

GESCONSULT CORTO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 241

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2013

Gestora: 1) GESCONSULT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO CAMINOS, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL
Grupo Gestora: GESCONSULT **Grupo Depositario:** BANCO CAMINOS **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

PZ. Marqués de Salamanca, 11
28006 - Madrid

Correo Electrónico

fondos@gesconsult.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: 14/06/1991

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: BAJO

Descripción general

Política de inversión: El fondo invertirá en activos de deuda pública, negociados en cualquier mercado organizado admitido por la normativa vigente, principalmente del área Euro, y en menor medida de países de Europa, EEUU, Canadá y Japón, pudiendo invertir hasta un 5% del patrimonio en activos denominados en divisas distintas del euro. La duración media de la cartera no superará los 18 meses. La calidad crediticia de las emisiones será la de grado de inversión (Investment Grade) no inferior a BBB-(calidad crediticia media) según Standard & Poor's, pudiendo invertir hasta un máximo del 25% de los activos el fondo en emisiones cuya calificación sea inferior a A- (calidad crediticia elevada).

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	2013	2012
Índice de rotación de la cartera	0,12	0,12	0,12	0,57
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,36	0,72	1,36	0,61

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	178.412,91	169.447,82
Nº de Partícipes	1.837	1.904
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6,01 euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	121.452	680,7350
2012	114.529	675,8940
2011	122.729	660,7436
2010	102.054	643,5159

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	2008
Rentabilidad IIC	0,72	0,72	0,81	0,69	-0,15	2,29	2,68	1,31	3,88

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	22-03-2013	-0,01	22-03-2013	-0,09	29-05-2012
Rentabilidad máxima (%)	0,04	02-01-2013	0,04	02-01-2013	0,09	29-06-2012

(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 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	2008
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,12	0,12	0,07	0,35	0,42	0,30	0,16	0,09	0,25
Ibex-35	22,53	22,53	17,55	36,51	33,28	27,82	27,99	30,15	39,53
Letra Tesoro 1 año	1,53	1,53	1,40	3,91	2,41	2,45	2,07	1,38	1,41
EONIA	206,95	206,95	137,52	190,78	48,52	131,29	275,85	330,87	47,83
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,08	0,08	0,08	0,09	0,08	0,08	0,01	0,00	0,03

(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.

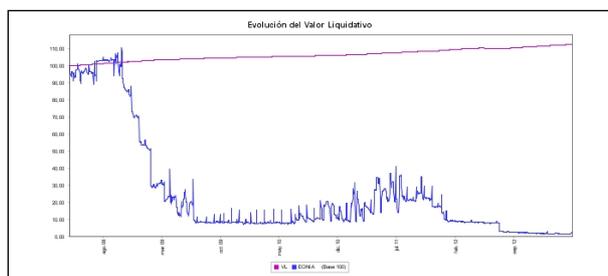
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	2008
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,17	0,18	0,18	0,18	0,71	0,71	0,00	0,00

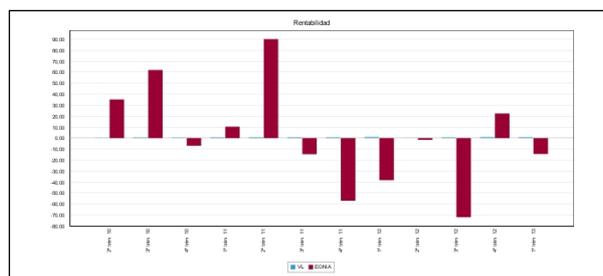
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	197.053	3.868	0,66
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	36.750	987	1,64
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	25.966	300	0,74
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	15.810	854	2,80
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
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	0	0	0,00
Global	13.305	471	2,31
Total fondos	288.884	6.480	0,98

*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	102.554	84,44	108.637	94,86
* Cartera interior	100.989	83,15	103.933	90,75
* Cartera exterior	282	0,23	2.324	2,03
* Intereses de la cartera de inversión	1.283	1,06	2.380	2,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	18.249	15,03	5.095	4,45
(+/-) RESTO	648	0,53	797	0,70

