

## CAIXABANK MONETARIO RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2680

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

**Gestora:** 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB

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

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

### Dirección

Av. Diagonal, 609-615, planta 5ª - 08028 Barcelona

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.lacaixa.es](http://www.lacaixa.es)

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: 23/01/2003

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Monetario

Perfil de Riesgo: 1 - Muy bajo

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte en instrumentos del mercado monetario y en depósitos en entidades de crédito. La duración media será igual o inferior a 6 meses. Pudiendo invertir en activos a tipo fijo con vencimiento menor de 18 meses y flotantes con vencimiento inferior a 2 años. Activos con alta calidad crediticia con mínimo A2 en el corto plazo. Como excepción se puede invertir en activos soberanos con calificación mínima de BBB-.

Se toma como índice de referencia el índice BofA Merrill Lynch Euro Treasury Bill Index en un 50% y el BofA Merrill Lynch Euro Currency 3-Month LIBOR Constant Maturity en otro 50%.

Una información más detallada sobre la política de inversión del fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

#### 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	0,05	0,06	0,06	0,57
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,36	-0,35	-0,35	-0,03

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PLATINUM	28.456.243,26	31.459.404,03	206	212	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
ESTÁNDAR	305.756.893,40	318.661.636,10	101.103	104.358	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PLUS	139.984.351,35	152.053.059,71	10.333	11.186	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
PREMIUM	43.669.503,34	46.231.951,00	928	991	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO
CARTERA	94.529.993,37	69.090.072,30	131.819	117.072	EUR	0,00	0,00	1.00 Participaciones	NO
INSTITUCIONAL	18.668.803,16	25.081.465,48	43	53	EUR	0,00	0,00	5000000.00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
PLATINUM	EUR	226.335	310.570	261.853	348.321
ESTÁNDAR	EUR	2.371.567	2.328.010	2.094.459	472.352
PLUS	EUR	1.095.675	1.017.259	408.098	303.514
PREMIUM	EUR	344.514	387.814	246.705	264.200
CARTERA	EUR	742.344	891.550	402.268	103.009
INSTITUCIONAL	EUR	148.849	257.607	195.204	21.533

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
PLATINUM	EUR	7,9538	7,9650	7,9621	7,9534
ESTÁNDAR	EUR	7,7564	7,7673	7,7645	7,7710
PLUS	EUR	7,8271	7,8381	7,8353	7,8388
PREMIUM	EUR	7,8891	7,9003	7,8974	7,8982
CARTERA	EUR	7,8530	7,8555	7,8449	7,8390
INSTITUCIONAL	EUR	7,9731	7,9784	7,9676	7,9535

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLATINUM	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,02	0,00	0,02	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,00	0,01	Patrimonio
INSTITUCIONAL	al fondo	0,03	0,00	0,03	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual PLATINUM .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	-0,14	-0,07	-0,06	-0,02	0,00	0,04	0,11	0,71	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	17-08-2017	-0,02	12-04-2017	-0,18	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	07-07-2017	0,01	02-01-2017	0,12	30-09-2015

(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	0,06	0,06	0,07	0,06	0,07	0,10	0,24	0,12	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,69	0,48	0,28	0,38	
50%ML Euro Treasury Bill+50%ML Euro Currency 3 Month LIBOR Constant Maturity	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,09	0,09	0,09	0,18	0,19	0,19	0,21	0,24	

(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.

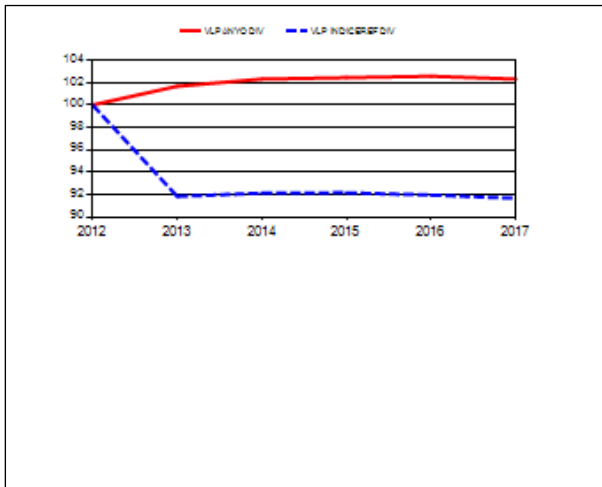
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,20	0,06	0,06	0,07	0,07	0,26	0,25	0,25	0,20

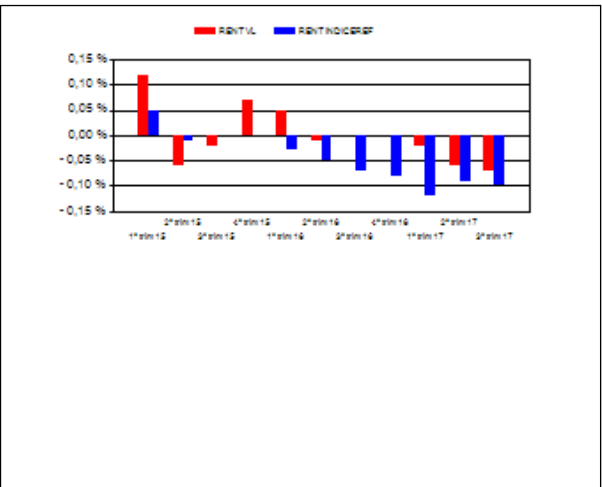
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 20 de enero de 2012 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual ESTÁNDAR .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	-0,14	-0,07	-0,06	-0,02	0,00	0,04	-0,08	-0,08	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	17-08-2017	-0,02	01-02-2017	-0,18	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	07-07-2017	0,01	02-01-2017	0,11	30-09-2015

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,06	0,07	0,07	0,08	0,10	0,24	0,12	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,69	0,48	0,28	0,38	
50%ML Euro Treasury Bill+50%ML Euro Currency 3 Month LIBOR Constant Maturity	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,11	0,11	0,11	0,25	0,25	0,25	0,28	0,30	

(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 periodos con política de inversión homogénea.

