AVIVA RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 2378

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017

Gestora: 1) AVIVA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A +

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.aviva.es.

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

Dirección

CM. FUENTE DE LA MORA , 9

28050 - Madrid

912984914

Correo Electrónico

avivasgiic@aviva.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: 10/05/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que toma como referencia un índice

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El fondo tendrá el 100% de su exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos).Los emisores y mercados serán principalmente de la zona Euro y minoritariamente de la OCDE pudiendo invertir puntualmente hasta un 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes.

La duración media de la cartera oscilará entre 2 - 8 años.

No existe predeterminación en cuanto a la calificación crediticia de los emisores/ emisiones.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras de Renta Fija, que sean activo apto, armonizadas o no, del grupo o no de la gestora.

De forma directa, solo se realiza operativa con derivados cotizados en mercados organizados (no se hacen OTC), aunque de forma indirecta (a través de IIC), se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados

La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local y los Organismos Internacionales de los que España sea miembro.

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,32	0,12	0,32	0,98
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.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		
CLASE A	6.204.862,44	4.366.625,97	16	17	EUR	0,00	0,00	2500000	NO
CLASE B	2.006.556,55	2.366.701,90	318	353	EUR	0,00	0,00	1000	NO
CLASE P	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	500000	NO
CLASE D	40.343,79	41.945,13	23	24	EUR	0,00	0,00	1000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
CLASE A	EUR	117.674	82.485	30.133	19.961
CLASE B	EUR	36.371	42.798	37.063	59.660
CLASE P	EUR	0	0	0	
CLASE D	EUR	783	811		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
CLASE A	EUR	18,9647	18,8899	18,4042	17,8926
CLASE B	EUR	18,1261	18,0835	17,7335	17,3529
CLASE P	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
CLASE D	EUR	19,3997	19,3231		

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE B		0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CLASE P		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CLASE D		0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad IIC	0,40	0,40	-0,20	1,21	0,65	2,64	2,86	9,14	8,75
Rentabilidad índice referencia	0,05	0,05	0,08	1,00	0,89	3,15	0,28	4,16	6,79
Correlación	0,63	0,63	0,70	0,75	0,65	0,70	0,41	0,37	0,57

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	06-02-2017	-0,17	06-02-2017	-0,79	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,11	09-02-2017	0,11	09-02-2017	0,51	22-06-2015

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,93	0,93	1,05	0,82	1,35	1,35	2,47	1,48	3,20
Ibex-35	11,79	11,79	14,93	17,56	36,43	26,16	21,66	18,33	27,88
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,42	0,57	0,23	0,53	0,12	0,23	1,22
Ind.ref:50% QW5C, 25% QW5E, 10% QW5G, 10% AFIS1DAY y 5% QW5I.	1,06	1,06	1,15	0,91	1,04	1,20	1,15	0,75	1,21
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,66	1,66	1,65	1,76	1,80	1,65	1,78	1,84	2,35

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

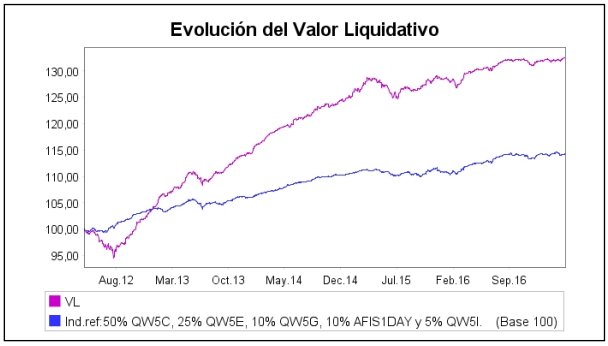
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,10	0,11	0,11	0,11	0,43	0,46	0,45	0,45

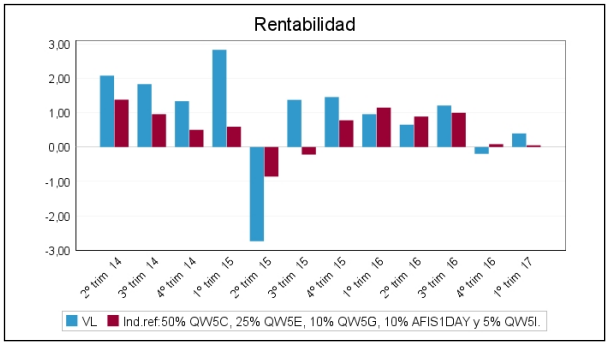
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



