

CATALANA OCCIDENTE RENTA FIJA CP, FI

Nº Registro CNMV: 2687

Informe Semestral del Primer Semestre 2018

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositarario:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A. **Auditor:** DQ AUDITORES S.A.

Grupo Gestora: **Grupo Depositarario:** SANTANDER **Rating Depositarario:** A2 (Moody's)

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

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/02/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en valores de renta fija nacional o internacional a corto plazo, de emisores públicos y privados si bien normalmente el Fondo invertirá en Deuda Pública emitida por países de la zona Euro, principalmente nacionales, con Pacto de Recompra inferior a tres meses sin perjuicio de que coyunturalmente pueda realizarse una inversión en valores de Renta Fija emitida por empresas privadas de la Zona Euro. Las emisiones de renta fija estarán calificadas con los siguientes ratings: como máximo un 25% de las emisiones tendrán una calidad crediticia media (rating entre BBB- y BBB+, según la agencia S&P). El resto de emisiones serán de calidad crediticia alta (A- o superior). No obstante el fondo podrá invertir en activos que tengan una calificación crediticia al menos igual a la que tenga el Reino de España en cada momento. El fondo podrá invertir hasta un 100% de su patrimonio en depósitos en entidades de crédito con los mismos requisitos de rating que el resto de activos de renta fija. La duración media de la cartera de renta fija será como máximo de 18 meses. No existe riesgo divisa. También podrá invertir hasta un 10% en acciones y participaciones de IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,08	0,00	-0,08	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	741.973,48	852.683,26
Nº de Partícipes	1.528	1.625
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	8.604	11,5964
2017	9.994	11,7203
2016	11.456	11,7578
2015	12.216	11,7714

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	0,25	0,00	0,25	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	-1,06	-0,69	-0,36	-0,02	-0,04	-0,32	-0,12	-0,21	0,51

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,20	29-05-2018	-0,20	29-05-2018	-0,49	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,05	04-06-2018	0,05	04-06-2018	0,31	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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,42	0,50	0,33	0,25	0,14	0,15	0,16	0,65	0,43
Ibex-35	13,97	13,46	14,55	14,20	11,95	12,89	25,83	21,75	18,84
Letra Tesoro 1 año	0,44	0,35	0,52	0,17	1,10	0,59	0,70	0,24	1,60
Euribor a semana capitalizado anualmente	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,27	0,27	0,26	0,23	0,23	0,23	0,26	0,26	0,21

(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.

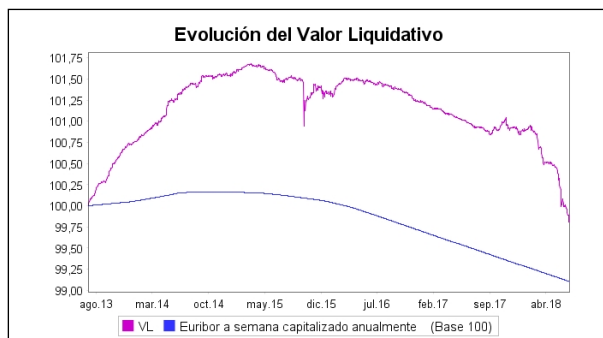
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,60	0,69	1,03

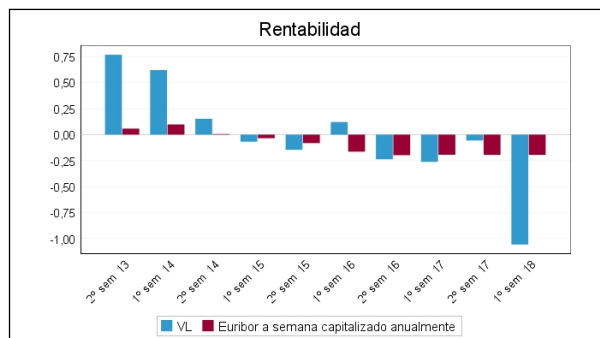
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo			
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	46.961	1.675	-0,19
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	9.832	319	-0,58
Renta Fija Mixta Internacional	2.246	62	-1,77
Renta Variable Mixta Euro	6.956	101	-0,03
Renta Variable Mixta Internacional	2.060	99	-2,04
Renta Variable Euro	40.201	2.094	-0,66
Renta Variable Internacional	170.847	4.603	5,25
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	10.497	103	-2,92
Global	61.183	2.137	0,61
Total fondos	350.783	11.193	2,43

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	7.113	82,67	8.323	83,28
* Cartera interior	1.702	19,78	800	8,00
* Cartera exterior	5.428	63,09	7.560	75,65
* Intereses de la cartera de inversión	-16	-0,19	-37	-0,37

