

## GESIURIS IURISFOND, FI

Nº Registro CNMV: 11

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2016

**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A.      **Auditor:** DELOITTE S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** SANTANDER      **Rating Depositario:** A3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.gesuris.com](http://www.gesuris.com).

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

### Dirección

CL. RAMBLA DE CATALUNYA, 38, 9º  
08007 - Barcelona  
932157270

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@gesuris.com](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 16/05/1986

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7,

#### Descripción general

Política de inversión: La exposición máxima a la renta variable será del 30%. El resto será en renta fija y mercado monetario, de emisores públicos o privados. Podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en emisiones con calidad crediticia baja (BB+ o inferior) y el resto en emisiones con calidad crediticia mínima media (BBB- o superior) aunque podrá invertir en cualquier caso en emisiones con rating igual o superior al que tenga el Reino de España en cada momento. En renta fija se incluyen depósitos así como instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos, con el mismo rating que el del resto de la renta fija.

Los activos de renta fija en los que invierta el fondo serán de emisores de países pertenecientes o no a la OCDE.

La duración media será como máximo de 5 años.

El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación.

La renta variable será mayoritariamente en euro y contratada en mercados de la zona Euro, sin límite de capitalización. 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 exposición a mercados emergentes no superará el 30%.

Asimismo, podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

#### **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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,05	0,07	0,15	0,00
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 Participaciones	173.613,67	167.937,14
Nº de Partícipes	105	106
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	3.847	22,1561
2015	3.416	22,3098
2014	3.220	21,8176
2013	2.625	21,3291

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	0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,69	1,28	0,16	-2,10	0,62	2,26	2,29		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,58	26-09-2016	-1,82	24-06-2016		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,58	08-07-2016	0,95	22-01-2016		

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	6,04	3,58	6,33	7,58	4,77	6,01	3,61		
<b>Ibex-35</b>	28,65	17,93	35,15	30,58	20,47	21,75	18,45		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,78	1,17	0,44	0,48	0,17	0,24	0,51		
<b>Benchmark Iurisfond</b>	6,15	3,95	6,99	7,13	10,98	7,54	4,24		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	2,78	2,78	3,10	3,08	2,94	2,94	3,13		

(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.

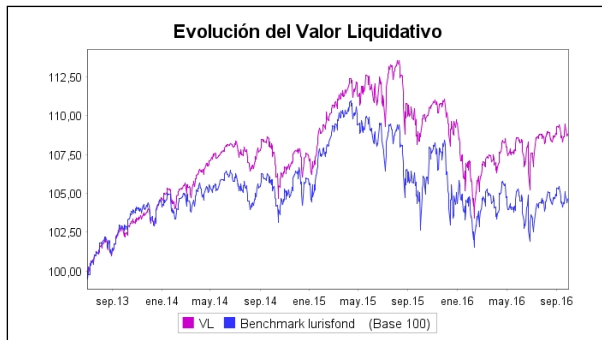
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,93	0,31	0,30	0,32	0,32	1,25	1,21	1,20	0,00

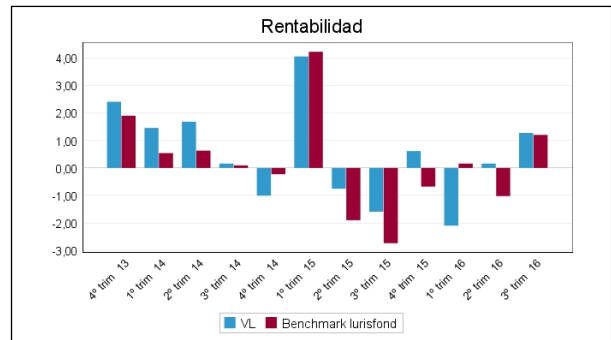
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	79.274	1.968	-0,03
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	6.999	210	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	24.450	1.925	0,86
Renta Variable Mixta Euro	6.061	100	3,80
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	43.327	3.293	5,60
Renta Variable Internacional	47.243	1.646	5,64
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	38.438	207	-0,25
Global	46.535	1.855	2,88
<b>Total fondos</b>	<b>292.328</b>	<b>11.204</b>	<b>2,33</b>

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.430	89,16	3.229	87,89
* Cartera interior	2.874	74,71	2.906	79,10
* Cartera exterior	558	14,50	326	8,87
* Intereses de la cartera de inversión	-1	-0,03	-3	-0,08

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	315	8,19	221	6,02
(+/-) RESTO	101	2,63	223	6,07
TOTAL PATRIMONIO	3.847	100,00 %	3.674	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)	3.674	3.677	3.416	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,31	-0,24	12,33	-1.512,67
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,25	0,17	-0,47	673,40
(+) Rendimientos de gestión	1,55	0,46	0,43	246,18
+ Intereses	0,08	0,09	0,31	-8,07
+ Dividendos	0,03	0,07	0,13	-54,86
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,04	-0,09	-7,98
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,16	0,11	0,00	-246,72
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,31	0,18	0,15	646,53
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,32	0,04	-0,07	839,60
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,31	-0,94	4,63
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,75	3,59
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	3,59
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,08	-1,54
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,03	1,14
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,04	1,83
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,04	1,83
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.847	3.674	3.847	