***A) Individual** CLASE B **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad IIC	0,24	0,24	-0,36	1,04	0,49	1,97	2,19	8,43	8,04
Rentabilidad índice referencia	0,05	0,05	0,08	1,00	0,89	3,15	0,28	4,16	6,79
Correlación	0,63	0,63	0,70	0,75	0,65	0,70	0,41	0,37	0,57

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	06-02-2017	-0,17	06-02-2017	-0,79	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,11	09-02-2017	0,11	09-02-2017	0,51	22-06-2015

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,93	0,93	1,05	0,82	1,35	1,35	2,47	1,48	3,20
Ibex-35	11,79	11,79	14,93	17,56	36,43	26,16	21,66	18,33	27,88
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,42	0,57	0,23	0,53	0,12	0,23	1,22
Ind.ref:50% QW5C, 25% QW5E, 10% QW5G, 10% AFIS1DAY y 5% QW5I.	1,06	1,06	1,15	0,91	1,04	1,20	1,15	0,75	1,21
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,71	1,71	1,70	1,82	1,85	1,70	1,83	1,88	2,41

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

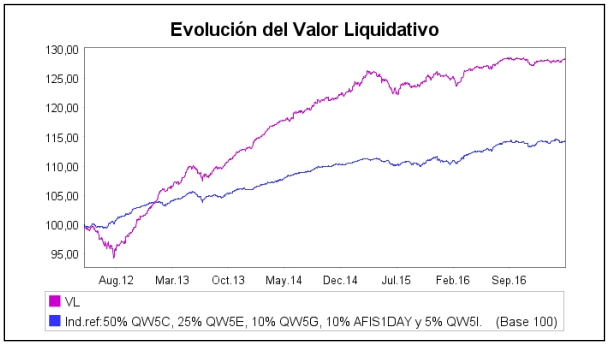
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,27	0,27	0,27	0,27	1,07	1,10	1,11	1,10

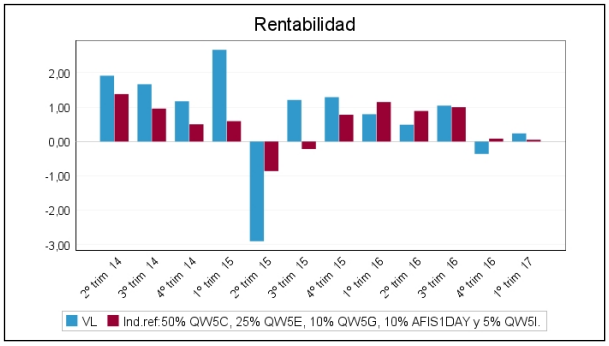
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



***A) Individual** CLASE P **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Rentabilidad índice referencia	0,05	0,05	0,08	1,00	0,89	3,15			
Correlación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Ibex-35	11,40	11,40	14,36	17,93	36,43	25,83			
Letra Tesoro 1 año	0,08	0,08	0,84	0,54	0,23	0,53			
Ind.ref:50% QW5C, 25% QW5E, 10% QW5G, 10% AFIS1DAY y 5% QW5I.	1,06	1,06	1,15	0,91	1,04	1,20			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00			0,00			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

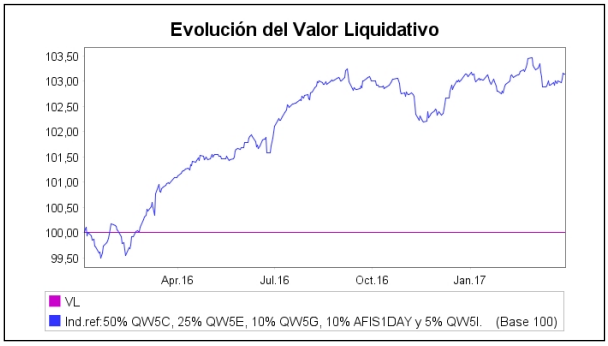
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

