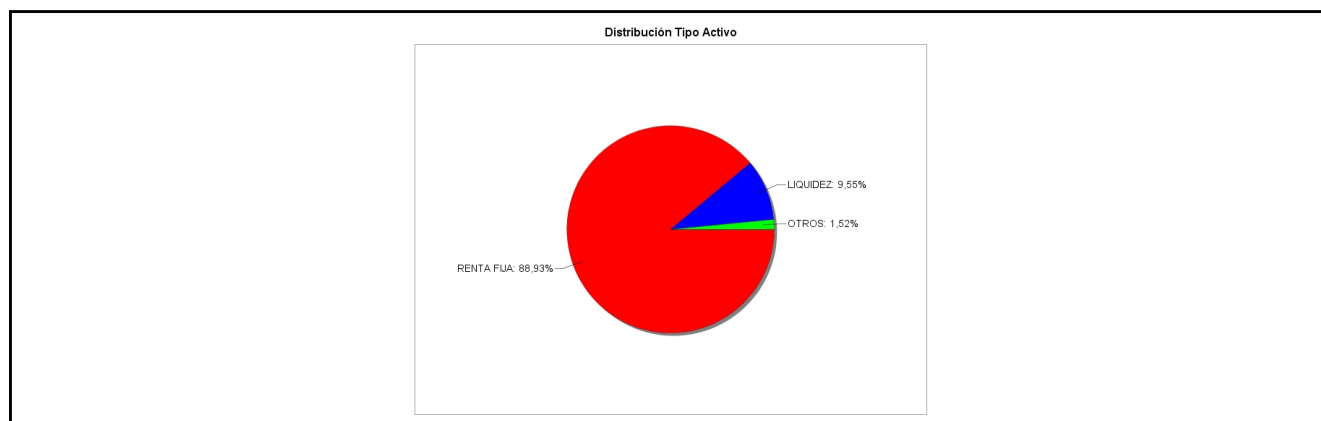
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	192	5,29	214	5,87
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	192	5,29	214	5,87
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	192	5,29	214	5,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.040	83,66	3.145	86,36
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	3.040	83,66	3.145	86,36
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 EXTERIOR	3.040	83,66	3.145	86,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.232	88,95	3.358	92,23

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
EURO	C/ Fut. FUT. CME MINI EUR/USD (21/06/17)	63	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (21/06/17)	2.376	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2439	
TOTAL OBLIGACIONES		2439	

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

A 31/03/2017 existían dos participaciones que representaban el 28,45 y el 23,57 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC soportó facturas por servicios jurídicos ordinarios de Osborne y Clarke.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

En el primer trimestre se pone de manifiesto la expansión sincronizada de las principales economías mundiales. En cuanto a los mercados, los inversores han comprado el argumento de Trump a favor de políticas económicas reflacionarias, que activen el crecimiento y den por muerta la tan temida deflación. De todas formas, la Administración estadounidense aún no ha podido llevar a cabo las medidas de calado que prometió: bajada de impuestos corporativos y personales, mayor liberalización empresarial, puesta en marcha de un gran plan de infraestructuras, y derogación del Obamacare.

La volatilidad ha seguido en niveles bajísimos históricamente, y por primera vez en años las bolsas emergentes y gran parte de las bolsas europeas han batido el comportamiento de las bolsas americanas en un trimestre.

Así, en el primer trimestre el índice de bolsa estadounidense SP500 se ha anotado un +5,5% (+9,5% en 2016), el índice de bolsa europeo Stoxx 600 un +5,6% (-1,9% en 2016), y el índice de bolsa emergente MSCI Emergentes un contundente +12,5% (+8,8% en 2016). Desde las elecciones americanas del 7 de Noviembre, el índice SP500 se ha revalorizado un +13,3%.

El barril petróleo West Texas, de referencia en EEUU, ha corregido en el primer trimestre un -5,9% por el mayor nivel de inventarios, pero hay que recordar que en 2016 acabó el año anotándose una revalorización espectacular del +45,3%.

El mercado de bonos ha tenido un moderado pero positivo comportamiento en el primer trimestre. Los tipos de interés de los bonos a largo plazo estabilizándose a la baja moderadamente, han supuesto un factor de soporte para los mercados, ante los datos publicados que denotan una expansión económica moderada y de no recalentamiento. En éste trimestre, los bonos con grado de inversión se han comportado un poco mejor que los bonos de alta rentabilidad, ambos apreciándose muy ligeramente.

El dólar con su cruce con el euro se ha depreciado un -1,3% pasando de los 1,0516 hasta cerrar el trimestre en los 1,0652. La política de la sociedad sigue siendo la de cubrir la exposición al dólar.

Si tomamos como referencia las Letras del Tesoro a 1 año, este benchmark ha tenido un resultado negativo del -0,15% en el primer trimestre, con una volatilidad del 0,15%.

En el primer trimestre de 2017 el valor liquidativo de la sociedad se ha apreciado un +0,96% (con una volatilidad del +2,55). El valor liquidativo se ha visto afectado positivamente porque el pago de cupones ha compensado el comportamiento en precios de los bonos, tanto de los con grado de inversión como de los de alta rentabilidad.