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

### 3. Inversiones financieras

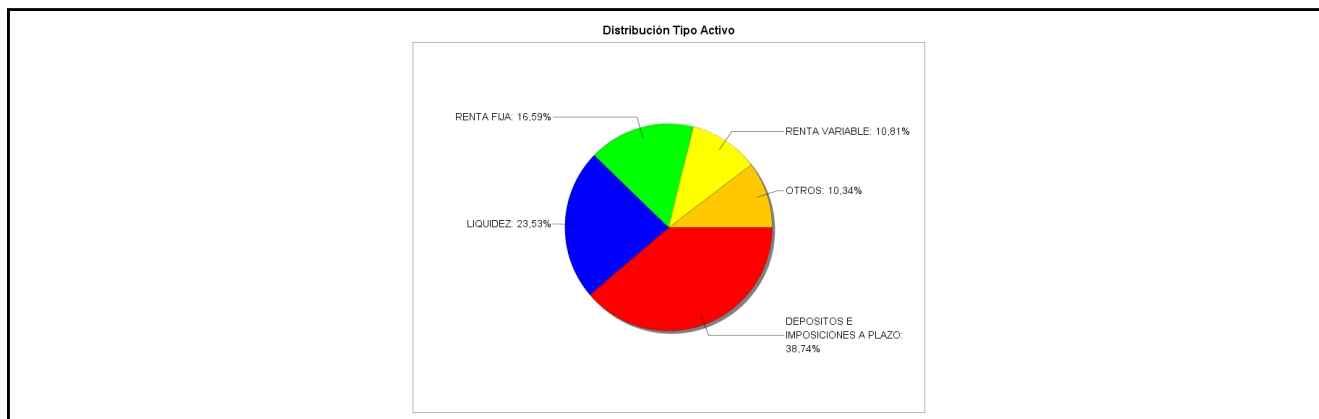
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	214	5,56	317	8,63
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	650	16,90	425	11,57
TOTAL RENTA FIJA	864	22,46	742	20,20
TOTAL RV COTIZADA	223	5,80	191	5,19
TOTAL RV NO COTIZADA	4	0,12	11	0,31
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	228	5,92	202	5,50
TOTAL IIC	297	7,71	284	7,74
TOTAL DEPÓSITOS	1.490	38,74	1.690	45,97
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.878	74,83	2.919	79,41
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	424	11,03	425	11,55
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	424	11,03	425	11,55
TOTAL RV COTIZADA	188	4,89	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	188	4,89	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	612	15,92	425	11,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.490	90,75	3.343	90,96

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
BN. DEUDA ESTADO ALEMANIA 10AÑOS (BUND)	V/ Fut. FUT. EUX EURO-BUND 10Y (08/12/16)	165.470	Inversión
Total subyacente renta fija		165470	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	600	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (16/12/16)	750	Inversión
UNILEVER NV-CVA	V/ Opc. CALL EUX UNI GR 38 (16/12/16)	76	Inversión
HEINEKEN NV	V/ Opc. CALL EUX HNK GR 70 (16/12/16)	70	Inversión
IBEX 35 INDEX	V/ Opc. PUT MEFF MINI IBEX 8500 (16/12/2016)	128	Inversión
Total subyacente renta variable		1624	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		167094	

#### 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

No aplicable.

#### 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

Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 650000€. Este importe representa el 0,26 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Los mercados financieros han sido muy difíciles durante los 9 primeros meses del presente ejercicio. Los tipos de interés están en valores neutros o negativos para las emisiones solventes, y los mercados de renta variable tampoco están proporcionando valor. Las bolsas más cercanas, la española y la europea, están en terreno negativo de forma rotunda (-8,01% el Ibex 35, y -8,12% el Eurostoxx 50). Si bien es cierto que las valoraciones de las acciones no son excesivas, el entorno macroeconómico presenta dudas. Entre ellas destacamos la falta de crecimiento en el mundo occidental, el elevado nivel de deuda, la incertidumbre que presentan los estados financieros de algunos bancos de gran dimensión o la insuficiencia de las dotaciones a las pensiones. Otras situaciones políticas, tales como la puesta en marcha del Brexit o las elecciones americanas, también pueden interferir en la marcha de los mercados.

A pesar de la situación de los mercados, durante los primeros 9 meses del año, Gesiuris Iurisfond ha caído un -0,69 %, con una volatilidad baja. En el tercer trimestre, se recupera obteniendo una rentabilidad de 1,28% y asumiendo una volatilidad del 3,58%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido como índice de referencia 25 % Eurostoxx-50 + 75 % Euro Cash Indices Libor 6 months, que ha obtenido una rentabilidad del 1,20%, asumiendo una volatilidad del 3,95%.