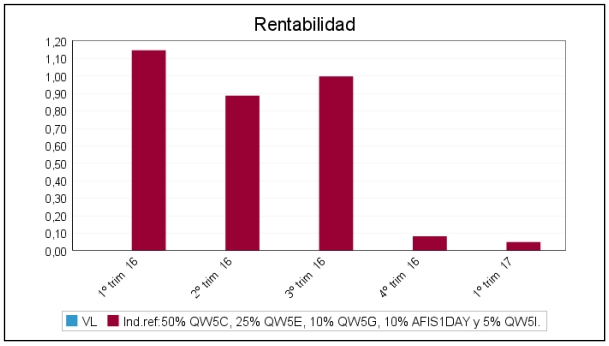
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



***A) Individual** CLASE D **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	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	0,40	0,40	-0,20	1,21					
Rentabilidad índice referencia	0,05	0,05	0,08	1,00					
Correlación	0,63	0,63	0,72	0,80					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,17	06-02-2017	-0,17	06-02-2017		
Rentabilidad máxima (%)	0,11	09-02-2017	0,11	09-02-2017		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	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	0,93	0,93	1,05	0,82					
Ibex-35	11,79	11,79	14,93	17,56					
Letra Tesoro 1 año	0,07	0,07	0,42	0,57					
Ind.ref:50% QW5C, 25% QW5E, 10% QW5G, 10% AFIS1DAY y 5% QW5I.	1,06	1,06	1,15	0,91					
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.

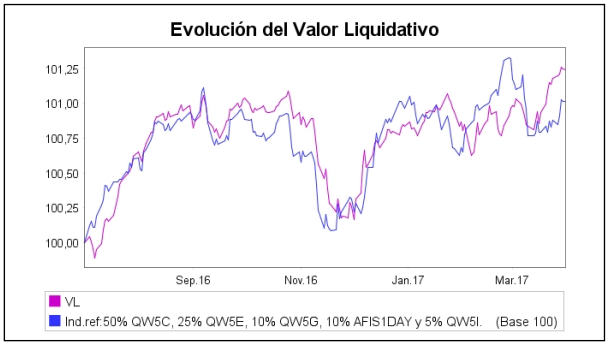
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,10	0,11	0,11	0,00	0,25			

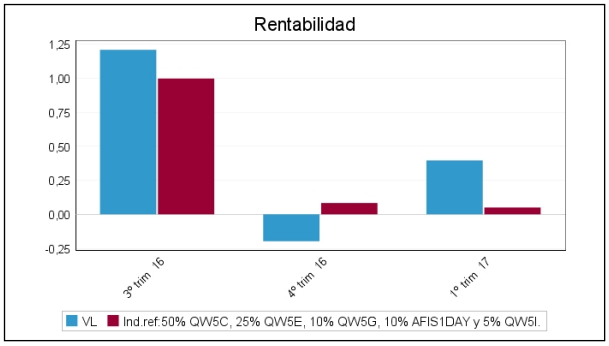
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	572.118	942	0,08
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	189.760	384	5,18
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	415.242	1.818	6,84
Renta Variable Internacional	87.540	164	4,33
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	224.261	44	0,74
Global	0	0	0,00
Total fondos	1.488.922	3.352	2,96

*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	133.151	86,00	108.894	86,36
* Cartera interior	84.872	54,82	69.739	55,31
* Cartera exterior	47.723	30,82	38.345	30,41
* Intereses de la cartera de inversión	557	0,36	810	0,64
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	22.672	14,64	17.787	14,11
(+/-) RESTO	-996	-0,64	-587	-0,47
TOTAL PATRIMONIO	154.827	100,00 %	126.094	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)	126.094	119.699	126.094	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	20,40	5,49	20,40	321,60
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,37	-0,24	0,37	-273,29
(+) Rendimientos de gestión	0,54	-0,07	0,54	-932,77
+ Intereses	0,31	0,35	0,31	1,87
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,13	-0,35	0,13	-141,88
± 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)	-0,08	0,03	-0,08	-387,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,10	-0,03	0,10	-451,29
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,08	-0,07	0,08	-226,07
(-) Gastos repercutidos	-0,17	-0,17	-0,17	10,15
- Comisión de gestión	-0,13	-0,15	-0,13	1,32
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,01	11,11
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	40,81
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	326,60
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	154.827	126.094	154.827	