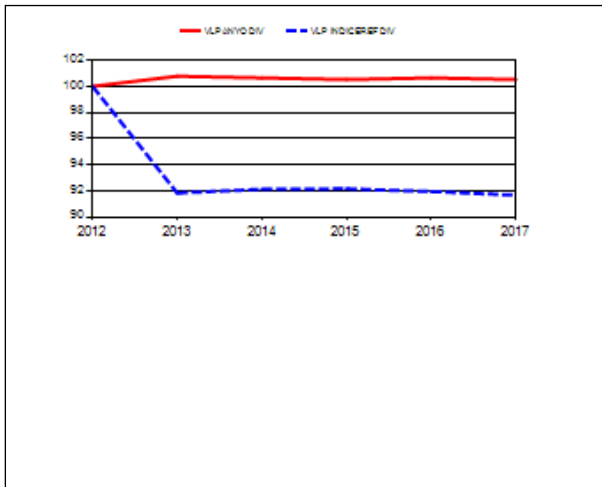
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,20	0,06	0,06	0,07	0,07	0,26	0,41	1,05	0,97

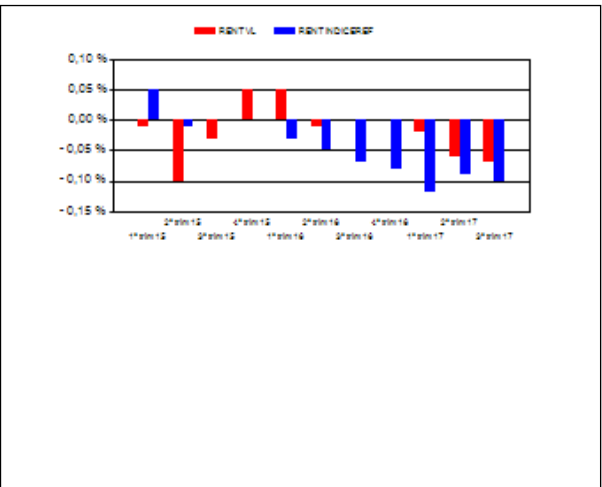
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 20 de enero de 2012 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .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	-0,14	-0,07	-0,06	-0,02	0,00	0,04	-0,04	0,21	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	17-08-2017	-0,02	01-02-2017	-0,18	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	07-07-2017	0,01	02-01-2017	0,11	30-09-2015

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,05	0,07	0,07	0,07	0,10	0,24	0,12	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,69	0,48	0,28	0,38	
50%ML Euro Treasury Bill+50%ML Euro Currency 3 Month LIBOR Constant Maturity	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,11	0,11	0,11	0,22	0,23	0,23	0,25	0,28	

(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 periodos con política de inversión homogénea.

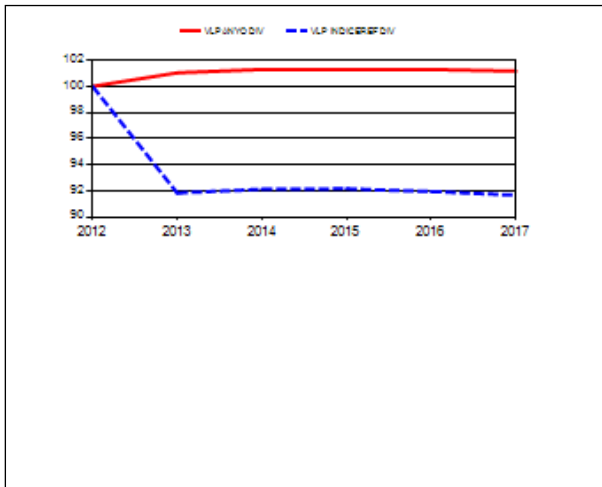
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,20	0,06	0,06	0,07	0,07	0,26	0,40	0,75	0,71

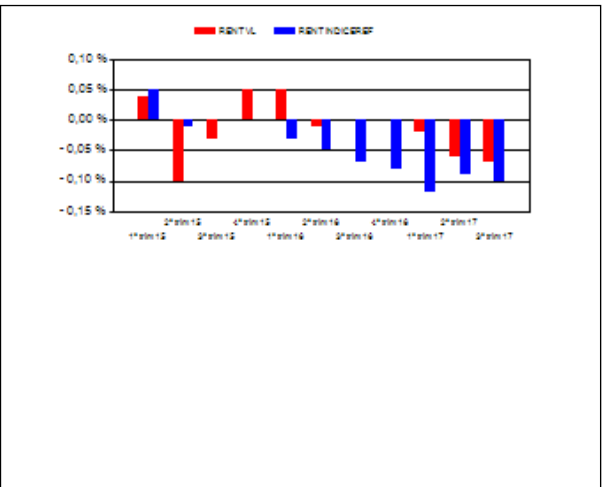
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 20 de enero de 2012 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIUM .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	-0,14	-0,07	-0,06	-0,02	0,00	0,04	-0,01	0,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	17-08-2017	-0,02	01-02-2017	-0,18	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	07-07-2017	0,01	02-01-2017	0,12	30-09-2015

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,07	0,05	0,07	0,07	0,07	0,10	0,24	0,12	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,69	0,48	0,28	0,38	
50%ML Euro Treasury Bill+50%ML Euro Currency 3 Month LIBOR Constant Maturity	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,10	0,10	0,10	0,20	0,21	0,21	0,23	0,26	

(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.

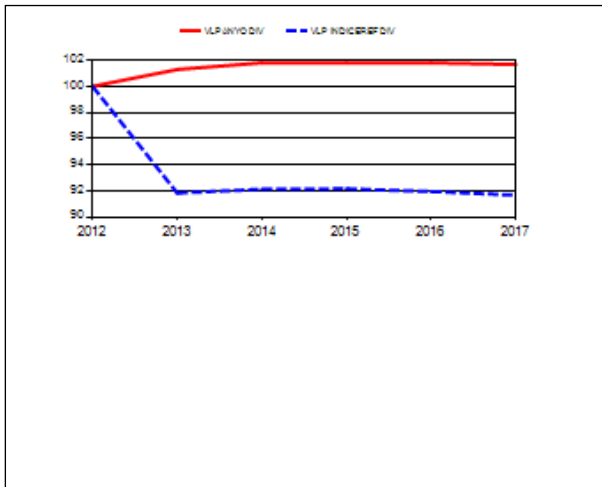
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,20	0,06	0,06	0,07	0,07	0,26	0,37	0,49	0,46

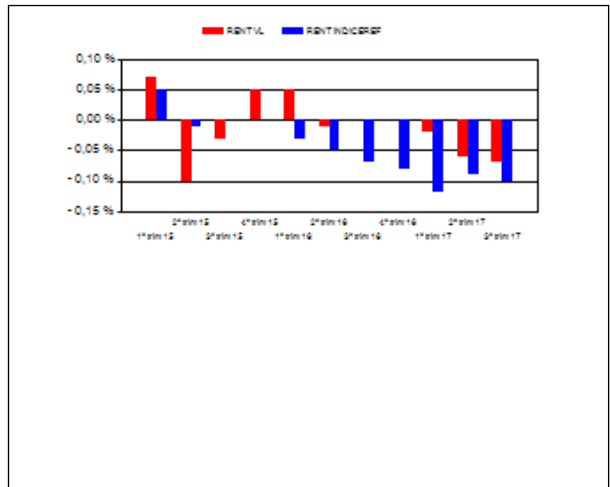
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 20 de enero de 2012 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .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	-0,03	-0,03	-0,02	0,01	0,03	0,14	0,08	0,21	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	21-09-2017	-0,02	12-04-2017	-0,18	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	07-07-2017	0,01	02-01-2017	0,11	30-09-2015

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,05	0,07	0,06	0,08	0,10	0,24	0,12	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,69	0,48	0,28	0,38	
50%ML Euro Treasury Bill+50%ML Euro Currency 3 Month LIBOR Constant Maturity	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,10	0,10	0,10	0,22	0,23	0,23	0,25	0,28	

(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 periodos con política de inversión homogénea.

