

## ATL CAPITAL LIQUIDEZ, FI

Nº Registro CNMV: 3282

Informe Semestral del Segundo Semestre 2016

**Gestora:** 1) ATL 12 CAPITAL GESTION S.G.I.I.C, S.A.  
YOUNG, S.L.

**Depositario:** BANKINTER, S.A.

**Auditor:** ERNST &

**Grupo Gestora:**

**Grupo Depositario:** BANKINTER

**Rating Depositario:** Baa1((Moody's))

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.atlcapital.es/atl-gestion/documentacion/](http://www.atlcapital.es/atl-gestion/documentacion/).

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

### Dirección

CL MONTALBAN 9 28014 MADRID

### Correo Electrónico

mdiaz@atlcapital.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: 05/10/2005

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Monetario

Perfil de Riesgo: RIESGO BAJO

#### Descripción general

Política de inversión: Vocación del fondo y objetivo de gestión: Monetario El patrimonio del Fondo se invierte en activos de renta fija corto plazo y activos monetarios denominados en euros, emitidos por emisores tanto del área euro como del resto de países OCDE. Los activos de renta fija en que se invierta el fondo podrán ser tanto de renta fija pública como privada, con alta calificación crediticia.

La cartera del Fondo no tendrá en ningún caso una duración media superior a 18 meses.

El índice de referencia del Fondo es el EONIA (Euro OverNight Index Average), índice medio del tipo del euro a un día, fruto de las distintas transacciones en el mercado interbancario.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,00	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	4.833.651,91	4.983.633,37
Nº de Partícipes	586	544
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	58.341	12,0698
2015	57.406	12,0724
2014	50.408	12,0505
2013	46.006	11,9532

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	0,16		0,16	0,37		0,37	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,06	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,02	-0,03	0,00	-0,01	0,01	0,18	0,81	2,01	1,78

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>		11-10-2016		18-05-2016	-0,01	07-01-2013
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>		24-10-2016	0,01	25-01-2016	0,04	02-01-2013

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02	0,03	0,07	0,39
<b>Ibex-35</b>	26,65	16,44	18,20	35,71	31,14	22,11	18,82	18,85	29,11
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,47	0,23	0,73	0,50	0,20	0,23	0,40	0,80	0,14
<b>INDICE EONIA</b>	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,04
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,15	0,15	0,22	0,21	0,20	0,19	0,14	0,13	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.

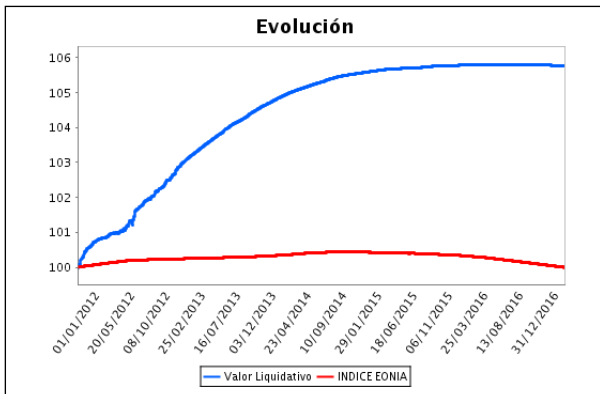
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,44	0,10	0,10	0,12	0,13	0,53	0,56	0,57	0,57

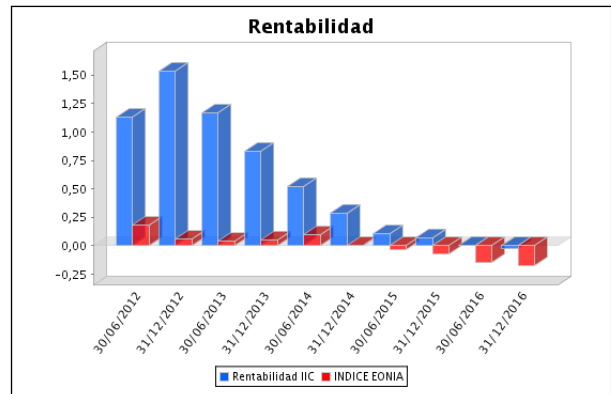
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	0	0	0
Monetario	61.410	590	0
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	17.791	235	1
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	53.665	696	2
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	9.566	205	3
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	5.650	139	8
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	13.925	402	-15
Global	92.592	1.040	4
<b>Total fondos</b>	<b>254.599</b>	<b>3.307</b>	<b>1,36</b>

\*Medias.