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

3. Inversiones financieras

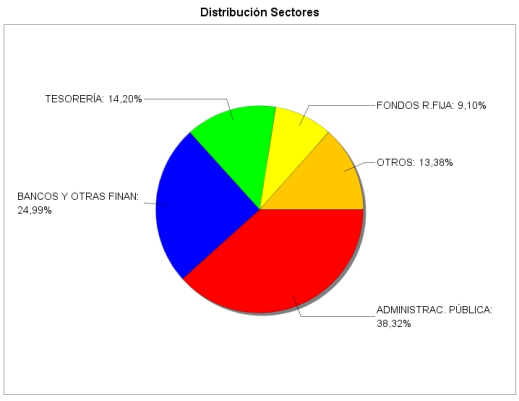
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	73.168	47,24	58.734	46,58
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	2.991	1,93	4.994	3,96
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	76.159	49,17	63.727	50,54
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	8.712	5,63	6.012	4,77
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	84.872	54,80	69.739	55,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	42.340	27,34	33.097	26,24
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	42.340	27,34	33.097	26,24
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	5.383	3,48	5.248	4,16
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	47.723	30,82	38.345	30,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	132.595	85,62	108.083	85,71

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO.TELEPERFORMANCE 1,5% 030124 VTO/C/24	C/ Compromiso	795	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10A 6% - BUND	V/ Fut. FUT DTB EURO BUND RXM7 080617	644	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2A 6% - SCHATZ	V/ Fut. FUT DTB EURO SCHATZ DUM7 080617	5.614	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5A 6% - BOBL	V/ Fut. FUT DTB EURO BOBL OEM7 080617	24.777	Cobertura
Total subyacente renta fija		31831	
TOTAL OBLIGACIONES		31831	

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. 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

En este fondo existen un participes, entidad jurídica, cuyo volumen de inversión representan un 49,83 % del patrimonio del fondo. La entidad depositaria, BNP Paribas y la sociedad gestora, Aviva Gestión S.G.I.I.C., S.A., no pertenecen al mismo grupo financiero. Durante el trimestre no se han realizado compras ni ventas en las que la entidad depositaria BNP Paribas haya actuado como intermediario. En el trimestre Aviva Renta Fija ha comprado 2,7miilones euros de otro fondo gestionado por Aviva Gestion que suponen un 3,37% sobre el patrimonio medio del fondo en el trimestre. La Gestora dispone de un procedimiento formal para cerciorarse que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la

institución de inversión colectiva y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El primer trimestre del año ha estado marcado, entre otros, por los movimientos de los Bancos Centrales, el comienzo oficial de la desconexión de Reino Unido de la Unión Europea, la derrota del partido de ultraderecha en las elecciones holandesas y la primera derrota de Trump en la Cámara de Representantes, producida en su intento de reformar la ley sanitaria de Estados Unidos.

En cuanto a los datos macroeconómicos, en Estados Unidos las cifras que han ido saliendo de empleo, producción industrial e indicadores de confianza e inflación han respaldado a la Reserva Federal para que finalmente subiera los tipos de referencia en marzo un cuarto de punto. Posteriormente varios miembros de la Reserva Federal incluso llegaban a hablar de incrementar el número de subidas de tres a cuatro este año.

En la zona Euro, el primer trimestre del año ha prolongado los resultados favorables de los diversos índices adelantados de finales de 2016, lo que refuerza el escenario positivo de la actividad en la región. Además, cabe destacar que esta esta mejora de la confianza está siendo generalizada entre los consumidores y los distintos sectores productivos, así como entre los principales países de la región. Sin embargo desde el Banco Central Europeo, su presidente, M. Draghi, reiteró que se mantienen todos los estímulos y medidas pero al mismo tiempo se mostró más confiado en la evolución económica europea, con revisiones al alza de las previsiones para 2017 y 2018. Si, como hemos comentado, las subidas de tipos prosiguen en Estados Unidos, esto incrementará la presión para que en Europa se empiece a hablar de finalización del programa de estímulos y futuras subidas de tipos de interés.

España sigue contribuyendo a los buenos datos europeos, mejorando el empleo y la inflación, aunque esta última retrocedió siete décimas en marzo hasta el 2,3%, desde el 3% del mes anterior, muy influenciada por el periodo vacacional de Semana Santa, que este año impactará en abril en vez de en marzo del año pasado.