El número de accionistas de la sociedad se ha mantenido en éste trimestre en los 115, el mismo número que en el cierre de 2016. Existen un total de 386.094 acciones en circulación.

La exposición a bolsa es nula.

En cuanto al ratio de costes TER del primer trimestre es del 0,32%. El apalancamiento es prácticamente nulo, si bien al existir compromisos en derivados (que no son de inversión sino que son de cobertura de divisa) el importe comprometido es del 1,21% y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de 20313,44.

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.

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.”

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Superado límite conjunto del 40% de los activos con un peso superior al 5%.

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
XS1117299211 - RENTA FIJA CAMPOFRIO FOOD 3,38 2022-03-15	EUR	83	2,28	104	2,86
XS1048307570 - RENTA FIJA ALMIRALL LABORATORIO 4,63 2021-04-01	EUR	0	0,00	104	2,85
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		83	2,28	208	5,71
XS1048307570 - RENTA FIJA ALMIRALL LABORATORIO 4,63 2017-04-04	EUR	103	2,84	0	0,00
XS0882237729 - RENTA FIJA ABENGOA FINANCE SAU 0,00 2018-02-05	EUR	6	0,17	6	0,16
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		109	3,01	6	0,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		192	5,29	214	5,87
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		192	5,29	214	5,87
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		192	5,29	214	5,87
XS0848940523 - RENTA FIJA ANADOLU EFES 3,38 2022-11-01	USD	168	4,63	165	4,53
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		168	4,63	165	4,53
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
USP37100AA51 - RENTA FIJA EMPR ENERG DE BOGOTA 6,13 2021-11-10	USD	194	5,34	196	5,37
XS1242327168 - RENTA FIJA BRF SA 2,75 2022-06-03	EUR	0	0,00	102	2,79
US037833AK68 - RENTA FIJA APPLE COMPUTERS INC 2,40 2023-05-03	USD	46	1,27	46	1,27
US31428XAY22 - RENTA FIJA FEDEX CORP 4,00 2024-01-15	USD	50	1,37	50	1,38
USP9047EAA66 - RENTA FIJA TELEFONICA CHILE 3,88 2022-10-12	USD	192	5,29	191	5,25
US022249BA36 - RENTA FIJA ALCOA INC 6,50 2018-06-15	USD	151	4,16	153	4,21
XS0823975585 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 2,38 2022-09-06	EUR	108	2,97	108	2,96
US380956AF94 - RENTA FIJA GOLDCORP INC 3,63 2021-06-09	USD	96	2,63	96	2,63
US03523TBP21 - RENTA FIJA ANHEUSER BUSCH IN WO 2,50 2022-07-15	USD	138	3,80	139	3,81
FR0011439900 - RENTA FIJA TEREOS FINANCE 4,25 2020-03-04	EUR	100	2,76	102	2,81
XS1028955760 - RENTA FIJA GLENCORE FUNDING LLC 3,13 2019-04-29	USD	179	4,92	182	5,00
US92857WBC38 - RENTA FIJA VODAFONE GROUP PLC 2,95 2023-02-19	USD	184	5,06	184	5,05
FR0011965177 - RENTA FIJA AIR FRANCE - KLM 3,88 2021-06-18	EUR	211	5,80	206	5,67
XS1167308128 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 3,13 2022-01-14	EUR	156	4,29	155	4,27
XS1265778933 - RENTA FIJA CELLNEX TELECOM 3,13 2022-07-27	EUR	107	2,95	105	2,88
XS0708813810 - RENTA FIJA GAZ CAPITAL SA 6,00 2021-01-23	USD	202	5,56	204	5,61
XS0888245122 - RENTA FIJA PHOSAGRO BND FUNDING 4,20 2018-02-13	USD	0	0,00	187	5,15
XS0454935395 - RENTA FIJA EDP FINANCE BV 4,90 2019-10-01	USD	99	2,74	100	2,75
USP3058WAC12 - RENTA FIJA SABESPI 6,25 2020-12-16	USD	195	5,35	196	5,38
US035127AA97 - RENTA FIJA ANGLOGOLD HOLDINGS 5,38 2020-04-15	USD	58	1,60	58	1,60
USP3100SAA26 - RENTA FIJA CONTROLADORA MABE 7,88 2019-10-28	USD	104	2,86	103	2,83
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.570	70,72	2.865	78,67
XS0888245122 - RENTA FIJA PHOSAGRO BND FUNDING 4,20 2018-02-13	USD	185	5,09	0	0,00
USE0002VAC84 - RENTA FIJA ABENGOA FINANCE SAU 8,88 2017-11-01	USD	18	0,50	15	0,41
XS0551315384 - RENTA FIJA SEVERSTAL STEEL CAPI 6,70 2017-10-25	USD	99	2,72	100	2,75
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		302	8,31	115	3,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.040	83,66	3.145	86,36
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		3.040	83,66	3.145	86,36
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 EXTERIOR		3.040	83,66	3.145	86,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.232	88,95	3.358	92,23

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.