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)	1.507	17,52	1.679	16,80
(+/-) RESTO	-17	-0,20	-9	-0,09
TOTAL PATRIMONIO	8.604	100,00 %	9.994	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)	9.994	11.616	9.994	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-13,57	-15,26	-13,57	-20,17
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,04	-0,05	-1,04	1.652,21
(+) Rendimientos de gestión	-0,73	0,25	-0,73	-359,62
+ Intereses	0,09	0,08	0,09	-3,14
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,82	0,24	-0,82	-411,91
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,08	-0,01	-90,13
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,31	-0,30	-10,89
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	-11,77
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-11,76
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,03	-0,83
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	-2,47
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-38,98
+ 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	-38,98
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.604	9.994	8.604	

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

3. Inversiones financieras

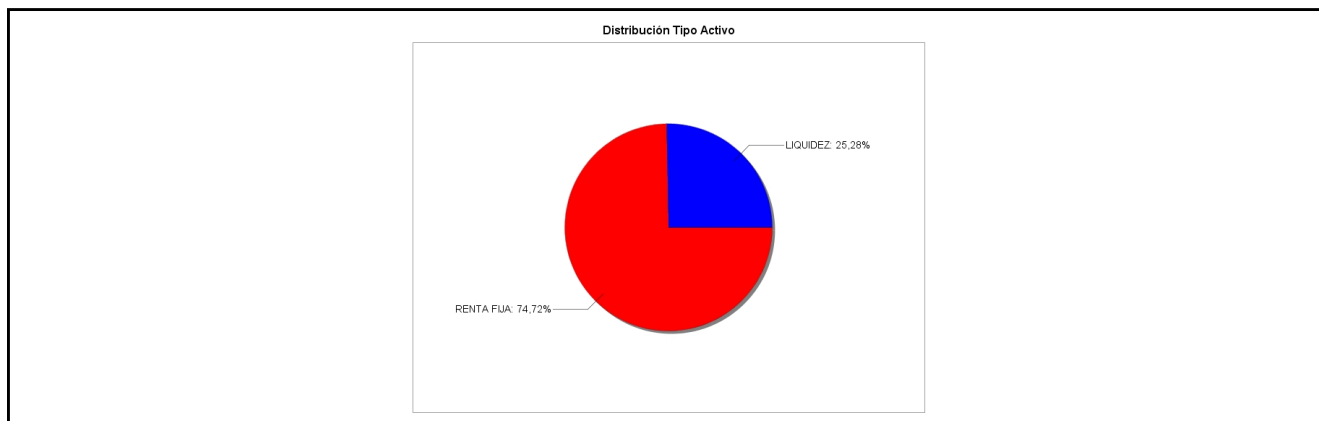
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.002	11,64	100	1,00
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	700	8,14	700	7,00
TOTAL RENTA FIJA	1.702	19,78	800	8,00
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 INTERIOR	1.702	19,78	800	8,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.428	63,08	7.058	70,62
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	5.428	63,08	7.058	70,62
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	502	5,02
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.428	63,08	7.560	75,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.129	82,86	8.360	83,64

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

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 107949985,66€. Este importe representa el 8,73 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 tipos de interés siguen siendo uno de los centros del debate económico. Todo indica que seguirán normalizándose las políticas económicas, aunque el ritmo, especialmente en Europa, será lento.

La Reserva Federal va aumentando tipos, y otras zonas, como la del euro, se preparan para ello. En un mundo tan endeudado la sensibilidad de algunas instituciones a estas subidas puede ser elevada. No obstante, a pesar de que Europa se va reactivando, el BCE persiste en sus mensajes acomodaticios en lo que a política monetaria se refiere. Por tanto, no se atisban cambios en el corto y medio plazo.

A nivel global, debemos resaltar la guerra comercial liderada por Estados Unidos, que tarde o temprano afectará al crecimiento mundial y a los resultados de empresas perjudicadas por los aranceles.

Otro hecho destacable es que el mercado monetario está estresado. Las subidas de tipos de interés en Estados Unidos y

la evidencia de que el BCE está reduciendo sus adquisiciones, han situado el mercado con poca liquidez. Los spreads (diferencia entre el precio de adquisición de las emisiones de renta fija, y el precio de venta) han aumentado.

Debido al ciclo alcista que han iniciado los tipos de interés, se han visto afectadas negativamente las valoraciones de infinidad de instrumentos. No obstante, conviene destacar que las emisiones que posee el fondo son de altísima solvencia, y que por tanto, estas alteraciones en el precio de las cotizaciones, convergerá en el precio de amortización, y además se irán cobrando los intereses pertinentes, aunque es cierto que tales intereses son muy bajos. Como comentamos en anteriores informes, el hecho de que los intereses sean tan bajos, nos deja sin colchón para contrarrestar esas pequeñas variaciones en las valoraciones.

Todas estas circunstancias nos inducen a seguir prudentes en el fondo, pero activos en la gestión de los riesgos.

La cartera del fondo arroja un rendimiento del +0,18% a cierre del semestre, pero la comisión que soporta el fondo (gestión y depositaria), que asciende a 0,55%, comporta que el fondo tenga una TIR ligeramente negativa.