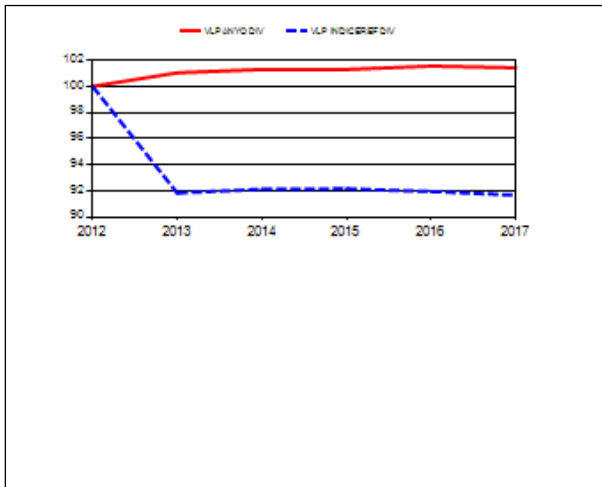
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,09	0,02	0,02	0,04	0,04	0,16	0,23	0,75	0,66

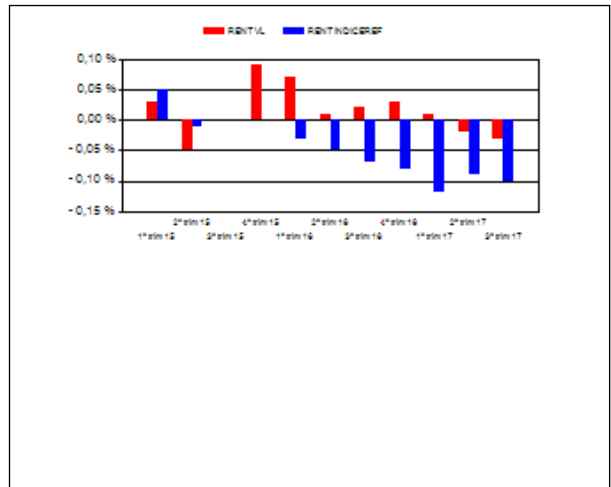
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 20 de enero de 2012 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual INSTITUCIONAL .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	-0,07	-0,04	-0,03	0,01	0,03	0,14	0,18	0,71	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	17-08-2017	-0,02	12-04-2017	-0,18	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	07-07-2017	0,01	02-01-2017	0,12	30-09-2015

(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
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,06	0,05	0,07	0,06	0,08	0,10	0,24	0,12	
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83	21,75	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,69	0,48	0,28	0,38	
50%ML Euro Treasury Bill+50%ML Euro Currency 3 Month LIBOR Constant Maturity	0,03	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,05	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,08	0,08	0,08	0,18	0,18	0,18	0,21	0,24	

(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 periodos con política de inversión homogénea.

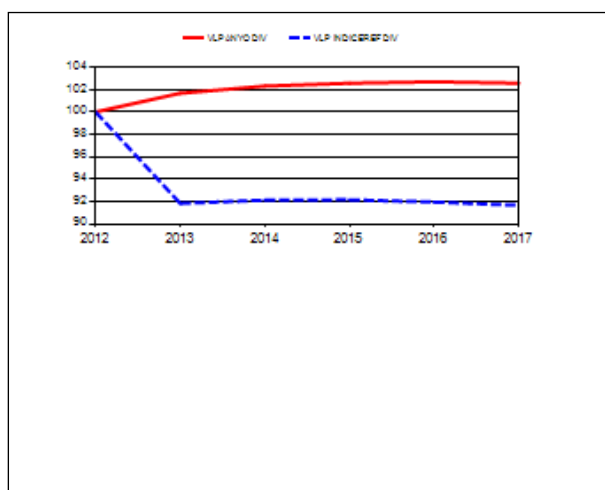
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,12	0,04	0,04	0,04	0,04	0,16	0,17	0,25	0,22

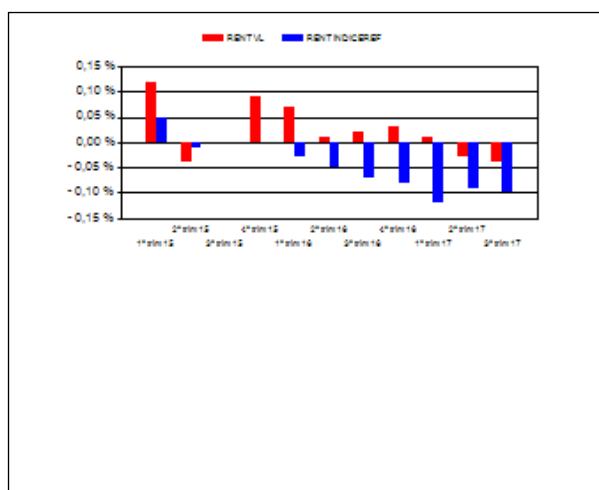
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 20 de enero de 2012 se modificó la política de inversión del compartimento, por ello solo se muestra la evolución de la rentabilidad del valor liquidativo a partir de ese momento. "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	5.030.212	240.319	-0,06
Renta Fija Euro	5.413.193	463.206	0,39
Renta Fija Internacional	245.158	9.192	-1,33
Renta Fija Mixta Euro	5.275.111	81.545	0,26
Renta Fija Mixta Internacional	6.139.366	194.040	0,45
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.794.586	91.470	1,35
Renta Variable Euro	944.498	116.087	0,71
Renta Variable Internacional	3.340.225	480.236	1,27
IIC de Gestión Pasiva(1)	8.886.383	299.491	0,46
Garantizado de Rendimiento Fijo	8.230	674	-0,29
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.905.342	258.050	0,79
Global	4.939.061	175.712	2,09
Total fondos	44.921.366	2.410.022	0,67

\*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	4.838.335	98,15	4.902.903	97,62
* Cartera interior	901.569	18,29	912.469	18,17
* Cartera exterior	3.937.100	79,87	3.991.604	79,47
* Intereses de la cartera de inversión	-334	-0,01	-1.170	-0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	92.391	1,87	121.749	2,42
(+/-) RESTO	-1.443	-0,03	-2.165	-0,04
TOTAL PATRIMONIO	4.929.284	100,00 %	5.022.487	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)	5.022.487	5.157.336	5.192.810	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,79	-2,54	-4,87	-31,86
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,06	-0,05	-0,12	-255,28
(+ ) Rendimientos de gestión	0,00	0,01	0,06	-149,49
+ Intereses	0,02	0,02	0,07	-32,71
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,02	-0,01	0,00	52,32
± 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)	0,00	0,00	-0,02	-37,67
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-52,17
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,18	-5,79
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,15	-4,92
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	-4,94
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-57,97
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,74
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	6.515,08
(+ ) 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>4.929.284</b>	<b>5.022.487</b>	<b>4.929.284</b>	

