

IBERCAJA PLUS, FI

Nº Registro CNMV: 1673

Informe Semestral del Primer Semestre 2018**Gestora:** 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.
Pricewaterhousecoopers S.L.**Depositorio:** CECABANK, S.A.**Auditor:****Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** CECA **Rating Depositorio:** Baa2 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://fondos.ibercaja.es/revista/>.

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

Dirección

Paseo de la Constitución, 4
50008 - Zaragoza
976.23.94.84

Correo Electrónico

igf.atencion.clientes@gestionfondos.ibercaja.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:** 15/12/1998**1. Política de inversión y divisa de denominación****Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 2 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de renta fija a corto plazo que invierte en valores de emisores públicos y privados de países de la Unión Europea y otros países de la OCDE. La duración media de la cartera será inferior a 18 meses.

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	0,23	0,00	0,23	0,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,16	-0,16	-0,16	-0,17

Nota: El periodo 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	92.293.979,02	96.028.603,90	6.197	5.933	EUR	0,00	0,00	600000	NO
CLASE C	9.576.595,40	11.211.334,67	416	476	EUR	0,00	0,00	150000	NO
CLASE D	7.623.846,57	9.841.895,66	852	1.084	EUR	0,00	0,00	60000	NO
CLASE DIN	30.281.812,36	33.649.608,57	14.183	16.027	EUR	0,00	0,00	300	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CLASE A	EUR	823.973	866.477	653.114	454.215
CLASE C	EUR	83.850	99.361	112.525	54.794
CLASE D	EUR	65.685	85.936	120.577	40.311
CLASE DIN	EUR	269.272	303.544		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2017	Diciembre 2016	Diciembre 2015
CLASE A	EUR	8,9277	9,0231	8,9967	8,8721
CLASE C	EUR	8,7558	8,8625	8,8629	8,7661
CLASE D	EUR	8,6157	8,7316	8,7536	8,6795
CLASE DIN	EUR	8,8922	9,0207		

(*)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		
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,07	0,07	Patrimonio
CLASE C		0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,07	0,07	Patrimonio
CLASE D		0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

CLASE DIN		0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	0,07	0,07	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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-1,06	-0,98	-0,08	0,05	0,11	0,29	1,41	0,12	3,21

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	29-05-2018	-0,58	29-05-2018	-0,41	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,18	31-05-2018	0,18	31-05-2018	0,31	30-09-2015

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,15	1,61	0,22	0,21	0,20	0,23	0,47	0,69	0,50
Ibex-35	13,86	13,24	14,55	14,09	11,95	12,84	25,78	21,62	18,73
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,36	0,18	0,17	0,17	0,15	0,45	0,34	0,98
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,27	0,37	0,13	0,11	0,07	0,10	0,17	0,23	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,49	0,49	0,40	0,44	0,48	0,44	0,75	0,94	1,01

(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.

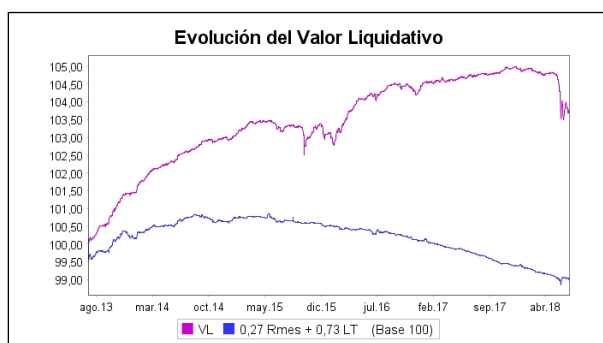
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,40	0,41	0,41	0,41

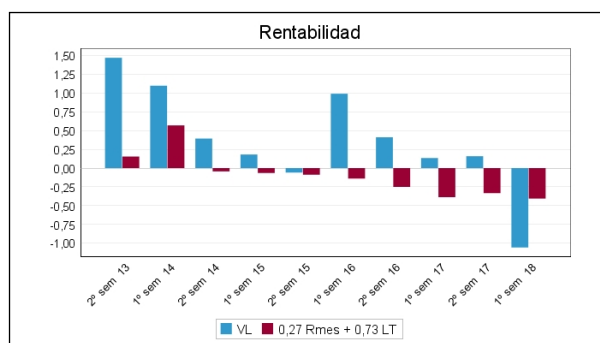
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-1,20	-1,05	-0,15	-0,02	0,03	0,00	1,10	-0,18	2,90

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	29-05-2018	-0,58	29-05-2018	-0,42	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,18	31-05-2018	0,18	31-05-2018	0,30	30-09-2015

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,15	1,61	0,22	0,21	0,20	0,23	0,47	0,69	0,50
Ibex-35	13,86	13,24	14,55	14,09	11,95	12,84	25,78	21,62	18,73
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,36	0,18	0,17	0,17	0,15	0,45	0,34	0,98
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,27	0,37	0,13	0,11	0,07	0,10	0,17	0,23	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,49	0,49	0,40	0,44	0,48	0,44	0,75	0,81	1,00

(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 periodos con política de inversión homogénea.

