

CAIXABANK EVOLUCION, FI

Nº Registro CNMV: 2505

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

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 o www.caixabankassetmanagement.com.

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

Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

Correo Electrónico

a través del formulario disponible en 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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/11/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 3 - Medio-bajo

Descripción general

Política de inversión: Fondo que invierte en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. La exposición máxima a renta variable es del 30%. En cuanto a renta fija, la duración media de la cartera así como la exposición a activos de renta fija pública o privada se adaptará a las expectativas que se tengan de la evolución del mercado. Podrá invertir sin límite definido en otras IIC de carácter financiero.

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	0,70	0,21	0,70	0,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,57	0,54	0,57	0,40

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		
PLUS	120.728.995,05	172.009.540,56	24.658	34.490	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO
ESTÁNDAR	103.635.340,10	137.792.498,76	106.098	133.955	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PREMIUM	14.185.256,78	19.596.604,15	678	883	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
PLUS	EUR	1.971.135	2.819.870	4.223.623	5.123.040
ESTÁNDAR	EUR	1.629.804	2.178.591	3.390.263	4.373.679
PREMIUM	EUR	234.793	325.531	482.111	625.099

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
PLUS	EUR	16,3269	16,3937	16,1092	16,2876
ESTÁNDAR	EUR	15,7263	15,8107	15,6218	15,8819
PREMIUM	EUR	16,5519	16,6116	16,2908	16,4383

(*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLUS	al fondo	0,21	0,00	0,21	0,21	0,00	0,21	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
ESTÁNDAR	al fondo	0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,03	0,03	Patrimonio
PREMIUM	al fondo	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
15% MSCI EMU Index para la renta variable y 50% EMU Large Cap Investment Grade + 10%BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index + 25%BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index para la renta fija									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

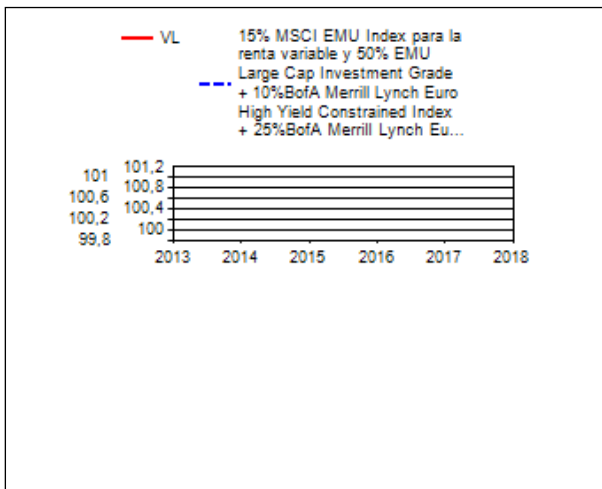
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,27	0,27	0,28	0,29	0,29	1,15	1,12	1,11	1,05

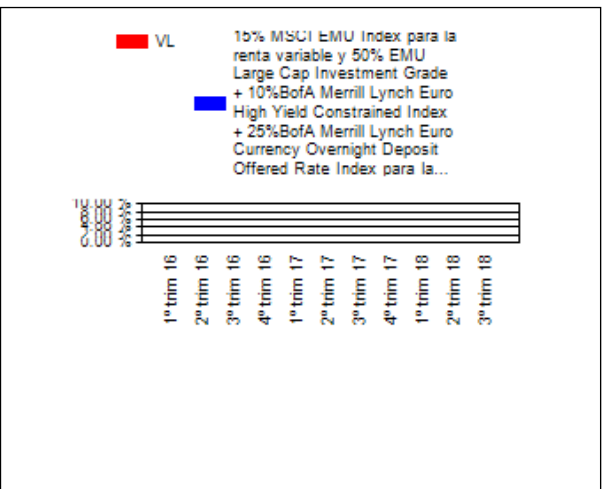
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 23/03/2018 se modificó la política de inversión de la sociedad, 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)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
15% MSCI EMU Index para la renta variable y 50% EMU Large Cap Investment Grade + 10%BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index + 25%BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index para la renta fija									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

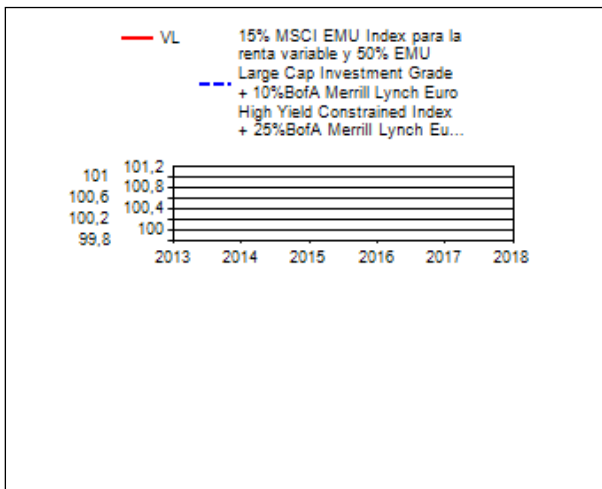
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,39	0,39	0,43	0,43	0,43	1,70	1,68	1,66	1,60

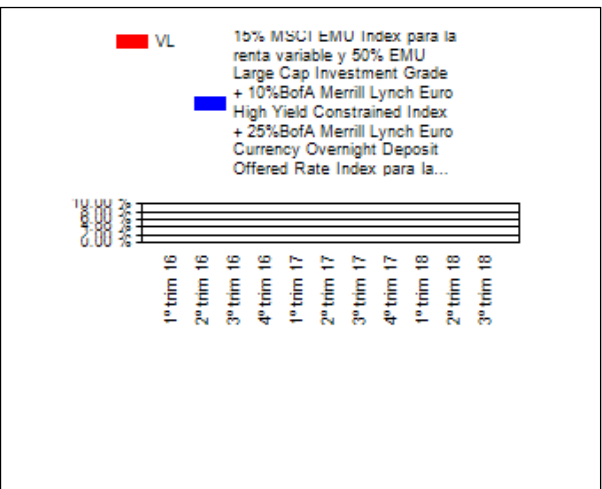
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 23/03/2018 se modificó la política de inversión de la sociedad, 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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
15% MSCI EMU Index para la renta variable y 50% EMU Large Cap Investment Grade + 10%BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index + 25%BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index para la renta fija									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.319.011	349.809	-0,43
Global	5.573.061	236.616	-2,31
Total fondos	40.018.289	2.810.883	-0,91

*Medias.