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	121.452	100,00 %	114.529	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	114.529	114.707	114.529	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,30	-0,96	5,30	-653,05
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,71	0,81	0,71	-11,32
(+) Rendimientos de gestión	0,89	0,99	0,89	-9,49
+ Intereses	0,81	0,91	0,81	-10,38
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,15	0,14	0,15	10,27
± 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)	-0,06	-0,05	-0,06	27,96
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,19	-0,18	-1,52
- Comisión de gestión	-0,15	-0,15	-0,15	-1,36
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-1,60
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	63,22
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,31
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-11,32
(+) 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)	121.452	114.529	121.452	

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

3. Inversiones financieras

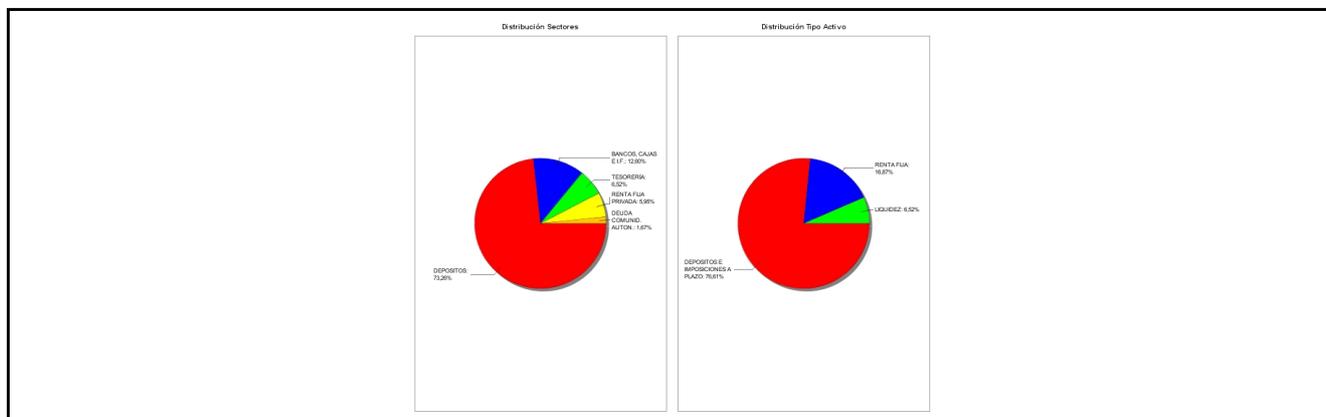
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.818	11,38	7.053	6,15
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	5.921	4,87	11.151	9,74
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	2.009	1,75
TOTAL RENTA FIJA	19.739	16,25	20.213	17,64
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	81.250	66,93	83.720	73,13
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	100.989	83,18	103.933	90,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	282	0,23	2.324	2,02
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	282	0,23	2.324	2,02
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	282	0,23	2.324	2,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	101.271	83,41	106.257	92,79

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Durante el periodo se han efectuado, en miles de euros, operaciones de compra con el depositario por 605.401.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La firme intención de los Bancos Centrales de seguir inyectando liquidez en los mercados y, en general, la mayor aceptación de los activos de riesgo han sido las notas principales de este primer trimestre. Sin embargo, este período no ha estado exento de acontecimientos negativos y de potenciales fuentes de volatilidad. Dentro de éstos, encontramos la imposibilidad de formar gobierno en Italia o el rescate de Chipre, en un proceso en el que han participado los depositantes de las entidades rescatadas.

En el caso de España, es destacable como la prima de riesgo del país ha continuado bajando, incluso después de los dos acontecimientos anteriormente comentados. Los recortes estructurales realizados en 2012, la mejora de la competitividad de la economía española y el mayor atractivo de los Bonos Españoles (respaldados por el BCE) frente a las curvas de los

países core son las principales razones que explican el renovado apetito sobre la Deuda Española. De esta manera, los primeros tres meses se han cerrado con un diferencial con el Bono Alemán a 10 años de 376 p.b, lo que supone una caída trimestral del 4.78%.

Este proceso de estrechamiento de diferenciales no ha sido exclusivo de los tramos largos de la curva, ya que en los plazos más cortos se ha producido incluso de manera más acusada.