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	901.569	18,29	912.469	18,18
TOTAL RENTA FIJA	901.569	18,29	912.469	18,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	901.569	18,29	912.469	18,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.937.106	79,90	3.991.607	79,54
TOTAL RENTA FIJA	3.937.106	79,90	3.991.607	79,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.937.106	79,90	3.991.607	79,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.838.675	98,19	4.904.076	97,72

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % 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
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
L TESORO 17818	CONTADO L TESORO 17818 FISICA	50.160	Inversión
L BOTS 1017	CONTADO L BOTS 1017 FISICA	50.011	Inversión
B VICEN 1018	CONTADO B VICEN 1018 FISICA	2.587	Inversión
B HYUNDAI 1118	CONTADO B HYUNDAI 1118 FISICA	5.801	Inversión
Total subyacente renta fija		108559	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
EURIBOR 90	FUTURO EURIBO R 90 1000000	200.266	Inversión
Total otros subyacentes		200266	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		308825	

#### 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

Caixabank Asset Management SGIIC, S.A.U., Entidad Gestora del Fondo, comunica las comisiones de gestión y depositaría del Fondo, con entrada en vigor el 1 de julio de 2017, en aplicación del criterio siguiente:

Clase Estándar: Mínimo (comisión gestión 0,95% + comisión depósito 0,1% ; Máximo (0,25% ; Euribor6M + 0,25%))

Clase Plus: Mínimo (comisión gestión 0,675% + comisión depósito 0,075% ; Máximo (0,25% ; Euribor6M + 0,25%))

Clase Premium: Mínimo (comisión gestión 0,44% + comisión depósito 0,05% ; Máximo (0,25% ; Euribor6M + 0,25%))

Clase Platinum: Mínimo (comisión gestión 0,225% + comisión depósito 0,025% ; Máximo (0,25% ; Euribor6M + 0,25%))

Conociendo que la media diaria del cierre oficial Euribor 6M durante los últimos 10 días hábiles de junio 2017 ha sido -0,27%, la comisión total en el fondo en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2017, es:

Clase Estándar: Mínimo (comisión gestión 0,95% + comisión depósito 0,1% ; Máximo ( 0,25% ; -0,02%)) = 0,25%.

Clase Plus: Mínimo (comisión gestión 0,675% + comisión depósito 0,075% ; Máximo ( 0,25% ; -0,02%)) = 0,25%.

Clase Premium: Mínimo (comisión gestión 0,44% + comisión depósito 0,05% ; Máximo ( 0,25% ; -0,02%)) = 0,25%.

Clase Platinum: Mínimo (comisión gestión 0,225% + comisión depósito 0,025% ; Máximo (0,25% ; -0,02%)) = 0,25%.

La distribución de la comisión total resultante se realiza de manera que la comisión de depositaria es igual al 9% de la comisión total (comisión de gestión más comisión de depositaría), redondeado el resultado al 0,025% más cercano.

En concreto, la distribución de comisiones en el periodo del 1 de julio al 31 de diciembre del 2017, es:

Clase Estándar:

Comisión de gestión 0,225%

Comisión de depositaría 0,025%

Clase Plus:

Comisión de gestión 0,225%

Comisión de depositaría 0,025%

Clase Premium:

Comisión de gestión 0,225%

Comisión de depositaría 0,025%

Clase Platinum:

Comisión de gestión 0,225%

Comisión de depositaría 0,025%

## 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

h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 152,50 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

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

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

RESUMEN GENERAL 3erT

La evolución del tercer trimestre del año ha estado marcada por el entorno político, la actuación de los Bancos Centrales y los datos macroeconómicos, coincidiendo con un parón de mercado motivado por el período estival. Comenzando por el aspecto político, la vuelta de la escalada de tensiones entre Corea del Norte y EEUU con el intercambio de acusaciones y de amenazas y nuevas pruebas de fuerza por parte del primero después de las maniobras

conjuntas de EEUU y Corea del Sur, implicando también a Japón al haber invadido su espacio un cohete de largo alcance norcoreano, a su vez tibieza por parte de China que es su principal socio comercial ante el embargo comercial propuesto por el Consejo de Seguridad. Parece que en la última parte del trimestre estas tensiones han disminuido bastante.

En Europa las cosas parecían que volvían a su cauce después de las elecciones francesas y la victoria de Macron con amplia mayoría en el parlamento galo, pero surgieron tensiones por comentarios de Silvio Berlusconi en Italia insinuando la posibilidad de una segunda moneda en el país transalpino diferente al euro que añadieron tensión al mercado en la parte central del verano. También España con Cataluña a la cabeza y la preparación del referéndum ilegal el 1 de octubre influyó en la evolución de los mercados, aunque de una manera, de momento, sorprendentemente tibia.

En cuanto a los Bancos Centrales, la FED parece que tiene su hoja de ruta bastante perfilada con una subida más en diciembre y tres subidas en 2018 que el mercado todavía no puso en precio ante la incertidumbre de la inflación. Ya se empezó a hablar de la sustitución el año que viene de su presidenta con un abanico amplio de posibles candidatas.

El BCE en el periodo siguió sin variar su política monetaria y ya empezó a hablar de la reducción del volumen de compras actual para comienzos del año que viene, aunque muy pendientes también de la evolución de la inflación y el tipo de cambio del dólar. Será en la reunión de octubre cuando previsiblemente establezca las nuevas condiciones, pero siempre con una cautela que para no perjudicar en exceso la evolución de los mercados.

Por otro lado, los datos macro continúan dando muestras de fortaleza tanto en la zona euro, parece que Francia e Italia comienzan a crecer con fuerza, como en EEUU a pesar de lo avanzado de su ciclo. Eso sí llama la atención el bajo nivel de inflación que siembra inquietud en las autoridades de los principales países desarrollados.

Los mercados de renta fija tuvieron movimientos de ida y vuelta por las circunstancias arriba reseñadas, moviéndose en bandas bastante estrechas.

El 10 años alemán marcó un máximo de 0,60% y un mínimo del 0,30%, cerrando en el 0,46% nivel cercano al de principio de trimestre.

En cuanto a la periferia vimos los mínimos del año de diferenciales a comienzos de agosto, aunque en el período hubo una ligera ampliación motivada por la situación en España. Italia redujo sensiblemente su diferencial contra España y la subida de rating de Portugal a investment grade contribuyó a que fuera el mejor activo de gobierno.

En cuanto al crédito, continúa su buena evolución gracias fundamentalmente a factores técnicos. El fuerte interés comprador por parte de los inversores y del BCE con su programa de compras, y una oferta de deuda muy contenida ha propiciado el fuerte estrechamiento en los diferenciales. Dentro del crédito destacamos la buena evolución de la deuda financiera, en especial seguros, y la deuda subordinada. La deuda high yield también destaca por su buen rendimiento en un periodo en el que la baja volatilidad ha favorecido la búsqueda de rentabilidad en el activo.

Por último continúa la debilidad del dólar llegando a alcanzar niveles de 1,21 y cerrando finalmente en 1,18, esto hace peligrar la posible normalización de la política monetaria del BCE.