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

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.294.727	85,90	4.853.133	91,16
* Cartera interior	760.768	19,83	482.923	9,07
* Cartera exterior	2.537.068	66,14	4.393.442	82,52
* Intereses de la cartera de inversión	-3.109	-0,08	-23.232	-0,44
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	483.147	12,60	345.626	6,49
(+/-) RESTO	57.858	1,51	125.234	2,35
TOTAL PATRIMONIO	3.835.732	100,00 %	5.323.993	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)	5.323.993	5.881.912	5.323.993	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-30,83	-10,95	-30,83	142,13
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,43	0,87	-0,43	-116,57
(+) Rendimientos de gestión	-0,15	1,18	-0,15	-110,55
+ Intereses	0,09	0,06	0,09	35,79
+ Dividendos	0,08	0,07	0,08	-2,73
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,06	0,00	0,06	-1.186,57
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,24	0,07	-0,24	-388,79
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,03	-0,01	-0,03	64,69
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,47	0,54	0,47	-24,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,41	0,56	-0,41	-163,79
± Otros resultados	-0,16	-0,09	-0,16	59,41
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,31	-0,29	-20,94
- Comisión de gestión	-0,26	-0,27	-0,26	-16,89
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-17,46
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	16,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-19,59
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-95,33
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	14,92
+ 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	14,92
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.835.732	5.323.993	3.835.732	

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

3. Inversiones financieras

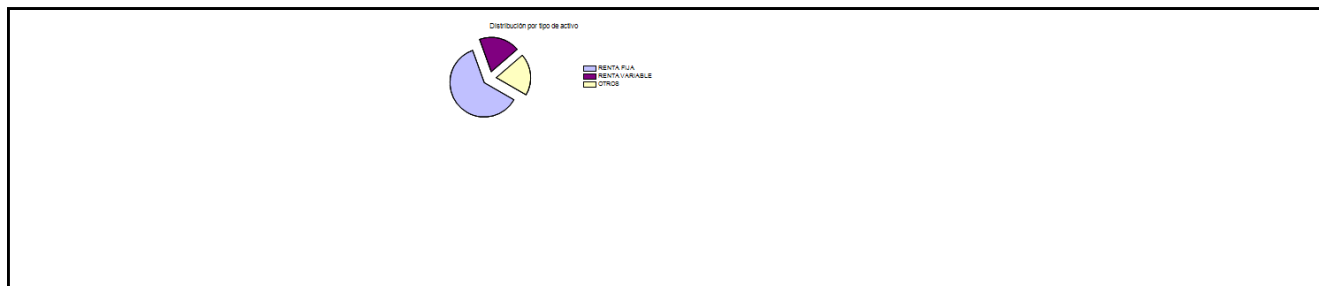
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	429.175	11,20	271.459	5,10
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	160.001	4,17	65.001	1,22
TOTAL RENTA FIJA	589.177	15,37	336.460	6,32
TOTAL RV COTIZADA	102.847	2,68	6.528	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE	102.847	2,68	6.528	0,12
TOTAL IIC	20.795	0,54	90.816	1,71
TOTAL DEPÓSITOS	47.949	1,25	49.174	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	760.768	19,84	482.979	9,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.428.479	37,30	1.626.266	30,58
TOTAL RENTA FIJA	1.428.479	37,30	1.626.266	30,58
TOTAL RV COTIZADA	528.991	13,79	275.183	5,18
TOTAL RENTA VARIABLE	528.991	13,79	275.183	5,18
TOTAL IIC	579.599	15,11	2.481.133	46,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.537.068	66,20	4.382.582	82,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.297.836	86,04	4.865.560	91,43

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	
TOTAL DERECHOS		0	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	288.023	Inversión
F US TRE5	FUTURO F US TRE5 100000 FISICA	246.351	Inversión
F US TR10T	FUTURO F US TR10T 100000 FISICA	98.036	Inversión
F US 2YR NOTE	FUTURO F US 2YR NOTE 200000 FISICA	519.790	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FIS ICA	440.853	Inversión
Total subyacente renta fija		1593053	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	149.090	Inversión
Total subyacente renta variable		149090	
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	288.005	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		288005	
INVESCO EU ST C	OTROS IIC LU060 7519435	30.000	Inversión
BGFI2UR LX	OTROS IIC LU046 8289250	56.164	Inversión
CANDR BONDS-EUR	OTROS IIC LU015 6671504	65.381	Inversión
BNY MELLON GL A	OTROS IIC IE00B 11YFM47	34.560	Inversión
ISHARES EURO CO	OTROS IIC IE003 2523478	49.966	Inversión
CLASE 90466	OTROS IIC ES01 37794014	21.000	Inversión
Total otros subyacentes		257071	
TOTAL OBLIGACIONES		2287219	

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

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANK EQUILIBRIO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2505), al objeto de modificar su política de inversión e incluir los gastos del servicio de análisis financiero sobre inversiones.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento	X	

	SI	NO
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

<p>b) Inscribir el cambio de la denominación de la institución que pasa a ser CAIXABANK EVOLUCION, FI.</p> <p>d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 33.701.298,18 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,01 %.</p> <p>d.2) El importe total de las ventas en el período es 1.387.534.784,64 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,32 %.</p> <p>e) El importe total de las adquisiciones en el período es 11.209.503,26 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.</p> <p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 13.520.946.850,20 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 3,16 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.</p> <p>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 107.612.866,31 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,03 %.</p>

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>El primer trimestre de 2018 se ha saldado con rentabilidades negativas para la mayor parte de los activos financieros marcando una vez más la diferencias entre la evolución de una economía mundial con aceleración en crecimiento y el comportamiento de los activos financieros. Sigue sin haber señales claras de tensiones inflacionistas a pesar de lo avanzado del ciclo y de que algunos indicadores adelantados apuntan a un repunte para acercarse o sobrepasar los objetivos de los bancos centrales en la mayor parte de los países desarrollados.</p> <p>Las líneas generales de inversión de la gestora en renta fija han sido de prudencia en sensibilidad a tipos de interés, con duraciones por debajo de los mandatos, preferencia por crédito subordinado y por deuda de países periféricos que ha ido</p>
--

disminuyendo a lo largo del trimestre. Hemos mantenido una posición más favorable a los activos de renta variable aunque más prudente que en el trimestre anterior por la valoración de la bolsa americana. No obstante hemos cerrado parte de nuestra preferencia por la bolsa europea sobre la americana. Nuestro sesgo ha seguido siendo por sectores cíclicos y financiero aunque lo hemos moderado a favor de utilities, telecomunicaciones y farma. Mantenemos visión positiva sobre mercados emergentes y gestión alternativa y vigilamos la evolución del dólar como indicador de posible cambio de ciclo de inversión de activos.

Para el caso concreto de CaixaBank Evolución, lo más importante de lo sucedido en el primer trimestre es la decisión por parte de la sociedad gestora de cambiar su política de inversión pasando desde renta fija mixta internacional o renta fija mixta euro. El cambio implica reducir el universo de inversión en lo que a área geográfica se refiere. Sin embargo, se incrementa la flexibilidad del equipo gestor a la hora de implementar sus visiones tanto en la parte de renta fija euro como en la parte de renta variable euro. La inversión en riesgo divisa del fondo quedará limitada al 10%.

Los principales cambios han consistido en ir adaptando la cartera del fondo a su nueva política de inversión.

Por el lado de la renta variable lo más significativo ha consistido en la venta de activos de renta variable internacional para comprar renta variable euro. Además se ha elevado la exposición a renta variable hasta el 20%. Las principales posiciones activas están en el sector energía y en renta variable española.

Igualmente, por la parte de la renta fija, los principales cambios han consistido en la venta de bonos de renta fija dólar para comprar renta fija euro. Además, se ha reducido ligeramente la duración a través de venta de gobierno de EE.UU. También se ha aumentado el peso en periferia, principalmente deuda española. Por la parte de la cartera de crédito, se ha bajado exposición a deuda senior para incrementar la deuda subordinada y se ha aumentado el peso de la renta fija emergente en divisa local.