En los mercados financieros, muy buena evolución de las Bolsas, el Ibex 35 sumó un +12,54%, el Eurostoxx un +6,96%, mientras que en Estados Unidos el S&P500 comenzó el año como terminó, haciendo máximos para desde mediados de febrero reducir un poco esa escalada y acabar el trimestre con un +6,06%. En Renta Fija movimientos de ida y vuelta en las rentabilidades de los bonos, el T-note americano acababa en 2,39%, casi invariable después de haber tocado los 2,63%, el referente alemán a 10 años pasaba de 0,21% a 0,33% a final del trimestre después de haber tocado el 0,50% de rentabilidad, el bono español es el que ha experimentado un incremento mayor acabando en el 1,66% de rentabilidad, desde el 1,39% que empezaba el año. Con esto la prima de riesgo terminaba el trimestre en 133 puntos básicos. El euro perdía terreno frente al dólar acabando en 1,06$/€, al igual que el petróleo que perdía un 7% en el trimestre, acabando en 52,83$ el barril

Cerramos un primer trimestre con un comportamiento malo de los bonos , que ofrecen en general rentabilidades negativas motivadas por el inicio de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal. En Europa, solo el actual programa de compras del Banco Central Europeo parece poder frenar las caídas de precios. En este entorno, la cartera del Fondo Aviva RF FI ha conseguido retornos positivos gracias a una posición muy defensiva en materia de duración, y a una buena selección de bonos de renta fija corporativa.

Todas las líneas de inversión realizadas (Deuda pública del Tesoro y autonómica , bonos de banca senior, subordinados , corporativos , etc) han dado retorno positivo, destacando en todo caso la aportación de los bonos corporativos senior (con + 11 puntos básicos) y los bonos subordinados bancarios y de compañías europeas de seguros que han aportado otros +21 puntos básicos. La Deuda Pública consigue cerrar su aportación en positivo en unos 7 puntos básicos y los bonos bancarios senior aportan unos 5 puntos básicos. La cobertura con futuros finalmente ha supuesto un coste de unos 7 puntos básicos.

Todo parece indicar que este comportamiento errático de los tipos de interés va continuar en los próximos trimestres, teniendo un impacto negativo sobre los precios de los bonos. La economía europea parece seguir dando muestras de fortaleza y se espera un crecimiento para el 2017 superior al del año precedente. Los riesgos de deflación pueden ir quedando atrás y en unos trimestres el BCE empezará a retirar los estímulos, con la consiguiente subida de las rentabilidades de los bonos. Por lo tanto, la gestión de la cartera seguirá adaptada a este entorno para los próximos meses, buscando conseguir invertir a tipos más elevados y minimizando mientras tanto las perdidas por caída de precios.

En este entorno, Aviva Renta Fija, F.I. ha obtenido una rentabilidad en la clase A y D en los tres primeros meses del año de 0,40% y de 0,24% en la clase B. El fondo cerró el trimestre con un patrimonio de más de 154 millones de euros, frente a los 126 millones de final de 2016, produciéndose un incremento de patrimonio del 42,66% en la clase A y una bajada del -15.02% en la clase B, y de -3,45% en la clase D. A su vez el número de partícipes en la clase A se situó en 16, 318 en la clase B, y 23 en la clase D desde los 17,353 y 24 del trimestre anterior.

El fondo obtuvo en la clase A y D una rentabilidad superior a la de su índice de referencia de 35 puntos básicos a cierre de trimestre y en la clase B de 19 puntos básicos por debajo de su índice.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada por el fondo en el trimestre fue de 0,11%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -0,17%.

A 31/03/2017, el fondo ha obtenido una rentabilidad superior a la rentabilidad de la Letra del Tesoro a 12 meses de 53 puntos básicos en la clase A y D, mientras que en la clase B se obtuvo una rentabilidad superior de 37 puntos básicos.

El fondo sigue una política de gestión eficiente con el uso de futuros cotizados tanto con la finalidad de cobertura como de

inversión, siendo el grado de apalancamiento medio del fondo 0%.Las operaciones con este tipo de instrumento han tenido un resultado negativo de 114 miles de EUR en el trimestre siendo el grado de apalancamiento medio del fondo 0%. El ratio de gastos soportado en el presente año se situó en 0,10% en la clase A y D mientras que en la clase B se situó en 0.27% dentro de un nivel de gastos normal para este fondo donde se incluyen los gastos por comisiones de gestión sobre patrimonio, depositario, de auditoria, etc…

La volatilidad anualizada histórica del Fondo en el primer trimestre fue 0,93%. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del Fondo, aunque no debe usarse como una predicción.