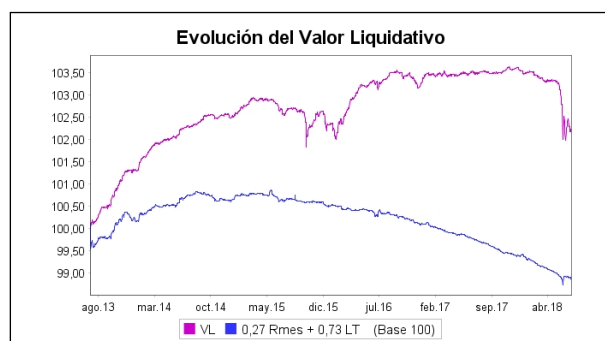
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,70	0,71	0,71	0,71

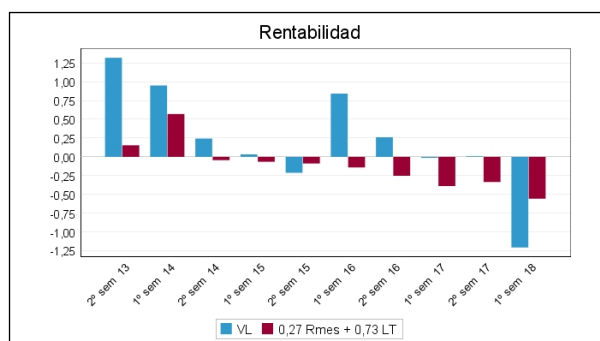
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad IIC	-1,33	-1,11	-0,21	-0,08	-0,03	-0,25	0,85	-0,43	2,65

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	29-05-2018	-0,58	29-05-2018	-0,42	28-09-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,18	31-05-2018	0,18	31-05-2018	0,30	30-09-2015

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,15	1,61	0,22	0,21	0,20	0,23	0,47	0,69	0,50
Ibex-35	13,86	13,24	14,55	14,09	11,95	12,84	25,78	21,62	18,73
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,36	0,18	0,17	0,17	0,15	0,45	0,34	0,98
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,27	0,37	0,13	0,11	0,07	0,10	0,17	0,23	0,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,50	0,50	0,40	0,44	0,48	0,44	0,75	0,81	1,00

(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 periodos con política de inversión homogénea.

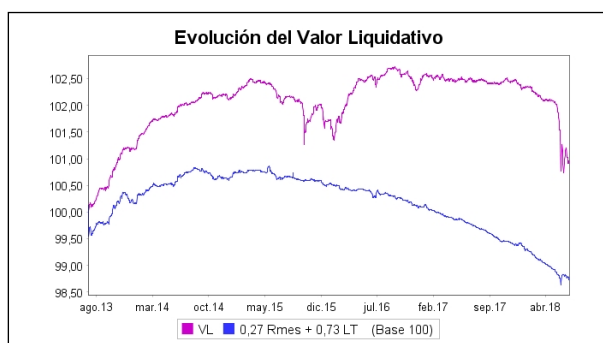
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,47	0,24	0,24	0,24	0,24	0,95	0,96	0,96	0,96

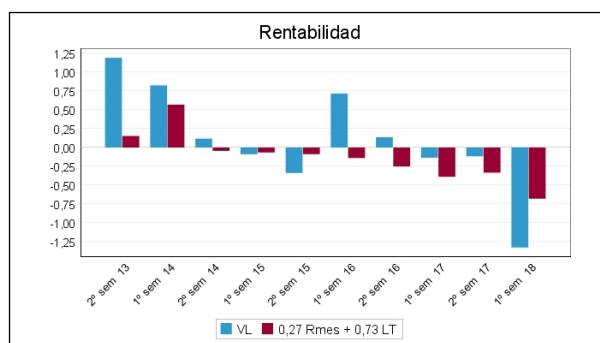
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE DIN .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	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	-1,42	-1,16	-0,26						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,58	29-05-2018	-0,58	29-05-2018		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	31-05-2018	0,18	31-05-2018		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,15	1,61	0,22						
Ibex-35	13,86	13,24	14,55						
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,36	0,13						
0,27 Rmes + 0,73 LT	0,27	0,37	0,13						
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 periodos con política de inversión homogénea.