El patrimonio del fondo ha disminuido un -25,2%, un -30,1% y un -27,9% en las clases estandar, plus y premium respectivamente. Por su parte, el número de partícipes lo ha hecho en un -20,8%, un -28,5% y un -23,2% en las clases estandar, plus y premium. Los gastos soportados por el fondo en el periodo han sido del 0,22% (clase premium), del 0,27% (clase plus) y del 0,39% (clase estándar).

El fondo tiene al cierre del periodo una TIR del 0,78% con una vida media de 5,53 años.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento ha sido del 66,01 %.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas supone el 15,61% del patrimonio del fondo, destacando entre ellas, fondos gestionados por BlackRock y Deutsche Bank.

El 23/03/2018 se modificó el Índice de Referencia a 15% MSCI EMU Index para la renta variable y 50% EMU Large Cap Investment Grade + 10%BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index + 25%BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Offered Rate Index para la renta fija

El fondo tiene al cierre del periodo una TIR del 0.78% con una vida media de 5.53 años.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000122E5 - BONOS TESORO PUBLICO 4.65 2025-07-30	EUR	9.036	0,24		
ES00000123U9 - BONOS TESORO PUBLICO 5.4 2023-01-31	EUR	0	0,00	1.888	0,04
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	12.205	0,32	12.034	0,23
ES00000126B2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2024-10-31	EUR	11.325	0,30	11.133	0,21
ES00000126C0 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2020-01-31	EUR	0	0,00	75.299	1,41
ES00000126W8 - BONOS TESORO PUBLICO ,55 2019-11-30	EUR	0	0,00	12.951	0,24
ES00000126Z1 - BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2025-04-30	EUR	9.181	0,24		
ES00000127H7 - BONOS TESORO PUBLICO 1.15 2020-07-30	EUR	0	0,00	71.391	1,34
ES00000128H5 - BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR	6.181	0,16		
ES00000128P8 - BONOS TESORO PUBLICO 1.5 2027-04-30	EUR	16.151	0,42	15.588	0,29
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	76.429	1,99	13.881	0,26
ES0000012B39 - BONOS TESORO PUBLICO 1.4 2028-04-30	EUR	76.688	2,00		
ES00000101263 - BONOS MADRID 4.3 2026-09-15	EUR	2.550	0,07	2.478	0,05
ES00000101396 - BONOS MADRID 4.688 2020-03-12	EUR	5.720	0,15	5.712	0,11
ES00000121G2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.8 2024-01-31	EUR	188.461	4,91		
ES00000121O6 - BONOS TESORO PUBLICO 4.3 2019-10-31	EUR	0	0,00	4.528	0,09
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		413.926	10,80	226.884	4,27
ES0347849004 - CÉDULAS HIPOTECARIAS IM CEDULAS 5 3.5 2020-06-15	EUR	0	0,00	3.423	0,06
ES0413056047 - CÉDULAS HIPOTECARIAS MARE NOSTRUM 3.125 2019-01-21	EUR			5.234	0,10
ES0413307127 - CÉDULAS HIPOTECARIAS BANKIA, S.A. 1 2023-03-14	EUR	0	0,00	2.482	0,05
ES0413860554 - CÉDULAS HIPOTECARIAS SABADELL ,125 2023-10-20	EUR	0	0,00	7.162	0,13
ES0414843146 - CÉDULAS HIPOTECARIAS NCG BANCO, S.A. 4.375 2019-01-23	EUR			2.332	0,04
ES0213307046 - BONOS BANKIA, S.A. 3.375 2019-03-15	EUR	9.046	0,24		
ES0224244089 - BONOS MAPFRE 4.375 2047-03-31	EUR	6.202	0,16	1.827	0,03
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		15.249	0,40	22.460	0,41
ES0312298039 - CÉDULAS HIPOTECARIAS AYT CED CAJ GLO -329 2018-02-22	EUR			3.596	0,07
ES0414970220 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAIXABANK -329 2018-01-09	EUR			14.789	0,28
ES0422714024 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAJAMAR 3.75 2018-11-22	EUR	0	0,00	3.729	0,07
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	22.115	0,42
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		429.175	11,20	271.459	5,10
ES00000121O6 - REPO TESORO PUBLICO -405 2018-04-03	EUR	160.001	4,17		
ES00000120N0 - REPO TESORO PUBLICO -405 2017-12-29	EUR			65.001	1,22
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		160.001	4,17	65.001	1,22
TOTAL RENTA FIJA		589.177	15,37	336.460	6,32
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	18.607	0,49		
ES0113900J37 - ACCIONES BSAN	EUR	24.818	0,65		
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	10.452	0,27		
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	0	0,00	6.528	0,12
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	18.923	0,49		
ES0161560018 - ACCIONES H HOTELES	EUR	11.202	0,29		
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	18.846	0,49		
TOTAL RV COTIZADA		102.847	2,68	6.528	0,12
TOTAL RENTA VARIABLE		102.847	2,68	6.528	0,12
ES0114165006 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	0	0,00	34.018	0,64
ES0137794014 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	20.795	0,54		
FR0010251744 - ETF LYXOR ASSET MAN	EUR	0	0,00	56.797	1,07
TOTAL IIC		20.795	0,54	90.816	1,71
- DEPOSITO SABADELL 1.85 2018-08-01	USD	47.949	1,25	49.174	0,92
TOTAL DEPÓSITOS		47.949	1,25	49.174	0,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		760.768	19,84	482.979	9,07
US912828Q608 - BONOS US ,125 2021-04-15	USD			18.696	0,35
US912828X398 - BONOS US ,125 2022-04-15	USD			15.119	0,28
NL0010733424 - BONOS HOLLAND 2 2024-07-15	EUR	22.667	0,59	22.723	0,43
PTOTESOE0013 - BONOS PORTUGAL 2,2 2022-10-17	EUR	54.418	1,42		
PTOTEVUE0019 - BONOS PORTUGAL 4,125 2027-04-14	EUR	8.390	0,22	8.093	0,15
PTOTEVUE0018 - BONOS PORTUGAL 2,125 2028-10-17	EUR	52.540	1,37		
IT0004634132 - BONOS ITALY 3.75 2021-03-01	EUR	29.599	0,77	29.412	0,55
IT0004644735 - BONOS ITALY 4.5 2026-03-01	EUR	9.025	0,24		
IT0004898034 - BONOS ITALY 4.5 2023-05-01	EUR	61.604	1,61	74.138	1,39
IT0005028003 - BONOS ITALY 2.15 2021-12-15	EUR	23.590	0,61	23.379	0,44
IT0005107708 - BONOS ITALY ,7 2020-05-01	EUR	0	0,00	80.337	1,51
IT0005135840 - BONOS ITALY 1.45 2022-09-15	EUR	9.415	0,25	9.319	0,18
IT0005162828 - BONOS ITALY 2.7 2047-03-01	EUR	0	0,00	7.391	0,14
IT0005172322 - BONOS ITALY ,95 2023-03-15	EUR	110.005	2,87	8.416	0,16