EVOLUCIÓN DE LA IIC Y COMENTARIO DE GESTIÓN

En este contexto, y dadas las bajas rentabilidades ofrecidas por el tramo monetario, la gestión de Gesconsult Corto Plazo ha estado centrada en incrementar el porcentaje de depósitos en cartera, complementándolos con emisiones (cédulas hipotecarias) de calidad crediticia superior a la del Reino de España.

De cara a los próximos meses, el comportamiento del fondo debería estar marcado por un bajo nivel de volatilidad, dada la baja exposición a renta fija del fondo, y por una rentabilidad mensual uniforme, incluso en escenarios inestables.

La volatilidad del fondo en este trimestre fue del 0,155% muy similar al 0,160% del cierre del cuarto trimestre de 2012.

Durante el trimestre no se han realizado operaciones con instrumentos financieros derivados.

Durante el periodo, el Fondo ha obtenido una rentabilidad del +0,72%, inferior a la rentabilidad media ponderada lograda por la media de los fondos gestionados por Gesconsult (+0,98%) y superior a la rentabilidad obtenida por las Letras del Tesoro a un año (+0,47%).

Este fondo no tiene en su cartera ningún producto estructurado, en litigio o activo integrado dentro del artículo 48.1j del RIIC.

Durante el trimestre, el patrimonio del fondo ha pasado de 114528.761,43 euros a 121.451.915,30 euros (+6,04%) y el número de partícipes de 1.904 a 1.837. El impacto del total de gastos sobre el patrimonio del fondo ha sido del 0,17%.

Durante el periodo, el fondo no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

La política establecida por la gestora en relación al ejercicio de los derechos políticos de los valores de las carteras es la siguiente:

- Juntas de Accionistas sin prima de asistencia: No ejercer el derecho a asistir a las Juntas y por tanto tampoco el derecho de voto, ya que no se dispone de un peso específico suficientemente significativo para influir en las votaciones.

- Juntas de Accionistas con prima de asistencia: Se proceder a delegar la representación y el derecho a voto a favor de las propuestas presentadas por el Consejo de Administración de cada Sociedad.

