

GESIURIS FIXED INCOME, FI

Nº Registro CNMV: 3599

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

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

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.

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: 08/11/2006

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 principalmente en mercados de la zona euro aunque, de forma minoritaria, el fondo invertirá en valores de RF negociados en otros mercados de la OCDE, fundamentalmente EEUU, Canadá, Japón y Reino Unido, sin límite en términos de calificación crediticia. Podrá invertir en activos de calificación crediticia alta, media y baja sin límites preestablecidos. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista que puedan hacerse líquidos o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito que tengan su sede en un Estado de la UE o en un Estado de la OCDE sujeto a supervisión prudencial. El porcentaje de inversión en divisas distintas del Euro, podrá alcanzar hasta el 5%. El fondo no invertirá en mercados emergentes. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación; es decir que se invertirá en valores de renta fija privada que dispongan de precios de mercado representativos, entendiendo por tales aquellos que reflejen transacciones reales producidas entre terceros independientes. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 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.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	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	2.905.547,93	3.326.490,77
Nº de Partícipes	102	102
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	37.082	12,7624
2017	42.406	12,7479
2016	59.974	12,6800
2015	67.524	12,6503

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	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	0,11	0,11	0,25	1,17	-1,03	0,54	0,23	0,17	3,14

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,09	13-02-2018	-0,09	13-02-2018	-0,82	09-06-2017
Rentabilidad máxima (%)	0,10	19-01-2018	0,10	19-01-2018	0,65	09-11-2017

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,59	0,59	1,94	0,84	2,02	1,47	0,56	0,34	0,43
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89	25,83	21,75	18,84
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,52	0,17	1,10	0,40	0,59	0,70	0,24	1,60
Benchmark Gesiuris Fixed Income	0,84	0,84	0,65	0,83	0,52	0,64	1,49	1,18	0,83
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,52	0,53	0,53	0,52	0,39	0,34	0,04

(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.

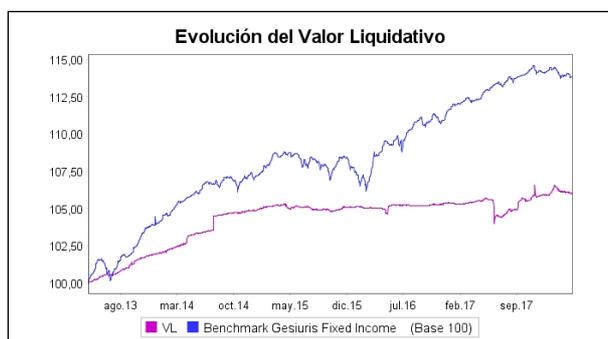
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,12	0,12	0,13	0,12	0,49	0,49	0,49	0,49

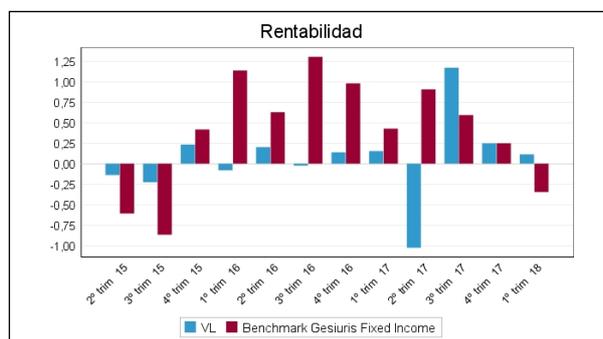
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	48.492	1.698	0,02
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	9.794	322	-0,57
Renta Fija Mixta Internacional	2.487	85	-1,46
Renta Variable Mixta Euro	6.937	101	-2,02
Renta Variable Mixta Internacional	2.687	113	-1,36
Renta Variable Euro	39.931	2.072	-2,89
Renta Variable Internacional	148.305	4.130	0,69
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	26.798	205	-1,56
Global	59.944	2.107	-0,84
Total fondos	345.375	10.833	-0,38

*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	30.537	82,35	35.044	82,64
* Cartera interior	30.049	81,03	34.482	81,31
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	488	1,32	562	1,33