IT0005175598 - BONOS ITALY ,45 2021-06-01	EUR	23.596	0,62	23.410	0,44
IT0005210650 - BONOS ITALY 1.25 2026-12-01	EUR	4.487	0,12		
IT0005216491 - BONOS ITALY ,35 2021-11-01	EUR	20.539	0,54	20.377	0,38
IT0005240830 - BONOS ITALY 2,2 2027-06-01	EUR	12.354	0,32	12.062	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005274805 - BONOS ITALY 2.05 2027-08-01	EUR	17.425	0,45		
IT0005285041 - BONOS ITALY 2 2020-10-15	EUR	56.946	1,48		
IT0005045270 - BONOS ITALY 2.5 2024-12-01	EUR	10.934	0,29	10.772	0,20
IT0005090318 - BONOS ITALY 1.5 2025-06-01	EUR	7.100	0,19	6.972	0,13
AT0000A1K9C8 - BONOS AUSTRIA .75 2026-10-20	EUR	5.614	0,15	5.636	0,11
BE0000308172 - BONOS BELGIUM 4 2022-03-28	EUR	0	0,00	22.270	0,42
BE0000321308 - BONOS BELGIUM 4.25 2021-09-28	EUR	0	0,00	22.827	0,43
BE0000332412 - BONOS BELGIUM 2.6 2024-06-22	EUR	11.399	0,30	22.846	0,43
DE0001030542 - BONOS DEUTSCHLAND .1 2023-04-15	EUR	0	0,00	22.233	0,42
DE0001102317 - BONOS DEUTSCHLAND .1.5 2023-05-15	EUR	0	0,00	13.139	0,25
DE0001102341 - BONOS DEUTSCHLAND .2.5 2046-08-15	EUR			2.891	0,05
DE0001102366 - BONOS DEUTSCHLAND .1 2024-08-15	EUR	42.821	1,12	42.935	0,81
DE0001102408 - BONOS DEUTSCHLAND .1 2026-08-15	EUR	17.110	0,45	17.162	0,32
DE0001102416 - BONOS DEUTSCHLAND .25 2027-02-15	EUR	11.078	0,29	6.936	0,13
DE0001135473 - BONOS DEUTSCHLAND .1.75 2022-07-04	EUR	0	0,00	45.954	0,86
DE0001141752 - BONOS DEUTSCHLAND .0 2022-04-08	EUR	0	0,00	8.110	0,15
DE000NRW0JF6 - BONOS LAND NORDRHEIN .1.125 2023-03-16	EUR	11.367	0,30	11.383	0,21
FR0010050559 - BONOS FRECH TREASURY .2.25 2020-07-25	EUR	0	0,00	31.544	0,59
FI4000219787 - BONOS FINLAND .00001 2023-09-15	EUR	17.847	0,47	17.885	0,34
FR0011619436 - BONOS FRECH TREASURY .2.25 2024-05-25	EUR	60.005	1,56	60.199	1,13
FR0010916924 - BONOS FRECH TREASURY .3.5 2026-04-25	EUR	12.763	0,33	0	0,00
FR0010949651 - BONOS FRECH TREASURY .2.5 2020-10-25	EUR	0	0,00	92.080	1,73
FR0011059088 - BONOS FRECH TREASURY .3.25 2021-10-25	EUR	0	0,00	53.789	1,01
FR0011317783 - BONOS FRECH TREASURY .2.75 2027-10-25	EUR	11.425	0,30		
FR0011427848 - BONOS FRECH TREASURY .25 2024-07-25	EUR	34.781	0,91	34.897	0,66
FR0013219177 - BONOS FRECH TREASURY .0 2022-05-25	EUR	0	0,00	18.038	0,34
FR0012938116 - BONOS FRECH TREASURY .1 2025-11-25	EUR	9.447	0,25	9.466	0,18
FR0012968337 - BONOS FRECH TREASURY .25 2020-11-25	EUR	0	0,00	69.126	1,30
FR0011962398 - BONOS FRECH TREASURY .1.75 2024-11-25	EUR	29.377	0,77	29.469	0,55
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		809.667	21,16	1.031.430	19,38
XS0895794658 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2018-03-06	USD	0	0,00	6.489	0,12
IT0005106049 - BONOS ITALY .25 2018-05-15	EUR			10.438	0,20
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	16.927	0,32
USF2893TAJ54 - BONOS ELECTRICITE DE 2.15 2019-01-22	USD			4.152	0,08
US58013MEM29 - BONOS MCDONALDS .2.625 2022-01-15	USD	0	0,00	12.462	0,23
XS0162513211 - BONOS RWE FIN .5.75 2033-02-14	EUR	448	0,01	456	0,01
XS0162869076 - BONOS TELEFONICA NL .5.875 2033-02-14	EUR	1.647	0,04	1.647	0,03
PTEDPUOM0024 - BONOS ELECTRCPORTUGAL .5.375 2019-03-18	EUR	13.693	0,36		
XS0933604943 - BONOS REPSOL ITL .2.625 2020-05-28	EUR	0	0,00	2.076	0,04
XS0935427970 - BONOS JPMORGAN CHASE .2.875 2028-05-24	EUR	1.379	0,04	1.393	0,03
XS0937858271 - BONOS ABN AMRO BANK .2.5 2023-11-29	EUR	11.196	0,29	11.270	0,21
XS0954946926 - BONOS BANK OF AMERICA .2.5 2020-07-27	EUR	7.854	0,20	7.861	0,15
XS0963375232 - BONOS GOLDMAN SACHS .2.625 2020-08-19	EUR	4.446	0,12	4.455	0,08
XS0971213201 - BONOS INTESA SANPAOLO .6.625 2023-09-13	EUR	7.053	0,18		
XS0270347304 - BONOS GOLDMAN SACHS .4.75 2021-10-12	EUR	3.976	0,10	2.839	0,05
XS0503603267 - BONOS DT INT FIN .4.875 2025-04-22	EUR	0	0,00	1.401	0,03
XS0531922465 - BONOS MORGANSTANLEY .5.375 2020-08-10	EUR	3.633	0,09	3.640	0,07
XS0768664731 - BONOS TALANX FINANZ .8.3673 2042-06-15	EUR	4.451	0,12	3.232	0,06
XS0802995166 - BONOS ABN AMRO BANK .7.125 2022-07-06	EUR	3.952	0,10	2.717	0,05
XS0811555183 - BONOS HEINEKEN .2.875 2025-08-04	EUR	746	0,02	750	0,01
XS0834385923 - BONOS BHP BILLITON FI .3.25 2027-09-24	EUR	1.086	0,03	1.091	0,02
XS0840062979 - BONOS ERSTE GR BK AKT .7.125 2022-10-10	EUR	4.955	0,13	1.805	0,03
XS0849517650 - BONOS UNICREDIT SPA .6.95 2022-10-31	EUR	7.975	0,21		
XS0874864860 - BONOS TELEFONICA SAU .3.987 2023-01-23	EUR	1.062	0,03	1.062	0,02
XS0879869187 - BONOS IBER INTL .3.5 2021-02-01	EUR	5.668	0,15	5.669	0,11
XS0986194883 - BONOS INTESA SANPAOLO .4 2023-10-30	EUR			1.553	0,03
XS1037382535 - BONOS ING BANK NV .3.625 2019-02-25	EUR	2.970	0,08	2.114	0,04
XS1040508167 - BONOS IMPERIAL TOBACC .2.25 2021-02-26	EUR	10.552	0,28		
XS1043097630 - BONOS BAT INTL FINANCI .3.125 2029-03-06	EUR	911	0,02	928	0,02
XS1050460739 - BONOS TELEFONICA NL .5 2018-03-31	EUR	7.974	0,21		
XS1050547857 - BONOS MORGANSTANLEY .2.375 2021-03-31	EUR	5.239	0,14	5.263	0,10
XS1052677892 - BONOS ANGLO AMERICAN .3.25 2023-04-03	EUR	1.111	0,03	1.115	0,02
XS1054522922 - BONOS INN GROUP NV .4.625 2018-04-08	EUR	3.952	0,10	2.689	0,05
XS1068866950 - BONOS DANSKE BANK .2.75 2018-05-19	EUR	3.424	0,09	2.376	0,04
XS1069439740 - BONOS AXA .3.875 2018-10-08	EUR	11.494	0,30	2.502	0,05
XS1069549761 - BONOS BANQUE FED CRED .3 2024-05-21	EUR	22	0,00	22	0,00
XS1069772082 - BONOS RABOBANK .2.5 2018-05-26	EUR	4.402	0,11	3.147	0,06
IT0005028052 - CÉDULAS HIPOTECARIAS MEDIABANCA SPA .1.125 2019-03-17	EUR	0	0,00	23.536	0,44
BE0002479542 - BONOS KBC .2.375 2024-11-25	EUR			2.620	0,05
BE6285454482 - BONOS ANHEUSER SA/NV .1.5 2025-03-17	EUR	1.305	0,03	1.321	0,02
BE6285455497 - BONOS ANHEUSER SA/NV .2 2028-03-17	EUR	799	0,02	814	0,02
BE6285457519 - BONOS ANHEUSER SA/NV .2.75 2036-03-17	EUR	920	0,02	952	0,02
DE000A1GNAH1 - BONOS ALLIANZ FIN .5.75 2018-07-08	EUR	6.768	0,18	4.480	0,08