No existe riesgo derivado por la operativa descrita en la Norma 4^a de la circular 6/2010. La Gestora tiene establecidos controles sobre la operativa en dichos activos.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000101248 - RENTA FIJA[Com. de Madrid]3,16 2015-09-21	EUR	1.973	1,62	0	0,00
ES0378641122 - RENTA FIJA[DEUDA Eij]4,00 2015-12-17	EUR	0	0,00	503	0,44
ES00000123P9 - RENTA FIJA[DEUDA Eij]3,75 2015-10-31	EUR	0	0,00	1.012	0,88
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.973	1,62	1.515	1,32
ES00000950L4 - RENTA FIJA[GENER. DE CATALUÑA]5,38 2013-04-04	EUR	22	0,02	22	0,02
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		22	0,02	22	0,02
ES0312362009 - RENTA FIJA[AYT Cedulas Cajas]4,00 2014-11-18	EUR	1.019	0,84	0	0,00
ES0312342001 - RENTA FIJA[AYT Cedulas Cajas]0,26 2015-06-30	EUR	919	0,76	0	0,00
ES0312358007 - RENTA FIJA[AYT Cedulas Cajas]3,75 2015-03-31	EUR	2.633	2,17	0	0,00
ES0313440150 - RENTA FIJA[Banesto]3,00 2015-04-17	EUR	2.033	1,67	0	0,00
ES0347859003 - RENTA FIJA[IM Cedulas 2 4,5% 11 4,50 2014-06-11	EUR	2.043	1,68	0	0,00
ES0413679103 - RENTA FIJA[BANKINTER S.A.]3,90 2014-01-14	EUR	0	0,00	301	0,26
ES0314926025 - RENTA FIJA[Banco Mare Nostrum]3,00 2014-12-10	EUR	747	0,62	0	0,00
ES0314100068 - RENTA FIJA[Bilbao Bizkaia Kutxa]4,38 2015-09-28	EUR	509	0,42	0	0,00
ES0312360003 - RENTA FIJA[AYT Cedulas Cajas]4,00 2014-04-07	EUR	508	0,42	0	0,00
ES0000012098 - BONO[DEUDA Eij]4,75 2014-07-30	EUR	0	0,00	2.063	1,80
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		10.412	8,58	2.364	2,06
ES0413679103 - RENTA FIJA[BANKINTER S.A.]3,90 2014-01-14	EUR	303	0,25	0	0,00
ES0414950826 - RENTA FIJA[Bankia SAU]2013-03-14	EUR	0	0,00	500	0,44
ES0413679111 - RENTA FIJA[BANKINTER S.A.]4,88 2013-01-21	EUR	0	0,00	51	0,04
ES0314600158 - RENTA FIJA[Caja Ahorros Murcia]4,00 2013-11-20	EUR	498	0,41	497	0,43
ES041497266 - RENTA FIJA[Bancaja Titulación H]4,50 2013-04-11	EUR	102	0,08	103	0,09
ES0413770019 - RENTA FIJA[BANCO PASTOR]3,88 2013-09-20	EUR	506	0,42	504	0,44
ES0312368006 - RENTA FIJA[Ayt Cajas IV]4,00 2013-03-13	EUR	0	0,00	1.496	1,31
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.410	1,16	3.151	2,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.818	11,38	7.053	6,15
ES05488731M6 - PAGARE[Banca Cívica (CAN)]4,25 2013-09-04	EUR	1.005	0,83	997	0,87
ES05488730D7 - PAGARE[Banca Cívica (CAN)]4,03 2013-06-25	EUR	3.999	3,29	3.990	3,48
ES0513861ZX4 - PAGARE[Banco Sabadell]3,90 2013-03-11	EUR	0	0,00	5.288	4,62
ES05135405J0 - PAGARE[Banesto]5,03 2013-07-08	EUR	917	0,75	877	0,77
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		5.921	4,87	11.151	9,74
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0L01309209 - REPO[EBN]1,15 2013-01-02	EUR	0	0,00	2.009	1,75
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	2.009	1,75
TOTAL RENTA FIJA		19.739	16,25	20.213	17,64
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Caminos]2,60 2014-03-25	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Mare Nostrum]3,50 2014-03-25	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Bco. Espirito Santo]2,85 2014-03-14	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Bco. Espirito Santo]2,85 2014-03-14	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Caminos]100,00 2014-03-10	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Mare Nostrum]3,50 2014-03-06	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Bco. Espirito Santo]3,00 2014-03-05	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Bco. Espirito Santo]3,00 2014-03-05	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Caminos]2,75 2014-02-28	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Caminos]2,75 2014-02-28	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[BANCO GALLEGO]3,25 2014-02-28	EUR	500	0,41	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Mare Nostrum]3,50 2014-02-24	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Mare Nostrum]100,00 2014-02-24	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Bco. Espirito Santo]3,00 2014-02-22	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Bco. Espirito Santo]3,00 2014-02-22	EUR	2.000	1,65	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Santander S.A.]100,00 2013-01-24	EUR	10.000	8,23	0	0,00
- DEPOSITOS[BANCO GALLEGO]4,00 2014-01-03	EUR	3.000	2,47	0	0,00
- DEPOSITOS[Banco Caminos]1,10 2013-01-02	EUR	0	0,00	4.170	3,64
- DEPOSITOS[BANKIA (Cajamadrid)]4,75 2013-12-27	EUR	1.500	1,24	1.500	1,31
- DEPOSITOS[BANCO GALLEGO]4,25 2013-12-27	EUR	1.000	0,82	1.000	0,87
- DEPOSITOS[BANCO GALLEGO]4,25 2013-09-05	EUR	750	0,62	750	0,65
- DEPOSITOS[BANKIA BANCA PRIVADA]4,00 2013-11-07	EUR	2.000	1,65	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Banco Santander S.A.]100,00 2013-10-25	EUR	1.600	1,32	1.600	1,40
- DEPOSITOS[Banco Santander S.A.]3,70 2013-10-25	EUR	1.400	1,15	1.400	1,22
- DEPOSITOS[BANCO PASTOR]4,00 2013-10-14	EUR	4.000	3,29	4.000	3,49
- DEPOSITOS[Banco Sabadell]4,15 2013-10-11	EUR	2.000	1,65	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Banco Sabadell]4,15 2013-10-11	EUR	3.000	2,47	3.000	2,62
- DEPOSITOS[BANCO GALLEGO]4,15 2013-09-25	EUR	1.000	0,82	1.000	0,87
- DEPOSITOS[Banco Sabadell]4,35 2013-09-20	EUR	2.000	1,65	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Banco Sabadell]4,35 2013-09-20	EUR	3.000	2,47	3.000	2,62
- DEPOSITOS[Caja Unnim]3,86 2013-02-23	EUR	0	0,00	2.000	1,75