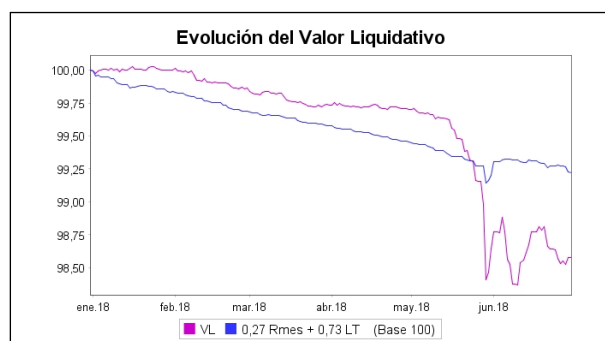
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,29	0,28	0,05		0,05			

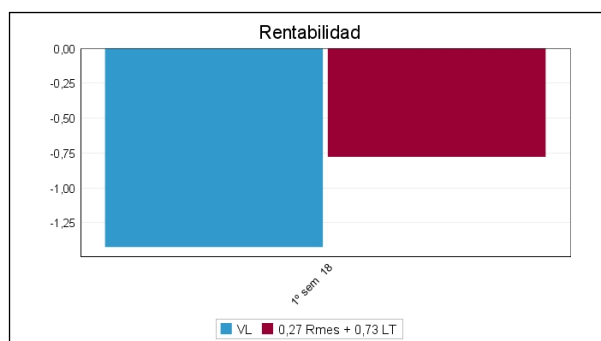
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	4.709.587	199.089	-1,40
Renta Fija Internacional	834.348	140.823	-1,46
Renta Fija Mixta Euro	1.753.162	61.387	-1,34
Renta Fija Mixta Internacional	241.621	9.608	-0,93
Renta Variable Mixta Euro	255.423	11.811	-1,66
Renta Variable Mixta Internacional	43.718	1.875	-0,69
Renta Variable Euro	87.191	4.969	-3,61
Renta Variable Internacional	2.305.196	409.068	0,54
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	493.250	18.161	1,60
Garantizado de Rendimiento Variable	142.351	8.783	-0,61
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	1.654.698	87.110	-0,70
Global	623.915	98.049	-2,42
Total fondos	13.144.461	1.050.733	-0,90

*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	1.181.983	95,11	1.255.581	92,64
* Cartera interior	30.577	2,46	38.058	2,81
* Cartera exterior	1.157.401	93,13	1.221.620	90,14
* Intereses de la cartera de inversión	-5.996	-0,48	-4.098	-0,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	61.485	4,95	100.497	7,42
(+/-) RESTO	-687	-0,06	-760	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	1.242.781	100,00 %	1.355.318	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)	1.355.318	1.028.245	1.355.318	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-7,54	30,64	-7,54	-129,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,17	0,09	-1,17	-1.761,14
(+) Rendimientos de gestión	-0,86	0,34	-0,86	-410,96
+ Intereses	0,17	0,21	0,17	0,36
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,02	0,15	-1,02	-933,41
± 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)	-0,01	-0,02	-0,01	-38,91
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,25	-0,31	49,64
- Comisión de gestión	-0,23	-0,17	-0,23	61,69
- Comisión de depositario	-0,07	-0,07	-0,07	20,70
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	125,07
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	25,67
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(+) 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)	1.242.781	1.355.318	1.242.781	

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

3. Inversiones financieras

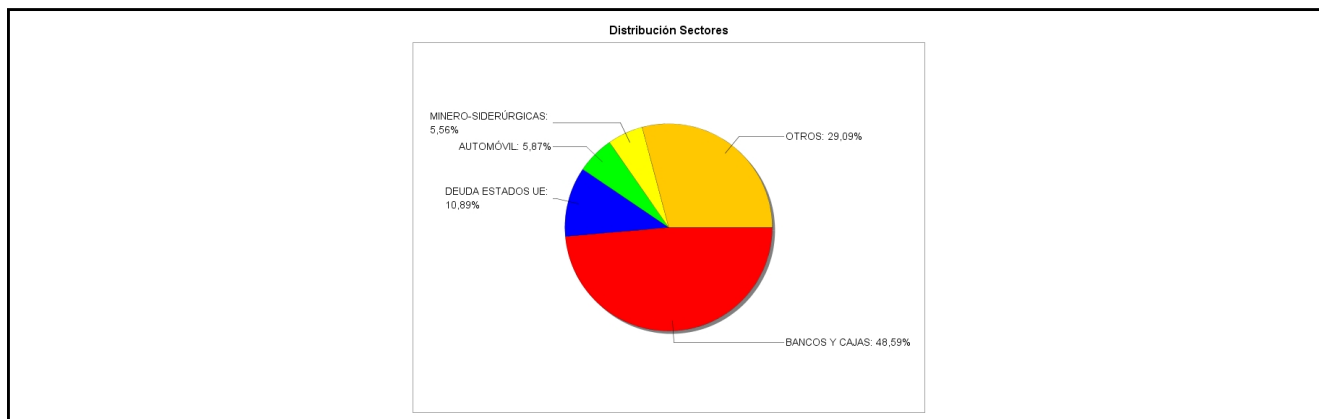
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	30.577	2,47	38.058	2,81
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	30.577	2,47	38.058	2,81
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	30.577	2,47	38.058	2,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.157.401	93,10	1.221.623	90,09
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	1.157.401	93,10	1.221.623	90,09
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	1.157.401	93,10	1.221.623	90,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.187.978	95,57	1.259.682	92,90