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A1PGWA5 - BONOS DAIMLER AG 2.375 2022-09-12	EUR	2.670	0,07	2.683	0,05
DE000A1YCO29 - BONOS ALLIANZ 4.75 2018-10-24	EUR	6.582	0,17	1.435	0,03
FR0012018851 - BONOS BANQUE POP CAIS 2.75 2018-07-08	EUR	7.961	0,21	2.472	0,05
FR0013053329 - BONOS SANEF 1.875 2026-03-16	EUR	850	0,02	853	0,02
FR0013203734 - BONOS ICR AGRIC ASSURA 4.75 2018-09-27	EUR	7.478	0,19		
FR0013231743 - BONOS BANQUE POP CAIS 1.125 2023-01-18	EUR			4.006	0,08
FR0013311503 - BONOS SOCIETE GENERAL 1.125 2025-01-23	EUR	1.981	0,05		
FR0013312774 - BONOS AGENCE FRANCAIS 1 2028-01-31	EUR	1.819	0,05		
FR0011538222 - BONOS BANQUE POP CAIS 4.625 2023-07-18	EUR	0	0,00	733	0,01
FR0011911247 - BONOS ENGIE SA 2.375 2026-05-19	EUR	776	0,02	782	0,01
FR0010474239 - BONOS VEOLIA 5.125 2022-05-24	EUR	0	0,00	2.385	0,04
CH0341440334 - BONOS UBS GROUP SWITZ 1.5 2024-11-30	EUR	5.120	0,13	5.199	0,10
XS099775837 - BONOS BANQUE FED CRED 3 2023-11-28	EUR	2.653	0,07	2.671	0,05
XS1014627571 - BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR	2.132	0,06	2.132	0,04
XS1107727007 - BONOS CITIGROUP 2.125 2026-09-10	EUR	855	0,02	866	0,02
XS1110449458 - BONOS JPMORGAN CHASE 1.375 2021-09-16	EUR			2.528	0,05
XS1115208107 - BONOS MORGANSTANLEY 1.875 2023-03-30	EUR	6.258	0,16	6.315	0,12
XS1115479559 - BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR			1.473	0,03
XS1076018131 - BONOS AT&T 2.4 2024-03-15	EUR	4.317	0,11		
XS1079726334 - BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR	1.199	0,03	1.214	0,02
XS1128148845 - BONOS CITIGROUP 1.375 2021-10-27	EUR	10.334	0,27	4.333	0,08
XS1143163183 - BONOS IBM 1.25 2023-05-26	EUR	1.821	0,05	839	0,02
XS1557268221 - BONOS BSAN 1.375 2022-02-09	EUR			9.296	0,17
XS1560963802 - BONOS BANK OF AMERICA 1.379 2025-02-07	EUR	966	0,03	979	0,02
XS1565131213 - BONOS CAIXABANK 3.5 2019-02-15	EUR	5.926	0,15		
XS1575444622 - BONOS IBERDROLA FINAN 1 2025-03-07	EUR			1.207	0,02
XS1595704872 - BONOS RWE FIN 1 2025-04-13	EUR	3.452	0,09	3.475	0,07
XS1589881785 - BONOS BMW FINANCE NV 1.875 2025-04-03	EUR	2.269	0,06	2.308	0,04
XS1591694481 - BONOS TENNENT HOLDING 2.995 2018-06-01	EUR	7.878	0,21		
XS1613140489 - BONOS REPSOL ITL 5 2022-05-23	EUR	1.310	0,03	1.307	0,02
XS1644451434 - BONOS ICO 1 2021-07-30	EUR	4.965	0,13	4.927	0,09
XS1671760384 - BONOS PHILLIPS 5 2023-09-06	EUR	444	0,01	444	0,01
XS1678372472 - BONOS BBVA 75 2022-09-11	EUR	901	0,02		
XS1679158094 - BONOS CAIXABANK 1.125 2023-01-12	EUR	904	0,02		
XS1684269332 - BONOS ENI 1 2025-03-14	EUR	649	0,02		
XS1718393439 - BONOS GASNT FENOSA FIN 1.875 2025-05-15	EUR	977	0,03	988	0,02
XS1721244371 - BONOS IBER INTL 1.875 2018-05-22	EUR	7.871	0,21	1.304	0,02
XS1731823255 - BONOS TELEFONICA NL 2.625 2023-06-07	EUR	7.534	0,20		
XS1732232340 - BONOS DT INT FIN 625 2024-12-13	EUR	9.819	0,26		
XS1617831026 - BONOS BANQUE FED CRED 1.25 2027-05-26	EUR	0	0,00	1.531	0,03
XS1629866432 - BONOS AT&T 3.15 2036-09-04	EUR	2.850	0,07	822	0,02
XS1789745137 - BONOS TEVA FIN NETHER 3.25 2022-04-15	EUR	2.710	0,07		
XS1795406575 - BONOS TELEFONICA NL 3 2018-12-04	EUR	4.358	0,11		
XS1144086110 - BONOS AT&T 1.45 2022-06-01	EUR	0	0,00	1.856	0,03
XS1173792059 - BONOS CITIGROUP 1.75 2025-01-28	EUR	2.404	0,06	2.431	0,05
XS1176079843 - BONOS ENEL FINANCE NV 1.966 2025-01-27	EUR	1.272	0,03	1.292	0,02
XS1195201931 - BONOS TOTAL FINA 2.25 2019-02-26	EUR	1.244	0,03		
XS1778829090 - BONOS AT&T 2.35 2029-09-04	EUR	5.099	0,13		
XS1197832915 - BONOS COCACOLA 75 2023-03-09	EUR	0	0,00	909	0,02
XS1201001572 - BONOS SANTANDER ISSUA 2.5 2025-03-18	EUR	11.597	0,30		
XS1204154410 - BONOS CREDIT AGRICOLE 2.625 2027-03-17	EUR	11.870	0,31	2.065	0,04
XS1207054666 - BONOS REPSOL ITL 3.875 2019-03-25	EUR	13.211	0,34		
XS1265805090 - BONOS GOLDMAN SACHS 2 2023-07-27	EUR	4.850	0,13	4.899	0,09
XS1290850707 - BONOS BANK OF AMERICA 1.625 2022-09-14	EUR	10.526	0,27	10.617	0,20
XS1316569638 - BONOS AUTOSTRAD SPA 1.875 2025-11-04	EUR	0	0,00	1.589	0,03
XS1322048619 - BONOS AMADEUS CAPI 1.625 2021-11-17	EUR	1.483	0,04	1.480	0,03
XS1324928750 - BONOS BAT INTL FINANCI 1 2022-05-23	EUR	907	0,02	915	0,02
XS1345331299 - BONOS BNP 1.125 2023-01-15	EUR	5.167	0,13	5.192	0,10
XS1291004270 - BONOS IBER INTL 1.75 2023-09-17	EUR	1.384	0,04	1.389	0,03
XS1292384960 - BONOS APPLE 1.375 2024-01-17	EUR	698	0,02	702	0,01
XS1370695477 - BONOS SANTANDER INTL 1.375 2021-03-03	EUR	7.120	0,19	7.114	0,13
XS1374865555 - BONOS UNICREDIT SPA 2 2023-03-04	EUR			640	0,01
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	892	0,02	904	0,02
XS1385395121 - BONOS EDP FINANCE BV 2.375 2023-03-23	EUR			2.845	0,05
XS1387174375 - BONOS HEIDELBERGER 2.25 2023-03-30	EUR	1.412	0,04	1.415	0,03
XS1395021089 - BONOS CREDIT AGR LON 1.25 2026-04-14	EUR			2.373	0,04
XS1443997819 - BONOS TOTAL CAPITAL S 75 2028-07-12	EUR			1.260	0,02
XS1457608013 - BONOS CITIGROUP 75 2023-10-26	EUR	6.914	0,18	6.998	0,13
XS1458408561 - BONOS GOLDMAN SACHS 1.625 2026-07-27	EUR	1.808	0,05	1.832	0,03
XS1471646965 - BONOS EDP FINANCE BV 1.125 2024-02-12	EUR	1.103	0,03		
XS1501166869 - BONOS TOTAL FINA 3.369 2018-10-06	EUR	9.794	0,26		
XS1501167164 - BONOS TOTAL FINA 2.708 2018-05-05	EUR	8.539	0,22	4.109	0,08
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGR LON 1.875 2026-12-20	EUR	3.833	0,10	3.898	0,07