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

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	55.377	94,92	53.830	89,47
* Cartera interior	55.308	94,80	53.702	89,25
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	70	0,12	128	0,21

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)	3.502	6,00	6.463	10,74
(+/-) RESTO	-538	-0,92	-126	-0,21
TOTAL PATRIMONIO	58.341	100,00 %	60.167	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)	60.167	57.406	57.406	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,95	4,78	1,59	-165,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,02	0,02	-0,02	-478,25
(+) Rendimientos de gestión	0,17	0,25	0,41	-211,33
+ Intereses	0,16	0,23	0,39	-26,83
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± 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	0,00	-150,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,02	0,02	-34,50
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,24	-0,44	-213,47
- Comisión de gestión	-0,16	-0,21	-0,37	-19,74
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	7,62
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-1,37
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,02
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-200,00
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-53,45
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	-53,45
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	58.341	60.167	58.341	

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

### 3. Inversiones financieras

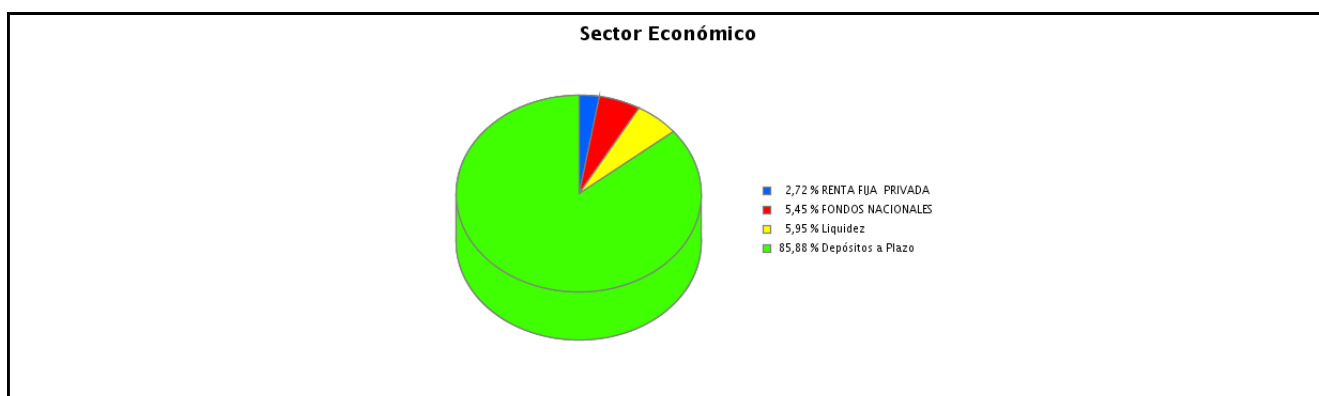
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.599	2,74	999	1,66
TOTAL RENTA FIJA	1.599	2,74	999	1,66
TOTAL IIC	3.209	5,50	5.203	8,65
TOTAL DEPÓSITOS	50.500	86,56	47.500	78,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	55.308	94,80	53.702	89,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	55.308	94,80	53.702	89,26

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
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

NO APLICABLE.

### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X

	SI	NO
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

Anexo: Una entidad del grupo de la gestora, Atl 12 Capital Inversiones AV SA, es oficina virtual de Bankinter, percibiendo por este motivo ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el fondo. El fondo a realizado Repos a través de su Depositario por un importe de 23.696 miles de Euros.