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)	6.557	17,68	7.375	17,39
(+/-) RESTO	-12	-0,03	-13	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	37.082	100,00 %	42.406	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)	42.406	42.383	42.406	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-13,98	-0,20	-13,98	6.413,57
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,18	0,25	0,18	-34,64
(+) Rendimientos de gestión	0,31	0,38	0,31	-25,09
+ Intereses	0,27	0,32	0,27	-22,78
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,11	0,09	0,11	11,47
± 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)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,06	-0,03	-0,06	60,14
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,13	-0,13	-6,76
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-10,84
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-10,84
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	150,68
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	20,76
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-49,02
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	37.082	42.406	37.082	

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

3. Inversiones financieras

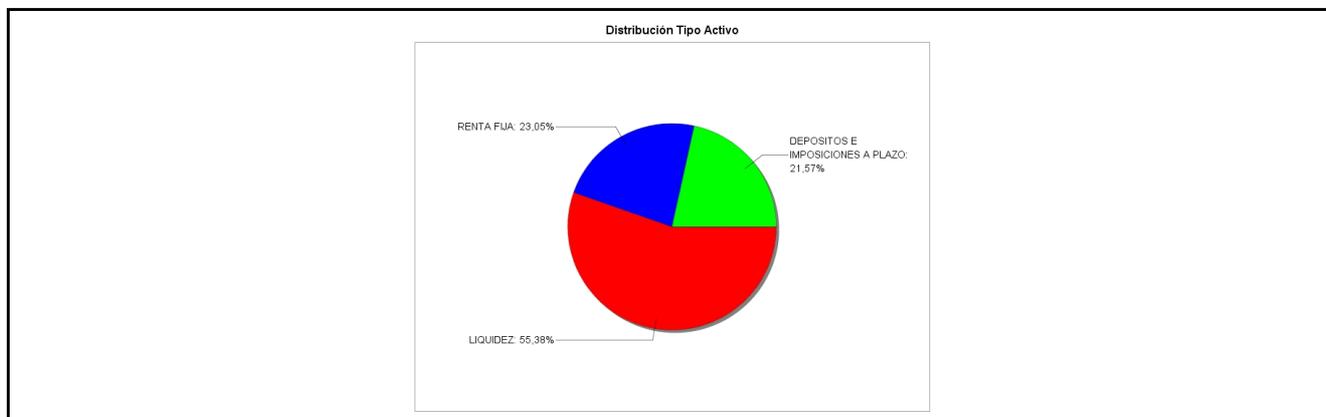
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	8.549	23,06	11.282	26,61
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	13.500	36,41	9.000	21,22
TOTAL RENTA FIJA	22.049	59,47	20.282	47,83
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	8.000	21,57	14.200	33,49
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	30.049	81,04	34.482	81,32
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	30.049	81,04	34.482	81,32

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

No aplicable.

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

A 31/03/2018 existía una participación que representaba el 93,72 por ciento del patrimonio de la IIC. 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 645700008€. Este importe representa el 25,75 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La política monetaria en la zona euro permanece sin cambios, aunque a principios de abril se filtró que el Banco Central Europeo estaba considerando elevar lo que cargaba sobre los depósitos, del -0,40% al -0,20%. Todo indica que se intentará normalizar la situación monetaria, pero este camino será lentísimo, y por tanto, los tipos van a permanecer bajos mucho tiempo.

Cuando se inició la última gran crisis financiera en 2008, se optó por bajar los tipos de interés con la intención, entre otras, de reactivar el crecimiento y de escapar de los riesgos deflacionistas. Pasados varios años, los inversores viven cómodamente en un mundo de dinero ilimitado a un coste prácticamente cero. Ahora el mundo crece. Mientras el precio de los activos ha subido muchísimo, las inflaciones al consumo (CPI) permanecen bajas. Entre otros motivos, porque los

salarios apenas han evolucionado en años, y ello resta fuerza a la demanda.

El hecho de que el mundo crezca y de que se creen tantos puestos de trabajo (obsérvese el dato de creación de empleo en Estados Unidos en enero de 2018), debería inducir claramente a alzas de los tipos de interés. Tanto los de corto como los de largo plazo. Pero el hecho de que salarios y precios al consumo estén tan anodinos, frena, de alguna manera, la tendencia al alza en los tipos.