XS1538867760 - BONOS SOCIETE GENERAL 1 2022-04-01	EUR			3.479	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1548914800 - BONOS BBVA .625 2022-01-17	EUR	3.938	0,10	3.934	0,07
XS1405780963 - BONOS ASML HOLDING NV .1.375 2026-07-07	EUR	1.122	0,03	1.142	0,02
XS1550149204 - BONOS ENEL FINANCE NV .1 2024-09-16	EUR	1.297	0,03	1.318	0,02
XS1554373164 - BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR	490	0,01	491	0,01
XS1554373834 - BONOS FRESENIUS FIN .3 2022-01-30	EUR	281	0,01	282	0,01
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		397.903	10,35	276.288	5,18
XS1549579446 - BONOS ABN AMRO BANK .1.35389 2018-01-18	USD			8.381	0,16
XS1549579446 - BONOS ABN AMRO BANK .1.73408 2018-04-18	USD	8.163	0,21		
US025816BH19 - BONOS AMERICANEXPRESS .1.90394 2018-05-22	USD	3.636	0,09	3.737	0,07
US05964HAD70 - BONOS BSAN .1.91975 2018-05-23	USD	4.100	0,11	4.196	0,08
US06051GDX43 - BONOS BANK OF AMERICA .5.65 2018-05-01	USD	5.232	0,14	5.366	0,10
US06051GEW50 - BONOS BANK OF AMERICA .2 2018-03-22	USD	0	0,00	2.527	0,05
US084664CF69 - BONOS BERKSHIRE FIN .2 2018-03-07	USD	0	0,00	797	0,01
US172967JH59 - BONOS CITIGROUP .1.8 2018-02-05	USD			1.656	0,03
US172967JQ58 - BONOS CITIGROUP .1.76031 2018-04-27	USD	4.077	0,11	4.181	0,08
US172967KF74 - BONOS CITIGROUP .2.0349 2018-06-07	USD	2.954	0,08	3.030	0,06
US172967LE90 - BONOS CITIGROUP .1.70802 2018-04-10	USD	4.904	0,13	5.038	0,09
US20271RAD26 - BONOS COMMONWEALTH BK .2.5 2018-09-20	USD	0	0,00	4.250	0,08
US2027A1HX82 - BONOS COMMONWEALTH BA .2.01238333 2018-06-06	USD	0	0,00	4.218	0,08
US22536PAC59 - BONOS CREDIT AGRI LON .1.70802 2018-04-10	USD	4.163	0,11	4.268	0,08
US23636BAL36 - BONOS DANSKE BANK .2.01719 2018-06-04	USD	3.672	0,10	3.764	0,07
US345397XN89 - BONOS FORD CREDIT .2.551 2018-10-05	USD	0	0,00	4.222	0,08
US34540UAA79 - BONOS FORD CREDIT .2.375 2018-01-16	USD			8.370	0,16
US46625HJF82 - BONOS JPMORGAN CHASE .1.36742 2018-01-25	USD			8.386	0,16
US46625HJS04 - BONOS JPMORGAN CHASE .1.76031 2018-04-30	USD	8.186	0,21	8.408	0,16
US46647PAC05 - BONOS JPMORGAN CHASE .2.05725 2018-06-11	USD	3.255	0,08	3.338	0,06
US865622BT00 - BONOS SUMITOMO MITSUI .1.95 2018-07-23	USD	0	0,00	1.669	0,03
US865622BU72 - BONOS SUMITOMO MITSUI .1.74447 2018-04-23	USD	0	0,00	3.181	0,06
US89114QBR83 - BONOS TORONTO DOMINIO .1.73408 2018-04-18	USD	0	0,00	5.468	0,10
USJ0423YCA04 - BONOS MITSUBISHI (JP) .2 2018-03-05	USD	0	0,00	4.158	0,08
USJ45995ET01 - BONOS MIZHUO BANK LTD .1.85 2018-03-21	USD	0	0,00	2.429	0,05
USN3033QAT96 - BONOS E.ON FIN .5.8 2018-04-30	USD	1.387	0,04	1.425	0,03
US6174467U70 - BONOS MORGANSTANLEY .2.125 2018-04-25	USD	4.082	0,11	4.188	0,08
US61746BDS25 - BONOS MORGANSTANLEY .1.74447 2018-04-23	USD	4.089	0,11	4.199	0,08
US61746BEH50 - BONOS MORGANSTANLEY .1.83338 2018-05-14	USD	4.079	0,11	4.187	0,08
US65557DAN12 - BONOS NORDBANKEN .2.1775 2018-06-18	USD	1.443	0,04	1.483	0,03
US717081DG59 - BONOS PFIZER .1.5 2018-06-15	USD	8.119	0,21	8.329	0,16
US78012KFV44 - BONOS ROYAL BANK .1.7669 2018-04-30	USD	0	0,00	3.338	0,06
XS0267828308 - BONOS BANK OF AMERICA .4.625 2018-09-14	EUR	5.081	0,13	5.088	0,10
XS1070235004 - BONOS SANTANDER UK PL .329 2018-05-22	EUR	7.934	0,21	7.951	0,15
XS0997333223 - BONOS INTESA SANPAOLO .3 2019-01-28	EUR	2.150	0,06	2.152	0,04
XS0863482336 - BONOS UNICREDIT SPA .3.375 2018-01-11	EUR			3.207	0,06
XS0831370613 - BONOS REPSOL ITL .4.375 2018-02-20	EUR			2.554	0,05
XS0746276335 - BONOS TELEFONICA SAU .4.797 2018-02-21	EUR			2.266	0,04
XS0366066149 - BONOS ING BANK NV .6.125 2018-05-29	EUR	7.848	0,20	5.856	0,11
XS0973623514 - BONOS UNICREDIT SPA .3.625 2019-01-24	EUR	6.538	0,17	6.551	0,12
IT0004825029 - BONOS UNICREDIT SPA .5.65 2018-08-24	EUR	1.611	0,04	1.618	0,03
FR0010638338 - BONOS BNP .7.781 2018-07-02	EUR	3.265	0,09	3.275	0,06
XS1402235060 - BONOS GOLDMAN SACHS .327 2018-04-30	EUR	1.006	0,03	1.009	0,02
XS1292513105 - BONOS FCE BANK .328 2018-06-18	EUR	0	0,00	6.748	0,13
XS1315154721 - BONOS NATIONWIDE BLDG .328 2018-05-02	EUR	3.011	0,08	3.014	0,06
XS1433521884 - BONOS IBER INTL .32778788 2018-06-16	EUR	5.003	0,13	5.006	0,09
XS1354256643 - BONOS DEKABANK .331 2018-02-01	EUR			8.631	0,16
XS1362349869 - BONOS FCE BANK .329 2018-05-11	EUR	4.565	0,12	4.571	0,09
XS1363002459 - BONOS SANTANDER UK PL .329 2018-02-12	EUR			4.015	0,08
XS1369254310 - BONOS SANTANDER CB AS .1 2019-02-25	EUR	3.436	0,09	3.443	0,06
XS1290851184 - BONOS BANK OF AMERICA .327 2018-06-14	EUR	5.098	0,13	5.112	0,10
XS1289966134 - BONOS GOLDMAN SACHS .327 2018-06-11	EUR	9.829	0,26	9.845	0,18
XS1240146891 - BONOS GOLDMAN SACHS .328 2018-05-29	EUR	4.039	0,11	4.054	0,08
XS1264601805 - BONOS SANT CONS FINAN .1 2018-07-30	EUR	5.100	0,13	5.104	0,10
XS1206712868 - BONOS CARREFOUR BANQU .3125 2018-06-20	EUR	2.514	0,07	2.515	0,05
XS1199524841 - BONOS INTESA IRELAND .2018-03-09	EUR	0	0,00	4.976	0,09
XS1788584321 - BONOS BBVA .32784848 2018-06-09	EUR	15.110	0,39		
XS1195284705 - BONOS SANTANDER INTL .327 2018-06-04	EUR	5.022	0,13	5.035	0,09
XS1169331367 - BONOS GE CAPITAL EURO .328 2018-04-23	EUR	0	0,00	8.958	0,17
XS1629866606 - BONOS AT&T .329 2018-03-05	EUR			5.094	0,10
XS1626933102 - BONOS BNP .327 2018-06-07	EUR	4.707	0,12	4.772	0,09
XS1778824885 - BONOS AT&T .327 2018-06-04	EUR	5.120	0,13		
XS1616341829 - BONOS SOCIETE GENERAL .329 2018-05-22	EUR	3.436	0,09	3.488	0,07