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

NO APLICABLE

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

El segundo semestre de 2.016 viene marcado por resultados en las urnas contrarios al consenso de mercado, pero que paradójicamente generan una reacción de las bolsas también de signo contrario al esperado, en este caso positivo. El caso más paradigmático fue la victoria en las elecciones de EEUU de Trump, donde la reacción negativa de los mercados duró solamente unas horas. Estos hechos nos han llevado a un trimestre muy positivo para la renta variable en prácticamente todos los mercados. En Europa subidas superiores al 14% en la mayoría de los índices, el Ibex, en concreto, un 14,56%. En EEUU subidas de un 10% sobre todo en la parte final del periodo. También subidas para el petróleo tras el acuerdo para reducir la producción dentro de la OPEC, que se extendió a otros países como Rusia. En renta fija hemos visto subidas claras en las rentabilidades en los bonos de los países centrales, algo más acusadas en los EEUU, que ya ha comenzado su proceso de normalización de los tipos de interés. En España también repunte de las rentabilidades, pero estrechamiento de la prima de riesgo en unos diez puntos básicos hasta los 118. En cuanto a los mercados monetarios, los tipos han marcado nuevos mínimos, llevando las rentabilidades de todos los instrumentos con vencimiento inferior a un año a mínimos de rentabilidad, existiendo ya en Europa varios países con rentabilidad negativa. Esta tendencia creemos que se mantendrá durante al menos todo 2017, ya que el BCE no se plantea la modificación de su política monetaria. Las decisiones de inversión adoptadas por la Gestora se han basado en mantener una estructura estable de vencimientos de la cartera principalmente a través de depósitos de emisores españoles que permiten dotar de estabilidad a los retornos del fondo y obtener una rentabilidad positiva para la liquidez. También hemos tomado algún pagaré de FORTIA. A lo largo del periodo, el patrimonio del fondo se ha reducido un 3.03% hasta situarse en 58.3 millones de Euros. El número de partícipes se ha incrementado en 44 acabando el periodo en 586 partícipes. La rentabilidad del fondo en el semestre ha sido del -0,03%, siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0,08%. La rentabilidad del índice de referencia ha sido del -0,17%. La diferencia entre la rentabilidad del fondo y la de su índice de referencia se debe a la mayor exposición del fondo a emisores financieros españoles. Los gastos soportados por el fondo en el semestre han sido de un 0,20% de su patrimonio. En comparación con el resto de fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad del fondo ha estado por debajo de la media. La liquidez ha sido remunerada al 0% Durante el primer semestre se ha procedido a la compra y renovación de depósitos a plazo en las entidades dónde teníamos

posición. Los tipos de renovación de los mismos han sido sensiblemente inferiores a los obtenidos en períodos anteriores. El riesgo asumido por el fondo, medido en términos de su volatilidad, ha sido de 0,01%. La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido del 26,65% y la de las Letras del Tesoro del 0,47%. La diferencia se debe a una mayor ponderación en depósitos dentro de la cartera. En el supuesto de realizar operaciones a plazo según la norma, pero a contado en el mercado donde se realizan, así como derivados que no generen exposición adicional, la gestora operará a través de entidades consolidadas a los efectos de minimizar el riesgo de contrapartida. En relación al ejercicio de derechos políticos, como regla general se delegará el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales en el Presidente u otro miembro del Consejo, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la Gestora lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso asistirá siempre que se haya establecido una prima de asistencia o cualquier otro beneficio ligado a la misma. Las perspectivas para los próximos meses siguen siendo positivas en términos relativos, ya que en términos absolutos no esperamos rentabilidad positiva. Si bien la remuneración ofrecida por los tramos cortos de la curva de tipos de interés va a continuar siendo bajos, continuaremos buscando depósitos bancarios con liquidez inmediata a tipos significativamente superiores a los de nuestro índice de referencia. El fondo tiene un 5.5% de su patrimonio invertido en otras IIC. La gestora es Renta 4. Remuneración al Personal de la Gestora La remuneración total abonada por la Gestora a su personal en 2016 ha sido 569.720,85 € de los cuales 474.605,12 € son remuneración fija y 95.115,73 € variable. El número de beneficiarios ha sido 9 de los cuales 8 han percibido remuneración variable. En este año 2016 ningún empleado ha percibido remuneración ligada a la comisión de gestión variable de alguna IIC. La remuneración de altos cargos (2 personas) ha sido de 252.815,96 €, de los cuales 192.000 € son remuneración fija y 60.815,90 € variable. La remuneración de empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (2 empleados) ha sido de 129.999 € de los cuales 121.999 € son remuneración fija y 8.000 € variable.