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

<p>* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.</p> <p>* Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:</p> <p>- Comisión de depositaria:</p> <p>Importe: 943.037,35 Euros (0,0730% sobre patrimonio medio)</p> <p>- Comisión pagada por liquidación de valores:</p> <p>Importe: 4.830,00 Euros (0,0004% sobre patrimonio medio)</p>
--

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El incremento en la aversión al riesgo ha sido la nota predominante en los mercados financieros a lo largo de la primera parte del año. La guerra comercial iniciada por Trump con la imposición de aranceles a las importaciones, no solo de China, sino también de la Eurozona y Canadá entre otros, está desencadenando una escalada proteccionista que ha despertado los temores acerca del efecto que puede tener sobre el crecimiento a nivel mundial.

En el caso de la Eurozona, Italia se ha situado en el ojo del huracán en la segunda parte del semestre, el detonante ha sido su situación política. La victoria de dos partidos populistas de ideologías totalmente opuestas y las dificultades para formar gobierno, llevaron a la deuda italiana a niveles no vistos desde 2012, arrastrando al resto de deuda soberana periférica (España y Portugal). El bono italiano a 2 años, pasó de cotizar al -0,30% a superar el 2,75%. La formación de nuevo gobierno y los mensajes tranquilizadores en el ámbito económico por parte de las autoridades han permitido que el bono italiano a dos años cierre el semestre en el 0,69%, todavía lejos, no obstante, de los niveles de inicio de año.

En este contexto, el BCE ha mantenido su hoja de ruta en lo que a política monetaria se refiere, aunque quizás con algo más de laxitud frente a lo esperado. En su reunión del pasado mes de junio, anunciaba una rebaja del ritmo de compras a partir de septiembre desde 30.000 a 15.000 M de euros. Asimismo, anunciaba que el tipo de intervención se mantendrá en los niveles actuales hasta final de verano de 2019.

El mercado de renta fija privada no se ha podido sustraer del incremento generalizado de la aversión al riesgo, y a lo largo del semestre hemos visto una ampliación generalizada de los diferenciales de crédito lo que ha penalizado a la práctica totalidad de las emisiones privadas, aunque en mayor medida a las de plazos más largos.

IBERCAJA PLUS FI ha obtenido una rentabilidad simple semestral del -1,06% (Clase A) y de un -1,20% (Clase C) y de un -1,33% (Clase D) y de un -1,42% (Clase DIN) una vez ya deducidos los gastos de un 0,20% (Clase A) y de un 0,35% (Clase C) y de un 0,47% (Clase D) y de un 0,57% (Clase DIN), sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia es único para el fondo si bien una vez deducidas las comisiones de gestión y depósito correspondiente a cada clase, éste ha registrado una variación del -0,40% (Clase A) y de un -0,55% (Clase C) y de un -0,68% (Clase D) y de un -0,77% (Clase DIN) durante el mismo período. Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior para la Clase A, ha sido inferior para la Clase C, ha sido inferior para la Clase D y ha sido inferior para la Clase DIN, siendo la del total de fondos de un -0,90%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto a la media de los fondos de la gestora, consecuencia del castigo importante que ha sufrido la deuda italiana, tanto soberana como corporativa donde el fondo mantiene un peso relevante. Asimismo, el fondo ha tenido un peor comportamiento respecto a su índice de referencia, ya que éste no tiene exposición a Italia, donde la cartera del fondo, como decimos, tiene una posición relevante que le ha penalizado.

El fondo se encuentra invertido un 95,57% en renta fija y un 4,95% en liquidez. A lo largo del semestre se ha realizado una gestión activa de las posiciones del fondo para tratar de obtener valor en un entorno de bajos tipos monetarios. Durante los momentos de mayor volatilidad en el mercado se han mantenido posiciones sin hacer ventas forzosas para evitar penalizar al fondo en un entorno de mercado de clara sobre-reacción.