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITOS[Caja Unnim]3,86 2013-02-23	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Banco Sabadell]4,40 2013-08-18	EUR	2.000	1,65	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Caja Unnim]3,96 2013-02-03	EUR	0	0,00	3.000	2,62
- DEPOSITOS[BANCO PASTOR]100,00 2013-07-11	EUR	2.000	1,65	2.000	1,75
- DEPOSITOS[BANCA MARCH]3,65 2013-06-21	EUR	4.000	3,29	4.000	3,49
- DEPOSITOS[BANKINTER S.A.]3,00 2013-04-13	EUR	1.000	0,82	1.000	0,87
- DEPOSITOS[Caja de Ah. Baleares]3,80 2013-03-06	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[CAIXA DE CATALUNYA]4,00 2013-03-02	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[CAIXA DE CATALUNYA]4,00 2013-03-02	EUR	0	0,00	1.000	0,87
- DEPOSITOS[Caja de Ah. Baleares]3,80 2013-02-24	EUR	0	0,00	3.000	2,62
- DEPOSITOS[Caja de Ah. Baleares]3,80 2013-02-24	EUR	0	0,00	3.000	2,62
- DEPOSITOS[CAIXA DE CATALUNYA]4,00 2013-02-17	EUR	0	0,00	1.000	0,87
- DEPOSITOS[CAIXA DE CATALUNYA]4,00 2013-02-07	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[CAIXA DE CATALUNYA]4,00 2013-02-07	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[BANKIA (Cajamadrid)]4,20 2013-01-24	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Banco Madrid]3,75 2013-01-13	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Banco Madrid]3,75 2013-01-12	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[BANCO GALLEGOS]4,00 2013-01-03	EUR	0	0,00	3.000	2,62
- DEPOSITOS[Bco. Popular]4,00 2013-03-27	EUR	0	0,00	800	0,70
- DEPOSITOS[Bco. Popular]4,00 2013-03-13	EUR	0	0,00	3.000	2,62
- DEPOSITOS[Bco. Popular]4,00 2013-03-09	EUR	0	0,00	2.000	1,75
- DEPOSITOS[Santander Investment]3,29 2013-05-26	EUR	1.500	1,24	1.500	1,31
- DEPOSITOS[Banco Madrid]3,70 2013-03-01	EUR	0	0,00	4.000	3,49
- DEPOSITOS[Banco Madrid]3,70 2013-03-01	EUR	0	0,00	4.000	3,49
TOTAL DEPÓSITOS		81.250	66,93	83.720	73,13
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		100.989	83,18	103.933	90,77
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS0821078861 - RENTA FIJA[Santander Intl]4,38 2014-09-04	EUR	0	0,00	1.538	1,34
XS0531257193 - RENTA FIJA[Santander Intl]3,50 2014-08-12	EUR	0	0,00	506	0,44
XS0240868793 - RENTA FIJA[INB]0,88 2016-03-18	EUR	233	0,19	231	0,20
XS0229840474 - RENTA FIJA[DEUTSCHE BANK]0,91 2015-09-22	EUR	50	0,04	49	0,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		282	0,23	2.324	2,02
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		282	0,23	2.324	2,02
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		282	0,23	2.324	2,02
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		282	0,23	2.324	2,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		101.271	83,41	106.257	92,79

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.