**CONTENIDO CUALITATIVO DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN DE ATL 12 CAPITAL GESTIÓN, SGIIC, S.A.** La política de retribuciones de la Sociedad está establecida a nivel del Grupo de Sociedades de ATL Capital, y está adaptada a su tamaño y complejidad de actividades. El seguimiento y control se lleva a cabo por la Unidad de Cumplimiento Normativo y se lleva a cabo una revisión con periodicidad anual. La última revisión fue objeto de aprobación en el Consejo de Administración de 30 de marzo de 2016. Los principios que inspiran la política de remuneración son fundamentalmente: evitar los conflictos de intereses e incumplimientos de normas de conducta, actuar con honestidad, y gestión adecuada del riesgo. La retribución variable de la alta dirección dependerá de los Resultados del Grupo y de la Consecución de objetivos, tanto a nivel del área de actividad al que están adscritos, como nivel personal. - En cuanto a la retribución variable del resto de empleados de la Sociedad se puede distinguir entre: 1. Personal de áreas de soporte. En estos casos la retribución variable dependerá de los mismos factores que el personal de Alta Dirección, con una menor incidencia de los resultados del grupo. 2. Personal que participa en las funciones de control interno. Dentro de los factores mencionados, tendrá una especial ponderación el cumplimiento de objetivos vinculados a sus funciones, con independencia de los resultados que arrojen las áreas de negocio por ellas controladas. 3. Personal dedicado a la gestión de activos. Dentro de la evaluación de la consecución de objetivos, son tenidos en cuenta los resultados de gestión de las carteras gestionadas, pero ponderando tres factores fundamentales a considerar: La política de inversión y perfil del riesgo de la cartera gestionada, evitar conflictos de intereses, y riesgos incompatibles con las carteras. La cuantía de los incentivos percibidos cada ejercicio, en ningún caso podrá implicar la asunción de riesgos que rebasen el nivel tolerado, y deberán mantener, además, una adecuada proporción con la retribución fija. En tal sentido, la retribución variable ha oscilado en los ejercicios precedentes entre un 20 y un 50 por ciento de la fija.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505087058 - Pagarés FORTIA 0,20 2016-10-10	EUR	0	0,00	999	1,66
ES0505087074 - Pagarés FORTIA 0,171 2017-02-10	EUR	999	1,71	0	0,00
ES0505087108 - Pagarés FORTIA 0,147 2017-03-10	EUR	600	1,03	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		1.599	2,74	999	1,66
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		1.599	2,74	999	1,66
ES0128520006 - Participaciones RENTA 4 SGIIC SA	EUR	3.209	5,50	5.203	8,65
<b>TOTAL IIC</b>		3.209	5,50	5.203	8,65
- Depósito BERCAJA 0,250 2017 04 26	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito BERCAJA 0,250 2017 04 26	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito BERCAJA 0,250 2017 04 26	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito BERCAJA 0,250 2017 04 26	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito BERCAJA 0,250 2017 04 26	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito BERCAJA 0,250 2017 04 26	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJA RURAL DE ARAGON 0,500 2017 03 14	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJA RURAL DE ARAGON 0,500 2017 03 14	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJA RURAL DE ARAGON 0,500 2017 03 14	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJA RURAL DE ARAGON 0,500 2017 03 14	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJA RURAL DE ARAGON 0,500 2017 03 14	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,700 2016 09 23	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,700 2016 09 23	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,700 2016 09 23	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,700 2016 09 23	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,700 2016 09 23	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,330 2017 02 25	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,330 2017 02 25	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 01	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 08	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 08	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,240 2017 04 08	EUR	500	0,86	500	0,83
- Depósito CAJAMAR 0,140 2017 09 23	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito CAJAMAR 0,140 2017 09 23	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito CAJAMAR 0,140 2017 09 23	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito CAJAMAR 0,140 2017 09 23	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,500 2016 08 26	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,500 2016 08 26	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,500 2016 08 26	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,500 2016 08 26	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,500 2016 08 26	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,500 2016 09 23	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,500 2016 09 23	EUR	0	0,00	1.000	1,66
- Depósito BANKIA 0,050 2017 03 08	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,050 2017 03 08	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,050 2017 03 08	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,050 2017 03 08	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,050 2017 03 08	EUR	500	0,86	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,040 2017 01 23	EUR	1.000	1,71	0	0,00
- Depósito BANKIA 0,040 2017 01 23	EUR	1.000	1,71	0	0,00
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 03	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 03	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 03	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 03	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 03	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 03	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 18	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 18	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 18	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2016 12 18	EUR	0	0,00	500	0,83
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2017 12 05	EUR	1.000	1,71	0	0,00
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2017 12 05	EUR	1.000	1,71	0	0,00
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2017 12 05	EUR	1.000	1,71	0	0,00
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2017 12 19	EUR	1.000	1,71	0	0,00
- Depósito NOVO BANCO 0,750 2017 12 19	EUR	1.000	1,71	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- Deposito BANCO POPULAR ESPANO 0,180 2017 12 29	EUR	500	0,86	0	0,00
- Deposito BANCO POPULAR ESPANO 0,180 2017 12 29	EUR	500	0,86	0	0,00
- Deposito BANCO POPULAR ESPANO 0,180 2017 12 29	EUR	500	0,86	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		50.500	86,56	47.500	78,95
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		55.308	94,80	53.702	89,26
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		55.308	94,80	53.702	89,26

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.