Los fondos de la misma categoría de renta fija euro gestionados por Aviva Gestión SGIIC, S.A. tuvieron una rentabilidad media de 0,08% en el periodo.

Todo parece indicar que este comportamiento errático de los tipos de interés va continuar en los próximos trimestres, teniendo un impacto negativo sobre los precios de los bonos. La economía europea parece seguir dando muestras de fortaleza y se espera un crecimiento para el 2017 superior al del año precedente. Los riesgos de deflación pueden ir quedando atrás y en unos trimestres el BCE empezará a retirar los estímulos, con la consiguiente subida de las rentabilidades de los bonos. Por lo tanto, la gestión de la cartera seguirá adaptada a este entorno para los próximos meses, buscando conseguir invertir a tipos más elevados y minimizando mientras tanto las perdidas por caída de precios.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001353384 - OBLIGACION|C.F. NAVARRA|2,03|2023-11-28	EUR	3.163	2,04	0	0,00
ES00000128P8 - OBLIGACION|DEUDA ESTADO ESPAÑA|1,50|2027-04-30	EUR	1.673	1,08	0	0,00
ES0001380080 - OBLIGACION|PRINCIPADO ASTURIAS|0,24|2020-01-23	EUR	200	0,13	0	0,00
ES0000101693 - OBLIGACION|C.A. MADRID|1,19|2022-05-08	EUR	5.113	3,30	0	0,00
ES00000128A0 - BONO|DEUDA ESTADO ESPAÑA|0,25|2019-01-31	EUR	5.039	3,25	5.047	4,00
ES0001353236 - OBLIGACION|C.F. NAVARRA|4,88|2018-10-31	EUR	2.188	1,41	2.187	1,73
ES0000101768 - OBLIGACION|C.A. MADRID|1,00|2024-09-30	EUR	2.897	1,87	2.917	2,31
ES0000101727 - OBLIGACION|C.A. MADRID|2,21|2028-05-31	EUR	1.516	0,98	1.546	1,23
ES0378641205 - OBLIGACION|FADE|0,85|2019-09-17	EUR	1.016	0,66	1.017	0,81
ES0001351347 - OBLIGACION|JUNTA CAST Y LEON|6,51|2019-03-01	EUR	1.601	1,03	1.602	1,27
ES0001351339 - OBLIGACION|JUNTA CAST Y LEON|6,27|2018-02-19	EUR	0	0,00	1.666	1,32
ES0000101602 - OBLIGACION|C.A. MADRID|4,13|2024-05-21	EUR	6.872	4,44	3.605	2,86
ES0000107443 - OBLIGACION|C.A. ARAGON|2,88|2019-02-10	EUR	1.183	0,76	1.190	0,94
ES0000101586 - OBLIGACION|C.A. MADRID|2,88|2019-04-06	EUR	5.145	3,32	5.135	4,07
ES0000099137 - OBLIGACION|JUNTA DE EXTREMADURA|4,10|2020-04-30	EUR	1.665	1,08	1.674	1,33
ES0000102154 - OBLIGACION|COMUNIDAD AUT MURCIA|4,73|2018-11-05	EUR	61	0,04	62	0,05
ES0000101545 - OBLIGACION|C.A. MADRID|5,75|2018-02-01	EUR	0	0,00	1.687	1,34
ES0001350208 - OBLIGACION|JUNTA CAST.MANCHA|6,00|2021-01-15	EUR	428	0,28	431	0,34
XS0496138818 - OBLIGACION|JUNTA CAST.MANCHA|4,88|2020-03-18	EUR	3.034	1,96	3.047	2,42
ES0000090714 - OBLIGACION|JUNTA DE ANDALUCIA|4,85|2020-03-17	EUR	937	0,61	937	0,74
ES0000101396 - OBLIGACION|C.A. MADRID|4,69|2020-03-12	EUR	0	0,00	2.992	2,37
ES0000093361 - OBLIGACION|COMUNIDAD CANARIAS|4,93|2020-03-09	EUR	0	0,00	2.263	1,79
ES0001348103 - OBLIGACION|COM.AUT.BALEARES|4,80|2020-03-04	EUR	0	0,00	689	0,55
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		43.731	28,24	39.694	31,47
ES0001351339 - OBLIGACION|JUNTA CAST Y LEON|6,27|2018-02-19	EUR	1.666	1,08	0	0,00