El patrimonio ha aumentado, en la clase cartera un 36,78%, mientras que disminuye el de la clase estandar un 4,12%, el de la clase cartera institucional un 25,60%, el de la clase premium un 5,61%, el de la clase platinum un 9,61% y el de la clase plus un 8,00% durante el periodo. El número de partícipes ha aumentado el 12,60% en la clase cartera, mientras ha disminuido el 7,63% en la clase plus, el 4,12% en la clase estandar, el 6,36% en la clase premium, el 2,83% en la clase platinum y el 18,87% en la clase cartera institucional.

El impacto de los gastos soportados en el periodo por las clases estándar, plus, premium, platinum, cartera institucional y cartera ha sido de 0,06%, 0,06%, 0,06%, 0,06%, 0,04% y 0,02% respectivamente.

La rentabilidad neta de la clase estandar en el periodo ha sido de -0,07%, de la clase plus del -0,07%, de la clase premium del -0,07%, de la clase platinum del -0,07%, de la clase cartera institucional del -0,04% y de la clase cartera del -

0,03%, en línea a la media de la gestora en fondos de su categoría que fue del -0,06%. (esta diferencia de rentabilidades se explica por la vocación inversora específica del Fondo). La rentabilidad de su índice de referencia ha sido del -0,10%, por lo tanto el Fondo lo ha batido en rentabilidad..

Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado compras y ventas de bonos que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado neutral para el fondo.

En cuanto a la operativa de derivados, el Fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados con la finalidad de cobertura para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El apalancamiento ha sido del 3,45%.

Por último, la volatilidad de las diferentes clases ha sido superior a la de su índice de referencia.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000090581 - BONOS ANDALUCIA 4.75 2018-01-24	EUR	32.142	0,65	32.138	0,64
ES0000101545 - BONOS MADRID 5.75 2018-02-01	EUR	84.014	1,70	32.378	0,64
ES0000107484 - BONOS ARAGON 1.15 2017-07-30	EUR			3.007	0,06
ES0L01709150 - LETRAS TESORO PUBLICO  2017-09-15	EUR	0	0,00	50.150	1,00
ES0L01710133 - LETRAS TESORO PUBLICO  2017-10-13	EUR			50.145	1,00
ES0L01711172 - LETRAS TESORO PUBLICO  2017-11-17	EUR	200.444	4,07	150.446	3,00
ES0L01712089 - LETRAS TESORO PUBLICO  2017-12-08	EUR	145.466	2,95	150.497	3,00
ES0L01801197 - LETRAS TESORO PUBLICO  2018-01-19	EUR	100.334	2,04	100.334	2,00
ES0L01805115 - LETRAS TESORO PUBLICO  2018-05-11	EUR	35.091	0,71		
ES0L01808176 - LETRAS TESORO PUBLICO  2018-08-17	EUR	50.184	1,02		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>647.675</b>	<b>13,14</b>	<b>569.095</b>	<b>11,34</b>
ES0312298039 - CÉDULAS HIPOTECARIAS AYT CED CAJ GLO -.329 2017-11-22	EUR	113.139	2,30	113.241	2,25
ES0312298153 - CÉDULAS HIPOTECARIAS AYT CED CAJ GLO -.332 2017-10-23	EUR	17.980	0,36	18.005	0,36
ES03132111Q7 - BONOS BBVA -.329 2017-11-27	EUR	25.043	0,51	25.015	0,50
ES0414970220 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAIXABANK -.33 2017-10-09	EUR	80.711	1,64	80.732	1,61
ES0513495QD2 - PAGARES SANT CONS FINAN  2018-01-12	EUR	9.011	0,18	9.010	0,18
ES0513495QF7 - PAGARES SANT CONS FINAN  2018-01-26	EUR	8.009	0,16	8.009	0,16
ES0513495QG5 - PAGARES SANT CONS FINAN  2017-07-28	EUR			79.852	1,59
ES0578430MT6 - PAGARES TELEFONICA  2017-09-01	EUR	0	0,00	5.006	0,10
ES0578430MZ3 - PAGARES TELEFONICA  2017-08-08	EUR			4.504	0,09