XS1594368539 - BONOS BBVA .329 2018-04-12	EUR	4.152	0,11	4.151	0,08
XS1599167589 - BONOS INTESA SANPAOLO .328 2018-04-19	EUR	2.142	0,06	2.155	0,04
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA .328 2018-05-04	EUR	808	0,02	816	0,02
XS1603892065 - BONOS MORGANSTANLEY .329 2018-05-08	EUR	707	0,02	712	0,01
XS1578916261 - BONOS BSAN .329 2018-06-21	EUR	5.102	0,13	5.120	0,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1130101931 - BONOS GOLDMAN SACHS -327 2018-04-30	EUR	10.111	0,26	10.138	0,19
XS1079726763 - BONOS BANK OF AMERICA -328 2018-06-19	EUR	4.172	0,11	4.180	0,08
XS1121919333 - BONOS CREDIT SUISSE L -329 2018-04-16	EUR	5.020	0,13	5.028	0,09
XS1036494638 - BONOS SWEDBANK AB 2.375 2018-02-26	EUR			1.227	0,02
XS1036494638 - BONOS SWEDBANK AB 2.375 2019-02-26	EUR	1.732	0,05		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		220.909	5,79	301.621	5,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.428.479	37,30	1.626.266	30,58
TOTAL RENTA FIJA		1.428.479	37,30	1.626.266	30,58
US78463V1070 - ACCIONES SS ETF/USA	USD			58.709	1,10
US46428R1077 - ACCIONES ISHARES ETFS/US	USD			71.727	1,35
SE0000108227 - ACCIONES SKF AB-B SHS	SEK			5.293	0,10
NO0010031479 - ACCIONES DNB NOR ASA	NOK			5.815	0,11
JE00B2QKY057 - ACCIONES SHIRE PLC	GBP	18.493	0,48		
JE00B8KF9B49 - ACCIONES WPP PLC	GBP			3.446	0,06
GB0007099541 - ACCIONES PRUDENTIAL	GBP			4.766	0,09
GB0007980591 - ACCIONES BP PLC	GBP			6.831	0,13
GB0009252882 - ACCIONES GLAXOSMITHKLIN	GBP			6.707	0,13
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP			10.287	0,19
GB00B03MLX29 - ACCIONES R DUTCH SHELL	GBP			6.170	0,12
GB00B03MLX29 - ACCIONES R DUTCH SHELL	EUR	8.421	0,22		
GB00BDSFG982 - ACCIONES TECHNIPFMC PLC	EUR	5.318	0,14		
IE0001827041 - ACCIONES CRH	EUR	21.516	0,56		
AT0000652011 - ACCIONES ERSTE GR BK AKT	EUR	8.148	0,21		
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA	EUR	10.546	0,27		
FR0000045072 - ACCIONES CREDIT AGRICOLE	EUR	83.913	2,19	4.894	0,09
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR	EUR	16.408	0,43		
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL FINA	EUR	19.140	0,50	4.826	0,09
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR	EUR	13.228	0,34		
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	29.866	0,78	3.245	0,06
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	13.329	0,35	5.769	0,11
FR0000120685 - ACCIONES NATIXIS	EUR	5.002	0,13	4.956	0,09
FR0000121501 - ACCIONES PEUGEOT SA	EUR	5.661	0,15		
FR0000125486 - ACCIONES VINCI	EUR			6.251	0,12
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS GROUPE	EUR	10.749	0,28		
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT	EUR	22.760	0,59		
FR0010220475 - ACCIONES ALSTOM	EUR	16.905	0,44		
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH	EUR	3.857	0,10	4.023	0,08
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHETELECOM	EUR	0	0,00	5.218	0,10
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR			3.653	0,07
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON	EUR	8.238	0,21		
DE000PSM7770 - ACCIONES PROSIEBEN SAT1	EUR	0	0,00	4.661	0,09
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHI	EUR	3.041	0,08		
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	19.541	0,51	4.195	0,08
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS	EUR	21.809	0,57		
DE0007500001 - ACCIONES THYSSENKRUPP AG	EUR	10.668	0,28		
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	19.162	0,50		
DE0008430026 - ACCIONES MUECHENER R.	EUR	14.215	0,37	4.042	0,08
IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	18.995	0,50		
IT0000062072 - ACCIONES GENERALI	EUR	11.090	0,29		
IT0003128367 - ACCIONES ENEL	EUR	5.353	0,14	5.525	0,10
IT0003132476 - ACCIONES ENI	EUR	8.360	0,22		
IT0003497168 - ACCIONES TELECOMITALIA	EUR	24.070	0,63		
IT0003497176 - ACCIONES TITALIA SPA-RNC	EUR	5.166	0,13	4.552	0,09
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDING	EUR	13.472	0,35		
PTGALOAM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SG	EUR	5.436	0,14		
LU1598757687 - ACCIONES ARCELOR	EUR	10.610	0,28		
DK0010268606 - ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	16.502	0,43		
DK0010274414 - ACCIONES DANSKE BANK	DKK			4.808	0,09
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK	DKK			12.249	0,23
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF			6.572	0,12
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE	CHF			5.994	0,11
TOTAL RV COTIZADA		528.991	13,79	275.183	5,18
TOTAL RENTA VARIABLE		528.991	13,79	275.183	5,18
FR0012647451 - ETF AMUNDI ETFS	USD	0	0,00	166.593	3,13
IE00B11YFM47 - PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	USD	35.885	0,94	15.118	0,28
IE00B2QWCY14 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD			36.588	0,69
IE00B3B8PX14 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD			50.082	0,94
GB00B3FFY310 - PARTICIPACIONES M&G 3/UNITED	USD			19.044	0,36
US46429B6552 - ETF ISHARES ETFS/US	USD	0	0,00	70.974	1,33
IE00BJOKDR00 - ETF CONCEPT FUND	USD			195.044	3,66
IE00B4613386 - ETF STATE ST ETFS I	USD	0	0,00	93.807	1,76
LU0210529656 - PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD			21.529	0,40
LU0332401552 - PARTICIPACIONES JPMORGAN SICAVL	USD	35.786	0,93	14.996	0,28
LU1546481273 - PARTICIPACIONES DEUTSCHE AMI	USD	0	0,00	79.467	1,49