ES0001352451 - OBLIGACION|XUNTA DE GALICIA|6,96|2017-12-28	EUR	2.333	1,51	2.334	1,85
ES0000101545 - OBLIGACION|C.A. MADRID|5,75|2018-02-01	EUR	1.687	1,09	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.686	3,68	2.334	1,85
ES0205238001 - OBLIGACION|PLANTA SOL. PUERTOLL|3,79|2037-12-31	EUR	1.963	1,27	0	0,00
XS1550951641 - OBLIGACION|SANTANDER CONSUMER F|0,88|2022-01-24	EUR	3.208	2,07	0	0,00
ES0224244071 - OBLIGACION|MAPFRE SA|1,63|2026-05-19	EUR	0	0,00	999	0,79
XS1404935204 - OBLIGACION|BANKINTER|8,63|2021-05-10	EUR	0	0,00	1.092	0,87
ES0457089003 - CEDULAS|C.RURAL CATILLA-L.M.|0,88|2021-10-01	EUR	0	0,00	1.023	0,81
ES0205045000 - OBLIGACION|CAIXABANK SA|1,63|2022-04-21	EUR	1.519	0,98	0	0,00
ES0305063002 - OBLIGACION|SIDECU SA|6,00|2020-03-18	EUR	1.449	0,94	933	0,74
ES0205052006 - OBLIGACION|VIARIO A31, S.A.|5,00|2024-11-25	EUR	1.367	0,88	1.374	1,09
ES0205037007 - OBLIGACION|ESTACIONAMIENTOS Y S|6,88|2021-07-23	EUR	2.301	1,49	2.310	1,83
ES0314970239 - OBLIGACION|CAIXABANK SA|2,38|2019-05-09	EUR	1.679	1,08	630	0,50
ES0214950190 - BONO|BANKIA|5,75|2018-06-16	EUR	566	0,37	566	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14.053	9,08	8.927	7,08
ES0268675032 - OBLIGACION|LIBERBANK|6,88|2022-03-14	EUR	2.051	1,32	0	0,00
XS1512736379 - OBLIGACION|BANCO CREDITO SOCIAL|9,00|2021-11-03	EUR	2.049	1,32	997	0,79
XS1207058733 - OBLIGACION|REPSOL INTL FINANCE|4,50|2025-03-25	EUR	0	0,00	941	0,75
XS1195284705 - OBLIGACION|SANTANDER INTL|0,27|2020-03-04	EUR	605	0,39	604	0,48
ES0305041008 - BONO|IM AURIGA PYMES|7,96|2022-01-22	EUR	921	0,59	923	0,73
ES0343307007 - BONO|BBK|0,62|2017-04-24	EUR	500	0,32	501	0,40
ES0347582001 - OBLIGACION|TECNOCOM|6,50|2017-04-08	EUR	2.577	1,66	2.567	2,04
XS0283056215 - OBLIGACION|TELEFONICA EMIS. SAU|0,37|2018-01-31	EUR	996	0,64	995	0,79
ES0312284005 - BONO|AYT DEU SUB I FTA|2017-02-17	EUR	0	0,00	250	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		9.699	6,24	7.779	6,18
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		73.168	47,24	58.734	46,58
ES05000907C2 - PAGARE|JUNTA DE ANDALUCIA|0,01|2017-02-24	EUR	0	0,00	2.000	1,59
ES0513495RC2 - PAGARE|SANTANDER CONS.BANK|0,40|2017-12-12	EUR	997	0,64	998	0,79
ES0513495PU8 - PAGARE|SANTANDER CONSUMER F|0,30|2017-11-30	EUR	1.995	1,29	1.996	1,58
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		2.991	1,93	4.994	3,96
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		76.159	49,17	63.727	50,54
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
ES0170156006 - PARTICIPACIONES|AVIVA CORTO PLAZO FI	EUR	8.712	5,63	6.012	4,77
TOTAL IIC		8.712	5,63	6.012	4,77
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		84.872	54,80	69.739	55,31
PTOTEYOE0007 - OBLIGACION|DEUDA EST PORTUGAL|3,85|2021-04-15	EUR	4.385	2,83	3.252	2,58
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.385	2,83	3.252	2,58