El fondo se mantiene firme en la exigencia de calidad de los emisores en los que invierte su patrimonio y en la duración de las emisiones.

Los rendimientos acumulados del fondo a finales del primer semestre de 2018 han sido de -1,06% asumiendo una volatilidad del 0,42%. El precio de cada participación de Catalana Occidente Renta Fija, FI a cierre de junio era de 11,60 euros. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido un índice de referencia compuesto por Euribor a semana capitalizado anualmente, que ha obtenido una rentabilidad del -0,19%, asumiendo una volatilidad del 0,00%. El ratio TER de la IIC en el último trimestre ha sido 0,15%, acumulando en el año un 0,30%.

El promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio (incluyendo inversión directa e indirecta a través de IIC) en el periodo ha sido el 4,35%, y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de -833,00.

El volumen total de los activos del fondo se situaba en 8.604.255 euros. Al principio del ejercicio era de 9.993.725 euros, por lo que el decremento semestral ha sido del 13,90%, y el número de partícipes se ha reducido en 97 hasta 1528.

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 de emisores con elevada calidad crediticia y alta solvencia denominadas en euros y con vencimientos a corto/medio plazo. No vemos prácticamente valor en la inversión en bonos de largo plazo. En el semestre se han realizado compras de emisiones con cupón flotante con carácter de diversificación de la liquidez, ya que actualmente la contratación de operaciones de repo penaliza la rentabilidad al ofrecer rendimiento negativo. Las nuevas emisiones en cartera son de BBVA y Ford. Por otro lado, se ha incrementado la posición que se mantenía en emisiones flotantes de UBS y HSBC.

La totalidad del patrimonio se mantiene en euros con lo que no existe ningún riesgo a divisa.

Nos mantendremos atentos a cambios de tendencia en la evolución de los tipos.

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.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Superado límite conjunto del 40% en activos que pesan más del 5%.

A final del período la IIC tenía 700.000€ comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (8,14% 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 -0,45%.

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 el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

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
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
XS1788584321 - RENTA FIJA BBVA 0,28 2023-03-09	EUR	196	2,28	0	0,00
XS1564443759 - RENTA FIJA IBERDROLA FINANZAS 0,34 2024-02-20	EUR	706	8,20	0	0,00
XS1616407869 - RENTA FIJA AMADEUS CAPITAL MKTS 0,00 2019-05-19	EUR	100	1,16	100	1,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.002	11,64	100	1,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.002	11,64	100	1,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000123C7 - REPO SANTANDER SEC. SERV.- 1,00 2018-01-02	EUR	0	0,00	700	7,00
ES00000122T3 - REPO SANTANDER SEC. SERV.- 0,45 2018-07-02	EUR	700	8,14	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		700	8,14	700	7,00
TOTAL RENTA FIJA		1.702	19,78	800	8,00
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 INTERIOR		1.702	19,78	800	8,00
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
XS1767930826 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 0,10 2022-12-07	EUR	90	1,05	0	0,00
XS1564443759 - RENTA FIJA IBERDROLA FINANZAS 0,34 2024-02-20	EUR	0	0,00	707	7,08
XS1629866606 - RENTA FIJA AT&T INC 0,52 2023-09-04	EUR	0	0,00	509	5,09
XS1664643746 - RENTA FIJA BAT CAPITAL CORP 0,17 2021-08-16	EUR	300	3,49	302	3,03
DE000A2GSCY9 - RENTA FIJA DAIMLER AG 0,12 2024-07-03	EUR	396	4,60	403	4,03
FR0013260486 - RENTA FIJA RCI BANQUE SA 0,35 2022-03-14	EUR	699	8,12	708	7,09
XS1609252645 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS FIN 0,35 2021-05-10	EUR	402	4,67	505	5,06
XS1586555515 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTL FIN 0,03 2019-03-30	EUR	801	9,31	802	8,02
XS1586146851 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE 0,52 2022-04-01	EUR	705	8,19	716	7,16
XS1586214956 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 0,38 2022-09-27	EUR	452	5,26	305	3,05
XS1584041252 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 0,53 2022-09-22	EUR	706	8,21	718	7,19
CH0359915425 - RENTA FIJA UBS AG 0,38 2022-09-20	EUR	451	5,24	203	2,03
XS0702452995 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 3,25 2018-05-10	EUR	0	0,00	211	2,11
XS0383001996 - RENTA FIJA HEATHROW FUNDING LTD 4,60 2018-02-15	EUR	0	0,00	430	4,30
FR0010948240 - RENTA FIJA ALSTOM SA 3,63 2018-10-05	EUR	425	4,94	538	5,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.428	63,08	7.058	70,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.428	63,08	7.058	70,62
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		5.428	63,08	7.058	70,62
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
LU0346393704 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	0	0,00	502	5,02
TOTAL IIC		0	0,00	502	5,02
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.428	63,08	7.560	75,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.129	82,86	8.360	83,64

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.