El TER ratio de la IIC en el periodo ha sido 0.31. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 25%, y a finales del trimestre era del 17,72%, un parte materializado en acciones, otra en derivados (prácticamente siempre sobre el índice Eurostoxx 50 o Ibex 35) y el resto en instituciones de inversión colectiva, algunas de ellas gestionadas por Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA. La gestión de la composición de la cartera de valores fue poco activa. En cambio, la gestión de las posiciones en derivados tuvo diversos movimientos.

La exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 29,46%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 5588,80.

Durante el trimestre, en renta variable destacan compras en Unilever, Heineken y BNP. Se mantienen posiciones en fondos y sicav con clara vocación en renta variable por aproximadamente un 7%, y no destacamos cambios en su composición.

La parte destinada a renta fija se han materializado en emisores muy solventes y a cortísimo plazo. La renta fija junto con la liquidez asciende al 66% del patrimonio de la SICAV, y se reparte de la siguiente manera: saldos con el depositario por un 8,11%, depósitos a corto plazo en entidades financieras por un 38,80%, inversiones en renta fija a corto plazo por un 16,49% e importes retenidos en concepto de garantías por posiciones en derivados, un 2,63% del patrimonio de la SICAV. La SICAV tiene un 66% de liquidez a pesar de estar expuesta en renta variable por un 17,72% debido a que gran parte de esta exposición se ha realizado con derivados, que no implican inversión líquida.

Se mantiene una posición en derivados en el Bund a 10 años. Se trata de una posición bajista por valor del 4,3% del patrimonio de la sicav.

En el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 3.846.601,32 euros, y el número de accionistas ha aumentado en 1, hasta 105.

Promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo: 17,84

La IIC a 30 de Setiembre tiene un activo clasificado como 48.1.j) (acciones de Unión Europea de Inversiones).

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,s 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.

## 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
XS0683639693 - RENTA FIJA CO 5,75 2017-03-27	EUR	113	2,93	113	3,07
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		113	2,93	113	3,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0340609215 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 2,50 2017-04-18	EUR	101	2,63	102	2,77
ES0413679269 - RENTA FIJA BANKINTER 2,75 2016-07-26	EUR	0	0,00	102	2,79
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	2,63	204	5,56
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		214	5,56	317	8,63
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
ES00000122E5 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,42 2016-10-03	EUR	650	16,90	0	0,00
ES00000121L2 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,33 2016-07-01	EUR	0	0,00	425	11,57
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		650	16,90	425	11,57
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		864	22,46	742	20,20
ES0105058004 - ACCIONES SAETA YIELD SA	EUR	40	1,04	27	0,73
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	26	0,68	24	0,64
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	42	1,08	28	0,75
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	116	3,00	113	3,07
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		223	5,80	191	5,19
ES0181480114 - ACCIONES U.E DE INVERSIONES	EUR	4	0,12	11	0,31
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		4	0,12	11	0,31
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		228	5,92	202	5,50
ES0115527030 - PARTICIPACIONES CAT PATRIMONIS	EUR	98	2,56	95	2,58
ES0116829039 - PARTICIPACIONES EURO EQUITIES	EUR	198	5,15	190	5,16
<b>TOTAL IIC</b>		297	7,71	284	7,74
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-06-06	EUR	125	3,25	125	3,40
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-05-13	EUR	100	2,60	100	2,72
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-04-14	EUR	125	3,25	125	3,40
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-04-13	EUR	150	3,90	150	4,08
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-04-13	EUR	150	3,90	150	4,08
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,20 2016-12-22	EUR	110	2,86	110	2,99
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-12-22	EUR	150	3,90	150	4,08
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-11-03	EUR	180	4,68	180	4,90
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER SA 0,35 2017-09-04	EUR	200	5,20	200	5,44
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER SA 0,35 2017-09-04	EUR	200	5,20	200	5,44
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,50 2016-07-06	EUR	0	0,00	200	5,44
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		1.490	38,74	1.690	45,97
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		2.878	74,83	2.919	79,41
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
XS0702452995 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 3,25 2018-05-10	EUR	106	2,75	106	2,88
XS0383001996 - RENTA FIJA HEATHROW FUNDING LTD 4,60 2018-02-15	EUR	108	2,80	107	2,92
FR0010948240 - RENTA FIJA ALSTOM SA 3,63 2018-10-05	EUR	110	2,86	110	3,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		323	8,41	323	8,80
IT0004644602 - RENTA FIJA UNICREDIT SPA 2,50 2016-10-29	EUR	101	2,62	101	2,75
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	2,62	101	2,75
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		424	11,03	425	11,55
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		424	11,03	425	11,55
NL000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	78	2,04	0	0,00
NL000009355 - ACCIONES UNILEVER	EUR	82	2,14	0	0,00
FR000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	27	0,71	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		188	4,89	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		188	4,89	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		612	15,92	425	11,55
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		3.490	90,75	3.343	90,96

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.