Las emisiones que más valor han aportado a la evolución del fondo han sido emisiones de carácter financiero, destaca el bono de Popular (riesgo 100% Santander) de vencimiento febrero 2020 y el bono de la financiera americana Goldman Sachs de tipo flotante de vencimiento diciembre 2020. En el lado negativo nos encontramos con los bonos de deuda soberana italiana, especialmente los bonos de tipo flotante de vencimiento 2022 y 2023. La emisión de Deutsche Bank de tipo flotante de vencimiento mayo 2022 también ha lastreado la evolución del fondo debido a la desconfianza existente en el mercado sobre la solidez del banco alemán que ha penalizado el comportamiento de sus bonos.

A lo largo del período la inversión ha generado un resultado de -11.095.465,74 euros. A 30 Junio 2018 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,84 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,44%.

El patrimonio de la Clase A a fecha 30 Junio 2018 ascendía a 823.973 miles de euros, registrando una variación en el período de -42.504 miles de euros, con un número total de 6.197 partícipes a final del período. El de la Clase C ascendía a 83.850 miles de euros, registrando una variación en el período de -15.511 miles de euros, con un número total de 416 partícipes a final del período. El de la Clase D ascendía a 65.685 miles de euros, registrando una variación en el período de -20.251 miles de euros, con un número total de 852 partícipes a final del período. El de la Clase DIN ascendía a 269.272 miles de euros, registrando una variación en el período de -34.272 miles de euros, con un número total de 14.183 partícipes a final del período.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -136.254,33 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida. Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0,14.

En cuanto al nivel de riesgo asumido por el fondo -medido a través del VaR histórico, es decir 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 los últimos 5 años- ha sido de un 0,49%.