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>253.893</b>	<b>5,15</b>	<b>343.374</b>	<b>6,84</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>901.569</b>	<b>18,29</b>	<b>912.469</b>	<b>18,18</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>901.569</b>	<b>18,29</b>	<b>912.469</b>	<b>18,18</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>901.569</b>	<b>18,29</b>	<b>912.469</b>	<b>18,18</b>
IT0001247227 - BONOS ITALY 2018-11-01	EUR	47.099	0,96		
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>47.099</b>	<b>0,96</b>		
IT0004922909 - BONOS ITALY -.248 2017-11-01	EUR	102.788	2,09	102.778	2,05
IT0003242747 - BONOS ITALY 5.25 2017-08-01	EUR			52.655	1,05
IT0004957822 - STRIP ITALY  2018-03-01	EUR	13.016	0,26	13.021	0,26
IT0005216921 - LETRAS ITALY  2017-10-13	EUR	50.124	1,02	50.143	1,00
IT0005245326 - LETRAS ITALY  2018-03-14	EUR	50.145	1,02	50.163	1,00
IT0005248403 - LETRAS ITALY  2017-10-31	EUR	50.090	1,02	50.096	1,00
IT0005274987 - LETRAS ITALY  2018-07-13	EUR	50.169	1,02		
IT0005281941 - LETRAS ITALY  2018-03-29	EUR	50.094	1,02		
IT0004716319 - BONOS ITALY -.246 2017-10-16	EUR	28.291	0,57	28.296	0,56
XS0247770224 - BONOS ITALY .359 2018-03-22	EUR	30.151	0,61	30.089	0,60
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>424.868</b>	<b>8,63</b>	<b>377.242</b>	<b>7,52</b>
IT0004955685 - BONOS MEDIOBANCA SPA 2.3 2018-09-30	EUR	36.926	0,75		
IT0001271649 - BONOS INTESA SANPAOLO 5.5 2018-11-06	EUR	13.040	0,26	7.968	0,16
IT0001307286 - BONOS INTESA SANPAOLO 5 2019-02-18	EUR	12.361	0,25	2.914	0,06
XS0982584004 - BONOS FCA BANK SPA IR 4 2018-10-17	EUR	3.129	0,06		
XS0985326502 - BONOS BANCA POP DI VI 5 2018-10-25	EUR	55.267	1,12		
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>120.725</b>	<b>2,44</b>	<b>10.882</b>	<b>0,22</b>
XS1021817355 - BONOS FCA BANK SPA IR 2.875 2018-01-26	EUR	57.545	1,17	57.551	1,15
XS1047514408 - BONOS CARREFOUR BANQU -.33 2017-12-21	EUR	3.020	0,06	3.022	0,06
XS1050916649 - BONOS VOLKSWAGEN LEAS 1 2017-10-04	EUR	11.217	0,23	11.223	0,22
XS1057822766 - BONOS INTESA SANPAOLO -.331 2017-10-17	EUR	60.055	1,22	59.959	1,19
XS1107638832 - BONOS VOLVO TREASURY  2017-09-11	EUR	0	0,00	3.437	0,07
XS1137512312 - BONOS MEDIOBANCA SPA 8.75 2017-11-14	EUR	113.326	2,30	99.451	1,98
XS1167637294 - BONOS VOLKSWAGEN INTL -.331 2017-10-16	EUR	40.526	0,82	20.933	0,42
XS1174814415 - BONOS ALD INTERNATION .75 2018-01-26	EUR	2.016	0,04	2.016	0,04
XS1180277524 - BONOS ICO .5 2017-12-15	EUR	30.204	0,61	30.209	0,60
XS1186131634 - BONOS FCE BANK -.328 2017-11-10	EUR	29.487	0,60	29.525	0,59
XS1193853006 - BONOS GM FINANCIAL .85 2018-02-23	EUR	30.849	0,63	26.495	0,53
XS1199524841 - BONOS INTESA IRELAND -.33 2017-12-11	EUR	24.111	0,49	24.118	0,48
XS1216646825 - BONOS VOLKSWAGEN FIN -.331 2017-10-16	EUR	21.503	0,44	21.508	0,43
XS1218217377 - BONOS SANTANDER CONSU .625 2018-04-20	EUR	18.051	0,37	18.042	0,36
XS1220057043 - BONOS FCA BANK SPA IR -.331 2017-10-17	EUR	21.069	0,43	21.068	0,42
XS1239103465 - BONOS BMW FINANCE NV -.33 2017-12-01	EUR	19.985	0,41	20.004	0,40
XS1242841127 - BONOS NYKREDIT BANK A -.329 2017-12-05	EUR	4.493	0,09	4.505	0,09
XS1584979998 - BONOS MIZUHO INTERNAT -.329 2017-12-27	EUR	11.904	0,24	11.900	0,24
XS1586555515 - BONOS VOLKSWAGEN INTL -.329 2018-01-01	EUR	55.795	1,13	21.738	0,43
XS1587236545 - BONOS FCA BANK SPA IR -.329 2017-12-27	EUR	19.758	0,40	15.763	0,31
XS1589406633 - BONOS GOLDMAN SACHS -.329 2018-01-01	EUR	46.221	0,94	46.181	0,92
XS1589872875 - BONOS VOLVO TREASURY -.331 2017-10-03	EUR	10.017	0,20	10.012	0,20
XS1615085948 - BONOS HYUNDAI CAPITAL -.329 2017-11-20	EUR	35.006	0,71		
XS1617832693 - PAGARES ACS  2018-05-17	EUR	8.002	0,16	7.996	0,16
XS1622287818 - PAGARES ACS  2018-05-23	EUR	3.996	0,08	3.996	0,08
XS1622634126 - BONOS ALLERGAN -.33 2017-12-01	EUR	27.302	0,55	27.295	0,54