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4642874089 - ETF ISHARES ETFS/US	USD			74.142	1,39
US4642877967 - ETF ISHARES ETFS/US	USD			68.857	1,29
LU1569900605 - PARTICIPACIONES SYQUANT	EUR			13.442	0,25
LU0156671504 - PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS	EUR	66.294	1,73	66.323	1,25
LU0333226826 - PARTICIPACIONES MERRILL LYNCH	EUR			18.006	0,34
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MORGAN STA SICA	EUR	39.036	1,02	39.074	0,73
LU0462973008 - PARTICIPACIONES DNCA INVEST	EUR			12.453	0,23
LU0463469121 - PARTICIPACIONES SCHRODER GAIA	EUR			11.358	0,21
LU0468289250 - PARTICIPACIONES BLACK GLB SIC/L	EUR	57.240	1,49	57.274	1,08
LU0490769915 - PARTICIPACIONES GARTMORE INVEST	EUR			30.268	0,57
LU0548153799 - PARTICIPACIONES STANDARD LIFE	EUR			21.716	0,41
LU0607519435 - PARTICIPACIONES INVES GT SI/LX	EUR	30.535	0,80	30.616	0,58
LU0671162591 - PARTICIPACIONES JB MULTISTOCK	EUR			28.358	0,53
LU0776931064 - PARTICIPACIONES BLACKROCK INSTI	EUR			14.225	0,27
LU0912262358 - PARTICIPACIONES SYQUANT	EUR			6.320	0,12
LU1028182704 - PARTICIPACIONES DWS SICAV	EUR			12.277	0,23
LU1071462532 - PARTICIPACIONES PICTET TOTAL RE	EUR	0	0,00	25.805	0,48
LU1534073041 - PARTICIPACIONES DEUTSCHE AMI	EUR	227.995	5,94	228.346	4,29
IE00B4L5ZG21 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	0	0,00	56.718	1,07
IE00B4L5ZY03 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	0	0,00	99.955	1,88
IE00B4L60045 - ETFI ISHARES ETFS/IR	EUR	0	0,00	109.952	2,07
IE00B706BP88 - PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	EUR			18.759	0,35
IE00BLP5S791 - PARTICIPACIONES OLD M IS	EUR			19.888	0,37
IE00BQN1K901 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR			18.922	0,36
IE00BYW7BD64 - PARTICIPACIONES MARSHALL WACE	EUR			6.834	0,13
LU1646359452 - ETF LYXOR ETFS/FNAN	EUR			67.932	1,28
LU1650490474 - ETF LYXOR ASSET MAN	EUR			79.976	1,50
LU1650491282 - ETF LYXOR ASSET MAN	EUR	36.936	0,96	36.559	0,69
IE00B3F81R35 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	0	0,00	103.229	1,94
IE00B3RFPB49 - PARTICIPACIONES BNY MELLON PLC	EUR			23.437	0,44
IE00B42Z5J44 - ETFI ISHARES ETFS/IR	EUR			81.050	1,52
IE00B2QV6L30 - PARTICIPACIONES INSIGHT INVESTM	EUR			14.375	0,27
IE0032523478 - ETFI ISHARES ETFS/IR	EUR	49.892	1,30	76.061	1,43
IE00B0M62X26 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	0	0,00	40.862	0,77
FR0007052782 - ETF LYXOR ETFS/FNAN	EUR			11.924	0,22
FR0007080973 - ETF AMUNDI ETFS	EUR			13.688	0,26
DE0006289309 - ETF BARCLAYS DE	EUR			13.945	0,26
DE000A0H0728 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			31.510	0,59
DE000A0H08M3 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR	0	0,00	19.155	0,36
DE000A0H08R2 - ETF BLACKROCK DEUTS	EUR			14.297	0,27
TOTAL IIC		579.599	15,11	2.481.133	46,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.537.068	66,20	4.382.582	82,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.297.836	86,04	4.865.560	91,43

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.