Las previsiones de cara a la segunda parte de 2018 son moderadas. En un entorno de bajos tipos como en el que nos movemos, con el BCE anunciando el mantenimiento del tipo de intervención hasta después del verano de 2019, la rentabilidad potencial del fondo se mantiene en niveles reducidos, no obstante, la recuperación de la calma en la deuda soberana italiana debería permitir al fondo recuperar el terreno perdido en la primera parte del año.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0513495SU2 - PAGARE[SANTANDER CONS FINAN]0,06 2020-05-12	EUR	4.990	0,40	0	0,00
ES0213679196 - BONO[BANKINTER]6,38 2019-09-11	EUR	2.927	0,24	1.122	0,08
ES0314970239 - BONO[CRITERIA CAIXA]2,38 2019-05-09	EUR	0	0,00	20.761	1,53
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.917	0,64	21.882	1,61
ES0313860204 - BONO[B.SABADELL]0,40 2018-09-20	EUR	1.182	0,10	1.176	0,09
ES0513862HZ5 - PAGARE[B.SABADELL]0,12 2018-01-31	EUR	0	0,00	9.998	0,74
ES03138602S5 - BONO[B.SABADELL]2018-06-29	EUR	0	0,00	5.002	0,37
ES0314970239 - BONO[CRITERIA CAIXA]2,38 2019-05-09	EUR	21.479	1,73	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		22.660	1,83	16.176	1,20
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		30.577	2,47	38.058	2,81
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		30.577	2,47	38.058	2,81
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		30.577	2,47	38.058	2,81
PTOTVJOE0005 - BONO[REPUB PORTUGAL]1,90 2022-04-12	EUR	4.658	0,37	4.696	0,35
PTOTVKOE0002 - BONO[REPUB PORTUGAL]1,60 2022-08-02	EUR	3.308	0,27	2.649	0,20
IT0004489610 - BONO[ESTADO ITALIANO]4,25 2019-09-01	EUR	0	0,00	10.582	0,78
IT0005185456 - BONO[CCTS EUJ]0,43 2023-07-15	EUR	42.050	3,38	44.416	3,28
IT0005137614 - BONO[CCTS EUJ]0,43 2022-12-15	EUR	64.716	5,21	68.065	5,02
IT0005056541 - BONO[CCTS EUJ]0,53 2020-12-15	EUR	20.593	1,66	51.971	3,83
IT0004992308 - BONO[ESTADO ITALIANO]2,50 2019-05-01	EUR	0	0,00	21.593	1,59
PTOTEMOE0027 - BONO[REPUB PORTUGAL]4,75 2019-06-14	EUR	0	0,00	33.509	2,47
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		135.324	10,89	237.479	17,52
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1811433983 - BONO[BANK OF AMERICA]0,37 2024-04-25	EUR	8.516	0,69	0	0,00
XS0497179035 - BONO[NORDEA BANK]4,50 2020-03-26	EUR	13.005	1,05	0	0,00
XS0496481200 - BONO[NATWEST MARKETS]5,50 2020-03-23	EUR	2.997	0,24	0	0,00
XS1792505197 - BONO[GENERAL MOTORS FIN]0,23 2022-03-26	EUR	3.145	0,25	0	0,00
DE000A1R02E0 - BONO[HORNBACH BAUMARKT]3,88 2020-02-15	EUR	2.130	0,17	0	0,00
XS1791719534 - BONO[GOLDMAN SACHS]0,13 2020-12-16	EUR	3.449	0,28	0	0,00
FR0013321791 - BONO[SOCIETE GENERALE]0,13 2023-03-06	EUR	2.648	0,21	0	0,00
XS177824885 - BONO[AT&T INC]0,53 2023-09-05	EUR	6.295	0,51	0	0,00
XS1782508508 - BONO[ALD SA]0,02 2021-02-26	EUR	3.993	0,32	0	0,00
XS0487711573 - BONO[BANK OF IRELAND]10,00 2020-02-12	EUR	5.932	0,48	0	0,00
XS0880132989 - BONO[SMURFIT KAPPA]4,13 2020-01-30	EUR	4.352	0,35	0	0,00
XS1227609879 - BONO[CENTRAL BANK SAVINGS]1,00 2020-05-06	EUR	6.220	0,50	0	0,00
FR0013309606 - BONO[RCI BANQUE SA]0,10 2023-01-12	EUR	2.962	0,24	0	0,00
XS1729872652 - BONO[FORD MOTOR CREDIT]0,05 2021-12-01	EUR	2.979	0,24	2.001	0,15
DE000HSH4QN3 - BONO[HSH NORDBANK]2,00 2019-01-24	EUR	0	0,00	1.517	0,11
XS0468940068 - BONO[LANDESBANK BERLIN AG]5,88 2019-11-25	EUR	12.370	1,00	8.067	0,60
XS1724681876 - BONO[B.SANTANDER DER/RF]0,42 2023-03-28	EUR	0	0,00	3.027	0,22
XS1717202730 - BONO[NATIONAL EXPRESS]0,07 2020-05-15	EUR	6.989	0,56	0	0,00