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1623828297 - BONOS HYUNDAI CAPITAL .019 2017-08-18	EUR			19.998	0,40
XS1636552173 - BONOS FCA BANK SPA IR .331 2017-10-03	EUR	16.349	0,33		
XS1642545690 - BONOS VOLKSWAGEN LEAS .021 2017-10-06	EUR	36.539	0,74		
XS1655112396 - PAGARES ACS .2018-07-27	EUR	19.997	0,41		
XS1662093662 - PAGARES ACS .2018-08-03	EUR	29.992	0,61		
XS1671754650 - BONOS PHILLIPS .329 2017-12-06	EUR	1.958	0,04		
XS1673620107 - BONOS UBS AG .1 2017-12-05	EUR	11.099	0,23		
XS1678632487 - BONOS SCANIA CV AB .33 2017-12-06	EUR	2.809	0,06		
XS1254146134 - BONOS SANT CONS FINAN .329 2017-07-07	EUR			22.752	0,45
XS1265772498 - BONOS SANT CONS FINAN .329 2017-07-31	EUR			41.939	0,84
XS1265912094 - BONOS GOLDMAN SACHS .329 2017-07-27	EUR			8.526	0,17
XS1273542867 - BONOS VOLKSWAGEN LEAS .329 2017-08-11	EUR			9.996	0,20
XS1274152690 - BONOS SANTANDER UK PL .329 2017-08-11	EUR			40.090	0,80
XS1275477930 - BONOS BMW FINANCE NV .329 2017-08-14	EUR			14.926	0,30
XS1284564579 - BONOS STAN CHART BK .2017-09-04	EUR	0	0,00	15.073	0,30
XS1289966134 - BONOS GOLDMAN SACHS .33 2017-12-11	EUR	26.286	0,53	26.267	0,52
XS1292513105 - BONOS FCE BANK .329 2017-12-18	EUR	10.147	0,21		
XS1293655368 - BONOS INTESA IRELAND .2017-09-18	EUR	0	0,00	12.508	0,25
XS1296548214 - BONOS BADEN .2017-09-22	EUR	0	0,00	8.815	0,18
XS1304446013 - BONOS RABOBANK .331 2017-10-12	EUR	23.006	0,47	23.026	0,46
XS1311459934 - BONOS MACQUARIE BANK .329 2017-10-27	EUR	25.003	0,51	25.022	0,50
XS1321405968 - BONOS FCA BANK SPA IR .1.25 2018-06-13	EUR	34.453	0,70	34.438	0,69
XS1327112592 - BONOS ALD INTERNATION .329 2017-11-29	EUR	19.825	0,40	19.844	0,40
XS1346646737 - BONOS LANDBK HESSEN-T .33 2017-10-19	EUR	5.019	0,10	5.023	0,10
XS1346986752 - BONOS BANQUE FED CRED .33 2017-10-19	EUR	39.998	0,81	40.030	0,80
XS1347607530 - BONOS CAISSE C DESJA .33 2017-10-19	EUR	9.008	0,18	9.016	0,18
XS1352989484 - BONOS BMW FINANCE NV .33 2017-10-30	EUR	24.668	0,50	24.671	0,49
XS1354256643 - BONOS DEKABANK .329 2017-11-01	EUR	12.958	0,26	12.968	0,26
XS1362349869 - BONOS FCE BANK .328 2017-11-13	EUR	27.640	0,56	27.622	0,55
XS1363002459 - BONOS SANTANDER UK PL .329 2017-11-13	EUR	36.374	0,74	36.402	0,72
XS1365255907 - BONOS GOLDMAN SACHS .329 2017-12-18	EUR	31.108	0,63	31.142	0,62
XS1366026323 - BONOS HONEYWELL .329 2017-11-22	EUR	7.023	0,14	7.023	0,14
XS1366184668 - BONOS ING BANK NV .329 2017-11-20	EUR	15.077	0,31	15.087	0,30
XS1366739552 - BONOS LUTECNOLOGIES .329 2017-11-22	EUR	2.517	0,05	2.520	0,05
XS1369605123 - BONOS SOCIETE GENERAL .329 2017-11-20	EUR	25.041	0,51	25.058	0,50
XS1371522407 - BONOS ABN AMRO BANK .329 2017-11-27	EUR	15.067	0,31	15.078	0,30
XS1373211900 - BONOS SANTANDER INTL .329 2017-12-08	EUR	35.099	0,71	35.133	0,70
XS1377492035 - BONOS SANT CONS FINAN .329 2017-12-18	EUR	33.560	0,68	33.421	0,67
XS1380333507 - BONOS STATKRAFT AS .329 2017-12-15	EUR	3.007	0,06	3.007	0,06
XS1385392888 - BONOS NATIONWIDE BLDG .33 2017-12-27	EUR	38.233	0,78	38.273	0,76
XS1398537925 - BONOS BKOFNOVASCOTIA .331 2017-10-20	EUR	10.126	0,21	10.132	0,20
XS1402235060 - BONOS GOLDMAN SACHS .329 2017-10-30	EUR	19.726	0,40	18.699	0,37
XS1403265694 - BONOS VOLVO TREASURY .331 2017-11-03	EUR	5.007	0,10	5.009	0,10
XS1415534889 - BONOS COCA-COLA EUROP .329 2017-11-26	EUR	9.384	0,19	9.385	0,19
XS1421973089 - BONOS SYDBANK A/S .329 2017-11-22	EUR	27.065	0,55	27.079	0,54
XS1427110876 - BONOS CM CN .329 2017-12-04	EUR	10.070	0,20	10.077	0,20
XS1433521884 - BONOS IBER INTL .329 2017-12-18	EUR	5.008	0,10	5.011	0,10
XS1435165045 - BONOS VOLVO TREASURY .329 2017-12-20	EUR	44.127	0,90	44.120	0,88
XS1442286008 - BONOS REPSOL ITL .329 2017-10-06	EUR	66.023	1,34	66.058	1,32
XS1465342951 - BONOS VOLVO TREASURY .331 2017-11-03	EUR	25.059	0,51	25.050	0,50
XS1484553927 - PAGARES REPSOL ITL .2017-08-29	EUR			29.916	0,60
XS1485948134 - PAGARES VOLKSWAGEN INTL .2017-08-28	EUR			29.984	0,60
XS1503012038 - BONOS FCA BANK SPA IR .329 2017-11-13	EUR	3.013	0,06	3.010	0,06
XS1505148350 - BONOS BMW FINANCE NV .331 2017-10-17	EUR	8.025	0,16	8.024	0,16
XS1531355177 - BONOS VOLVO TREASURY .331 2017-12-12	EUR	25.033	0,51	25.029	0,50
XS1534970956 - BONOS SANT CONS FINAN .33 2017-12-27	EUR	37.034	0,75	36.625	0,73
XS153998135 - BONOS HSBC .33 2017-12-21	EUR	20.150	0,41	20.148	0,40
XS1547396967 - BONOS SANT CONS FINAN .331 2017-10-11	EUR	25.026	0,51	25.008	0,50
XS1564377437 - BONOS VOLVO TREASURY .329 2017-11-13	EUR	20.047	0,41	20.037	0,40
XS1574667124 - BONOS COCACOLA .329 2017-12-08	EUR	9.049	0,18	9.046	0,18
XS1578083625 - BONOS BARC BK PLC .331 2017-12-13	EUR	30.165	0,61	30.160	0,60
IT0004931124 - BONOS MEDIOBANCA SPA .331 2017-10-01	EUR	11.039	0,22	2.999	0,06
IT0004931389 - BONOS INTESA SANPAOLO .2.5 2018-07-10	EUR	13.295	0,27		
IT0004626914 - BONOS BANCA IMI SPA .2017-09-01	EUR	0	0,00	5.730	0,11
IT0004633001 - BONOS UNICREDIT SPA .2.8 2017-09-21	EUR			8.216	0,16
IT0004633001 - BONOS UNICREDIT SPA .2.8 2017-12-21	EUR	8.220	0,17		
IT0004633993 - BONOS INTESA SANPAOLO .2.75 2017-10-04	EUR	34.623	0,70	34.696	0,69
IT0004643596 - BONOS INTESA SANPAOLO .2.75 2017-11-04	EUR	5.792	0,12	5.797	0,12
NL0009411677 - BONOS ABN AMRO BANK .3 2017-11-04	EUR	2.395	0,05	2.398	0,05
XS0191752434 - BONOS BANK OF AMERICA .329 2017-11-06	EUR	105.803	2,15	74.009	1,47
IT0004965791 - BONOS INTESA SANPAOLO .2.6 2017-11-15	EUR	8.614	0,17	8.618	0,17
IT0004991961 - BONOS UNICREDIT SPA .1.6 2017-12-28	EUR	7.436	0,15	7.438	0,15
IT0005004855 - BONOS UNICREDIT SPA .1.8 2017-12-23	EUR	9.684	0,20	9.694	0,19
IT0004727274 - BONOS INTESA SANPAOLO .4.1 2017-07-04	EUR			21.124	0,42