Para nosotros todo este debate constituye la esencia de la cuestión. La contraposición de factores probablemente provocará que la subida de tipos será suave pero persistente.

La deuda sigue siendo un problema no resuelto. Mientras escribimos estas líneas hemos leído como el FMI también alerta sobre este asunto, que constituye un riesgo latente para los mercados en general.

El rendimiento a finales del primer trimestre de 2018 ha sido de +0,11% en Gesiuris Fixed Income, FI asumiendo una volatilidad de 0,59%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido un índice de referencia compuesto por 40% Barclays Liquidity Screened Euro HY Index EUR + 60% en Letras del Tesoro 1YR, que ha obtenido una rentabilidad del -0,35%, asumiendo una volatilidad del 0,83%. El ratio TER de la IIC en el período ha sido 0,12%.

El volumen total de los activos del Fondo se situaba en 37.081.690 euros a final del trimestre y el número de partícipes se mantenido constante en 102.

El fondo no tiene ninguna exposición a Renta Variable ni utiliza derivados financieros en su gestión.

La cartera se compone de una selección de emisiones de renta fija denominadas en euros, principalmente del sector financiero y varias IPF en entidades de crédito españolas, todas ellas con opción de cancelación anticipada sin penalización en el caso de que fuera necesaria. En el trimestre la única operación de cartera destacable ha sido la venta de una emisión de Liberbank con vencimiento 2027. En la cartera del fondo aún se encuentran algún depósito bancario con rendimiento positivo que difícilmente será renovable a los mismos niveles cuando llegue a vencimiento.

Prácticamente la totalidad del patrimonio se mantiene en euros, con lo que el único riesgo divisa del fondo es el derivado de un saldo en la cuenta corriente del depositario denominada en USD.

Dentro de los productos gestionados por Gesiuris, no existe ninguna IIC con la misma filosofía exacta de inversión, con lo que sus rendimientos no son comparables.

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.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Superado límite emisor del 20%.

A final del período la IIC tenía 13.500.000€ comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (36,41% 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 -0,44%.

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
XS1626771791 - RENTA FIJA BCA 7,75 2027-06-07	EUR	1.281	3,46	1.270	3,00
ES0268675032 - RENTA FIJA LIBERBANK SA 6,88 2027-03-14	EUR	219	0,59	2.914	6,87
ES0213679196 - RENTA FIJA BANKINTER 6,38 2019-09-11	EUR	2.164	5,84	2.196	5,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.664	9,89	6.380	15,05
XS1594368539 - RENTA FIJA BBVA 0,27 2022-04-12	EUR	1.113	3,00	1.113	2,62
XS1518543894 - RENTA FIJA ACCIONA 1,17 2018-11-21	EUR	2.300	6,20	2.305	5,44
ES0214973051 - RENTA FIJA BBVA 0,69 2020-01-28	EUR	1.472	3,97	1.485	3,50
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		4.885	13,17	4.903	11,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		8.549	23,06	11.282	26,61
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000128X2 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,44 2018-04-03	EUR	100	0,27	0	0,00
ES00000123C7 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -1,00 2018-01-02	EUR	0	0,00	9.000	21,22
ES00000123B9 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,44 2018-04-03	EUR	100	0,27	0	0,00
ES00000122T3 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,44 2018-04-03	EUR	6.600	17,80	0	0,00
ES00000122D7 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,44 2018-04-03	EUR	100	0,27	0	0,00
ES00000121O6 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,44 2018-04-03	EUR	6.500	17,53	0	0,00
ES00000121L2 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,44 2018-04-03	EUR	100	0,27	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		13.500	36,41	9.000	21,22
TOTAL RENTA FIJA		22.049	59,47	20.282	47,83
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 BANCO DE SABADELL SA 0,10 2018-12-13	EUR	8.000	21,57	8.000	18,87
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,09 2018-01-31	EUR	0	0,00	3.200	7,55
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,09 2018-01-31	EUR	0	0,00	3.000	7,07
TOTAL DEPÓSITOS		8.000	21,57	14.200	33,49
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		30.049	81,04	34.482	81,32
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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		30.049	81,04	34.482	81,32

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.