FR0012759744 - BONO[RCI BANQUE SA]1,25 2022-06-08	EUR	2.059	0,17	2.063	0,15
DE000NLB68T0 - BONO[NORD LB]0,73 2020-04-16	EUR	2.023	0,16	2.021	0,15
XS1691349523 - BONO[GOLDMAN SACHS]0,30 2023-09-26	EUR	11.864	0,95	12.063	0,89
DE000NLB8DJ5 - BONO[NORD LB]0,90 2019-08-08	EUR	7.088	0,57	6.569	0,48
DE000A1TM5X8 - BONO[HOCHTIEF AG]3,88 2020-03-20	EUR	12.093	0,97	0	0,00
XS1689234570 - BONO[B.SANTANDER DER/RF]0,43 2023-03-28	EUR	7.924	0,64	0	0,00
XS1143355094 - BONO[GRENKE FINANCE]1,50 2019-05-27	EUR	0	0,00	2.041	0,15
DE000BRL7737 - BONO[NORD LB]0,92 2019-07-08	EUR	1.510	0,12	1.513	0,11
DE000A12TZ95 - BONO[HOCHTIEF AG]2,63 2019-05-28	EUR	0	0,00	5.381	0,40
DE000A1MA9K8 - BONO[METRO AG]3,38 2019-03-01	EUR	0	0,00	6.850	0,51
DE000NLB89N9 - BONO[NORD LB]0,27 2020-02-10	EUR	3.495	0,28	3.495	0,26
XS1642546078 - BONO[VOLKSWAGEN LEASING]0,12 2021-07-06	EUR	18.800	1,51	18.966	1,40
XS1629866606 - BONO[AT&T INC]0,52 2023-09-04	EUR	0	0,00	6.308	0,47
FR0013260486 - BONO[RCI BANQUE SA]0,35 2022-03-14	EUR	8.203	0,66	8.314	0,61
XS1619284372 - BONO[MYLAN]0,18 2020-05-24	EUR	3.307	0,27	0	0,00
XS1615065320 - BONO[SANTANDER UK GROUP]0,45 2023-05-18	EUR	9.975	0,80	10.193	0,75
XS1615501837 - BONO[MEDIOBANCA]0,47 2022-05-18	EUR	2.819	0,23	2.957	0,22
DE000DL19TQ2 - BONO[DEUTSCHE BANK]0,47 2022-05-16	EUR	12.061	0,97	12.722	0,94
XS1608362379 - BONO[B.SANTANDER DER/RF]0,67 2023-01-05	EUR	3.016	0,24	3.066	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1609252645 - BONO GENERAL MOTORS FIN 0,35 2021-05-10	EUR	22.138	1,78	18.190	1,34
XS1602557495 - BONO BANK OF AMERICA 0,45 2023-05-04	EUR	16.581	1,33	16.814	1,24
XS1599167589 - BONO INTESA SANPAOLO 0,62 2022-04-19	EUR	7.467	0,60	7.801	0,58
IT0004953615 - BONO INTESA SANPAOLO 2,30 2019-09-18	EUR	3.331	0,27	3.335	0,25
IT0005090995 - BONO CASSA DEPOSITI 0,18 2022-03-20	EUR	12.872	1,04	13.384	0,99
FR0013250685 - BONO RCI BANQUE SA 0,32 2021-04-12	EUR	4.018	0,32	4.043	0,30
XS1590503279 - BONO FCE BANK PLC 1 0,17 2020-08-26	EUR	0	0,00	1.157	0,09
XS0740810881 - BONO TEOLLISUUDEN VOIMA 4,63 2019-02-04	EUR	0	0,00	21.842	1,61
XS1586146851 - BONO SOCIETE GENERALE 0,52 2022-04-01	EUR	4.030	0,32	4.096	0,30
NL0009054907 - BONO RBS 5,50 2019-04-20	EUR	0	0,00	1.067	0,08
FR0013241130 - BONO BPCE SA 0,73 2022-03-09	EUR	1.015	0,08	1.033	0,08
XS1578916261 - BONO B.SANTANDER DER/R 0,70 2022-03-21	EUR	3.042	0,24	3.073	0,23
XS1577427526 - BONO GOLDMAN SACHS 0,31 2022-09-09	EUR	17.503	1,41	17.670	1,30
IT0005244774 - BONO CASSA DEPOSITI 0,88 2023-03-09	EUR	961	0,08	1.025	0,08
IT0005240509 - BONO BANCO MONTE DEI PAAS 0,75 2020-01-25	EUR	21.895	1,76	0	0,00
XS1569103259 - BONO ICCREA BANCA SPA 1,50 2020-02-21	EUR	3.472	0,28	0	0,00
DE000A2DASK9 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 0,42 2020-02-14	EUR	1.204	0,10	1.211	0,09
DE000DHY4788 - BONO HYPOTHEKEBANK 0,47 2021-02-08	EUR	5.605	0,45	5.003	0,37
FR0011567940 - BONO PEUGEOT SA 6,50 2019-01-18	EUR	0	0,00	1.684	0,12
XS1562586955 - BONO DVB BANK 0,57 2020-02-10	EUR	1.109	0,09	1.103	0,08
XS1560862580 - BONO BANK OF AMERICA 0,47 2022-02-07	EUR	4.691	0,38	4.726	0,35
XS1558022866 - BONO WELLS FARGO 0,17 2022-01-31	EUR	2.301	0,19	2.319	0,17
XS0184373925 - BONO TELECOM ITALIA SPA 5,38 2019-01-29	EUR	0	0,00	882	0,07
PTCPHEOM0006 - BONO INFRASTRUC PORTUGAL 5,88 2019-02-18	EUR	0	0,00	13.458	0,99
XS0731681556 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,25 2019-01-21	EUR	0	0,00	1.734	0,13