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1550988569 - OBLIGACION|NN GROUP NV|0,88|2022-10-13	EUR	1.504	0,97	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1497606365 - OBLIGACION|TELECOM ITALIA SPA|3,00|2025-09-30	EUR	501	0,32	498	0,39
XS1028942354 - OBLIGACION|ATRADIUS FINANCE BV|5,25|2024-09-23	EUR	0	0,00	913	0,72
XS1350852866 - BONO|CENTRAL BK.OF FINLAN|0,44|2018-01-26	EUR	0	0,00	2.210	1,75
XS1347748607 - OBLIGACION|TELECOM ITALIA SPA|3,63|2024-01-19	EUR	0	0,00	1.064	0,84
XS1326311070 - OBLIGACION|IE2 HOLDCO SAU|2,38|2023-08-27	EUR	1.590	1,03	1.566	1,24
IT0005106049 - BONO|DEUDA PUBLICA ITALIA|0,25|2018-05-15	EUR	5.532	3,57	5.537	4,39
XS1155697243 - OBLIGACION|LA MONDIALE|5,05|2025-12-17	EUR	0	0,00	802	0,64
XS1205716720 - OBLIGACION|AUTOSTRADA BRESCIA VERONA VICENZA PADOVA SPA|2,38|2020-03-20	EUR	1.049	0,68	1.017	0,81
XS1140860534 - OBLIGACION|GENERALI FINANCE BV|4,60|2025-11-21	EUR	0	0,00	581	0,46
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.176	6,57	14.187	11,24
XS1590503279 - BONO|FCE BANK|0,12|2020-08-26	EUR	1.628	1,05	0	0,00
XS1589406633 - BONO|GOLDMAN SACHS GROUP|0,01|2018-12-31	EUR	4.009	2,59	0	0,00
XS1577870808 - BONO|MOLSON COORS BREWING|0,02|2019-03-15	EUR	1.470	0,95	0	0,00
FR0013241379 - BONO|RCI BANQUE SA|0,15|2020-07-08	EUR	1.154	0,75	0	0,00
XS1558022866 - OBLIGACION|WELLS FARGO & COMPAN|0,17|2022-01-31	EUR	3.004	1,94	0	0,00
XS1503012038 - BONO|FCA BANK SPA|0,45|2019-02-12	EUR	1.981	1,28	2.000	1,59
XS1432608286 - BONO|JP MORGAN CHASE & CO|0,00|2018-06-14	EUR	3.010	1,94	3.006	2,38
XS1402235060 - BONO|GOLDMAN SACHS GROUP|0,37|2019-04-29	EUR	3.023	1,95	3.019	2,39
XS1400169428 - OBLIGACION|WELLS FARGO & COMPAN|0,29|2021-04-26	EUR	1.513	0,98	1.512	1,20
XS1350852866 - BONO|CENTRAL BK.OF FINLAN|0,42|2018-01-26	EUR	2.209	1,43	0	0,00
DE000A169GZ7 - BONO|DAIMLER AG|0,23|2019-01-12	EUR	0	0,00	1.407	1,12
FR0011896513 - OBLIGACION|GROUPE ASSURANCE MUT|6,38|2024-05-28	EUR	715	0,46	654	0,52
XS0788138906 - OBLIGACION|BANCA INTESA SPA|2,25|2017-11-22	EUR	1.394	0,90	1.395	1,11
IT0004767577 - OBLIGACION|UNICREDIT SPA|1,67|2017-10-31	EUR	1.028	0,66	1.026	0,81
IT0004762578 - OBLIGACION|UNICREDIT SPA|1,62|2017-10-31	EUR	1.641	1,06	1.639	1,30
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		27.779	17,94	15.658	12,42
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		42.340	27,34	33.097	26,24
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		42.340	27,34	33.097	26,24
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
IE00B9721Z33 - PARTICIPACIONES|MUZINICH SHORT DUR	EUR	1.217	0,79	1.211	0,96
IE00B2NGJY51 - PARTICIPACIONES|PRINCIPAL PREF SEC-E	EUR	4.166	2,69	4.037	3,20
TOTAL IIC		5.383	3,48	5.248	4,16
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		47.723	30,82	38.345	30,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		132.595	85,62	108.083	85,71

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.