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004740350 - BONOS UNICREDIT SPA 3.1 2017-07-31	EUR			3.861	0,08
IT0004750615 - BONOS UNICREDIT SPA 2017-09-13	EUR	0	0,00	76.001	1,51
IT0004760655 - BONOS ENI 4.875 2017-10-11	EUR	6.641	0,13	6.643	0,13
IT0004762578 - BONOS UNICREDIT SPA -329 2017-10-31	EUR	37.303	0,76	37.362	0,74
IT0004762586 - BONOS UNICREDIT SPA -331 2017-09-30	EUR	0	0,00	93.579	1,86
IT0004767577 - BONOS UNICREDIT SPA -329 2017-10-31	EUR	64.402	1,31	64.498	1,28
IT0004776230 - BONOS UNICREDIT SPA -329 2017-12-19	EUR	54.709	1,11	54.759	1,09
IT0004794159 - BONOS ENEL -271 2018-02-20	EUR	5.595	0,11	5.598	0,11
IT0004808421 - BONOS UNICREDIT SPA 5 2018-05-21	EUR	1.351	0,03	1.351	0,03
IT0004826092 - BONOS UNICREDIT SPA 5.65 2018-07-24	EUR	6.511	0,13	6.506	0,13
IT0004827439 - BONOS UNICREDIT SPA -329 2017-07-31	EUR			19.588	0,39
IT0004842685 - BONOS BANCA IMI SPA 5 2017-09-12	EUR	0	0,00	13.188	0,26
IT0004849300 - BONOS INTESA SANPAOLO 4.8 2017-10-03	EUR	1.043	0,02	1.044	0,02
IT0004849318 - BONOS INTESA SANPAOLO 4.8 2017-10-05	EUR	7.559	0,15	7.562	0,15
IT0004849334 - BONOS INTESA SANPAOLO -331 2017-10-05	EUR	22.351	0,45	22.353	0,45
IT0004851231 - BONOS INTESA SANPAOLO -32 2017-10-25	EUR	41.903	0,85	41.944	0,84
IT0004854060 - BONOS UNICREDIT SPA 2017-10-31	EUR	39.634	0,80	39.665	0,79
IT0004854094 - BONOS INTESA SANPAOLO 4 2017-11-05	EUR	18.369	0,37	18.379	0,37
IT0004874654 - BONOS MEDIOBANCA SPA -361 2017-10-31	EUR	67.536	1,37	67.585	1,35
IT0004909013 - BONOS INTESA SANPAOLO -31 2017-11-15	EUR	54.116	1,10	54.124	1,08
IT0004918543 - BONOS UNICREDIT SPA 2.7 2017-12-04	EUR	55.898	1,13	55.931	1,11
BE093514839 - BONOS FORTIS-ASLK 5.75 2017-10-04	EUR	16.994	0,34	16.995	0,34
BE6265140077 - BONOS ANHEUSER SA NV -329 2017-12-29	EUR	18.034	0,37	18.046	0,36
BE6276038419 - BONOS ANHEUSER SA NV -25 2017-10-19	EUR	12.046	0,24	12.048	0,24
BE6289458752 - BONOS BELFIUS -33 2017-12-14	EUR	30.133	0,61	30.124	0,60
BE6292384912 - PAGARES VOLKSWAGEN INTL 2018-01-11	EUR	30.004	0,61	30.012	0,60
DE000A161515 - BONOS DAIMLER AG 2017-09-18	EUR	0	0,00	1.998	0,04
DE000A169GZ7 - BONOS DAIMLER AG -331 2017-10-12	EUR	8.458	0,17	8.459	0,17
DE000A185WC9 - BONOS VONOVIA SE -348 2017-12-13	EUR	30.059	0,61	30.065	0,60
DE000A18V120 - BONOS VONOVIA SE -329 2017-12-15	EUR	46.194	0,94	46.235	0,92
DE000A1ZE7J5 - BONOS DAIMLER CANADA -331 2017-10-02	EUR	34.943	0,71	34.966	0,70
DE000A1ZZ002 - BONOS BMW US CAPITAL -331 2017-10-20	EUR	15.030	0,30	15.035	0,30
DE000A2AAL15 - BONOS DAIMLER AG -33 2017-12-11	EUR	19.154	0,39	19.169	0,38
FR0012330124 - BONOS RCI BANQUE SA -329 2017-11-27	EUR	23.929	0,49	23.955	0,48
FR0012674182 - BONOS RCI BANQUE SA -331 2017-10-16	EUR	60.745	1,23	60.693	1,21
FR0013106614 - BONOS BANQUE POP CAIS -329 2017-11-06	EUR	14.989	0,30	15.003	0,30
FR0013136330 - BONOS RCI BANQUE SA -358 2017-12-18	EUR	3.244	0,07	3.240	0,06
FR0013216884 - BONOS DANONE -331 2017-11-03	EUR	16.063	0,33	16.067	0,32
XS0249443879 - BONOS BANK OF AMERICA -329 2017-12-28	EUR	100.068	2,03	100.097	1,99
XS0267827169 - BONOS BANK OF AMERICA -33 2017-12-14	EUR	68.460	1,39	57.351	1,14
XS0323411016 - BONOS STAN CHART BK 5.875 2017-09-26	EUR	0	0,00	1.984	0,04
XS0323657527 - BONOS MORGANSTANLEY 5.5 2017-10-02	EUR	3.323	0,07	3.322	0,07
XS0326869665 - BONOS BAYERISCHE LAND 5.75 2017-10-23	EUR	5.136	0,10	5.138	0,10
XS0331141332 - BONOS ENI 4.75 2017-11-14	EUR	1.046	0,02	1.047	0,02
XS0342289575 - BONOS BARC BK PLC 6 2018-01-23	EUR	18.318	0,37	18.312	0,36
XS0343877451 - BONOS CREDIT AGRICOLE 5.971 2018-02-01	EUR	14.447	0,29	14.441	0,29
XS0353643744 - BONOS HSBC 6.25 2018-03-19	EUR	18.561	0,38	18.550	0,37
XS0479541699 - BONOS GAS NATURAL CAP 4.125 2018-01-26	EUR	2.249	0,05	2.249	0,04
XS0540187894 - BONOS TELEFONICA SAU 3.661 2017-09-18	EUR	0	0,00	33.062	0,66
XS0544714750 - BONOS COCA COLA PART 3.125 2017-09-29	EUR	0	0,00	3.792	0,08
XS0557992889 - BONOS CAISSE CREDIT 4 2018-01-12	EUR	8.617	0,17	8.614	0,17
XS0559434351 - BONOS DELTA LLOYD N.V 4.25 2017-11-17	EUR	24.351	0,49	24.348	0,48
XS0647288140 - BONOS ENEL FINANCE NV 4.125 2017-07-12	EUR			7.109	0,14
XS0697341203 - BONOS MEDIOBANCA SPA -329 2017-11-30	EUR	39.534	0,80	39.602	0,79
XS0702452995 - BONOS VOLKSWAGEN LEAS 3.25 2018-05-10	EUR	11.630	0,24	4.640	0,09
XS0746276335 - BONOS TELEFONICA SAU 4.797 2018-02-21	EUR	13.358	0,27	13.353	0,27
XS0767815599 - BONOS GLENCORE FIN EU 4.125 2018-04-03	EUR	19.804	0,40	11.556	0,23
XS0788138906 - BONOS INTESA SANPAOLO 2.25 2017-11-22	EUR	857	0,02		
XS0803117612 - BONOS RZB 2.75 2017-07-10	EUR			28.559	0,57
XS0828012863 - BONOS TELEFONICA SAU 5.811 2017-09-05	EUR	0	0,00	23.613	0,47
XS0828724004 - BONOS SECURITAS 2.25 2018-03-14	EUR	15.121	0,31	15.107	0,30
XS0831370613 - BONOS REPSOL ITL 4.375 2018-02-20	EUR	69.345	1,41	69.298	1,38
XS0838847381 - BONOS FCE BANK 2.875 2017-10-03	EUR	11.192	0,23	11.190	0,22
XS0852993285 - BONOS INTESA SANPAOLO 4 2017-11-09	EUR	7.673	0,16	7.675	0,15
XS0863482336 - BONOS UNICREDIT SPA 3.375 2018-01-11	EUR	9.847	0,20	9.847	0,20
XS0872702112 - BONOS BBVA SENIOR FIN 3.75 2018-01-17	EUR	38.549	0,78	38.558	0,77
XS0879082914 - BONOS FERROVIAL EMISII 3.375 2018-01-30	EUR	16.844	0,34	16.836	0,34
XS0881544281 - BONOS UNICREDIT BANK 2.625 2018-01-30	EUR	16.552	0,34	16.554	0,33
XS0905797113 - BONOS RCI BANQUE SA 2.875 2018-01-22	EUR	3.085	0,06	3.086	0,06
XS0969350999 - BONOS MADRILENA GAS 3.779 2018-09-11	EUR	11.149	0,23		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.344.415	67,87	3.603.483	71,80
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		3.937.106	79,90	3.991.607	79,54
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		3.937.106	79,90	3.991.607	79,54
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		3.937.106	79,90	3.991.607	79,54

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		4.838.675	98,19	4.904.076	97,72

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.