DE000A1R0TU2 - BONO BILFINGER SE 2,38 2019-12-07	EUR	12.202	0,98	2.922	0,22
XS1211292484 - BONO ANGLO AMER CAP 1,50 2020-04-01	EUR	1.743	0,14	0	0,00
IT0004960537 - BONO CASSA DEPOSITI 3,50 2019-01-10	EUR	0	0,00	3.941	0,29
FR0013221652 - BONO RCI BANQUE SA 0,22 2019-12-05	EUR	0	0,00	2.012	0,15
IT0005161325 - BONO INTESA SANPAOLO 0,76 2021-02-28	EUR	21.917	1,76	22.430	1,65
DE000NLB86H7 - BONO NORD LB 0,67 2019-11-11	EUR	2.037	0,16	2.033	0,15
XS1511787407 - BONO MORGAN STANLEY 0,37 2022-01-27	EUR	5.621	0,45	5.668	0,42
DE000CB83CE3 - BONO COMMERZBANK 6,38 2019-03-22	EUR	0	0,00	9.896	0,73
XS1143070503 - BONO ICCREA BANCA SPA 1,88 2019-11-25	EUR	2.023	0,16	2.047	0,15
XS0454984765 - BONO NATWEST MARKETS 5,38 2019-09-30	EUR	3.207	0,26	0	0,00
XS1417876759 - BONO CITIGROUP 0,51 2021-05-24	EUR	3.295	0,27	3.321	0,25
XS1416409339 - BONO FCA BANK IRELAND 0,67 2019-01-23	EUR	0	0,00	6.057	0,45
XS1413583839 - BONO OPEL FINANCE INTER 1,17 2020-05-18	EUR	2.044	0,16	0	0,00
XS0953215349 - BONO FIAT CHRYSLER FINANC 6,75 2019-10-14	EUR	6.200	0,50	0	0,00
XS1400642382 - BONO ARION BANKI HF 2,50 2019-04-26	EUR	0	0,00	23.009	1,70
XS1267056890 - BONO DVB BANK 1,00 2019-07-29	EUR	5.458	0,44	0	0,00
FR0013155868 - BONO CARREFOUR BANQUE 0,35 2021-04-20	EUR	1.007	0,08	1.015	0,07
XS0497187640 - BONO LLOYDS BANK PLC 6,50 2020-03-24	EUR	11.980	0,96	0	0,00
IT0004931389 - BONO INTESA SANPAOLO 2,50 2019-07-10	EUR	2.611	0,21	2.632	0,19
XS1319814817 - BONO FEDERATE DEPT STORES 0,22 2019-04-11	EUR	0	0,00	1.006	0,07
XS1392460397 - BONO LEASEPLAN CORP 1,00 2020-04-08	EUR	15.181	1,22	0	0,00
XS1385996126 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,25 2019-09-24	EUR	10.068	0,81	6.260	0,46
DE000DL19SQ4 - BONO DEUTSCHE BANK 1,00 2019-03-18	EUR	0	0,00	8.740	0,64
XS1381690574 - BONO A.P.MOELLER MAERSK 1,27 2019-03-18	EUR	0	0,00	3.000	0,22
FR0013136330 - BONO RCI BANQUE SA 0,67 2019-03-18	EUR	0	0,00	2.738	0,20
XS1057487875 - BONO FCA BANK IRELAND 2,63 2019-04-17	EUR	0	0,00	14.504	1,07
XS1057486471 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 0,27 2019-04-15	EUR	0	0,00	2.385	0,18
DE000DB7XHM0 - BONO DEUTSCHE BANK 0,22 2019-04-15	EUR	0	0,00	23.891	1,76
XS1169791529 - BONO BPE FINANCIACIONES 2,00 2020-02-03	EUR	11.359	0,91	0	0,00
DE000A13SWD8 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 1,25 2019-02-04	EUR	0	0,00	6.742	0,50
XS0478803355 - BONO HEIDELBERGCEMENT LUX 7,50 2020-04-03	EUR	15.748	1,27	0	0,00
XS1292513105 - BONO FCE BANK PLC 1 0,66 2019-09-17	EUR	8.066	0,65	14.925	1,10
XS1145855646 - BONO BNZ INTER FUNDING 0,17 2019-12-02	EUR	0	0,00	3.173	0,23
XS1246144650 - BONO INTESA SANPAOLO 0,73 2020-06-15	EUR	5.009	0,40	5.107	0,38
XS1241699922 - BONO COLONIAL 1,86 2019-06-05	EUR	0	0,00	825	0,06
XS1240146891 - BONO GOLDMAN SACHS 0,38 2020-05-29	EUR	5.736	0,46	5.762	0,43
IT0004608797 - BONO MEDIOBANCA 4,50 2020-05-14	EUR	1.500	0,12	0	0,00
IT0004997943 - BONO CASSA DEPOSITI 2,38 2019-02-12	EUR	0	0,00	6.165	0,45
XS1212467911 - BONO SKY PLC 0,42 2020-04-01	EUR	1.851	0,15	10.974	0,81
IT0004968118 - BONO MEDIOBANCA 2,00 2019-11-22	EUR	1.561	0,13	1.577	0,12
XS1206712868 - BONO CARREFOUR BANQUE 0,19 2020-03-20	EUR	0	0,00	3.027	0,22
XS1207309086 - BONO ACS 2,88 2020-04-01	EUR	10.536	0,85	0	0,00
IT0004931124 - BONO MEDIOBANCA 0,22 2019-07-01	EUR	1.985	0,16	2.000	0,15
XS1072613380 - BONO POSTE VITA SPA 2,88 2019-05-30	EUR	0	0,00	5.276	0,39
NL0009062215 - BONO NATWEST MARKETS 0,42 2019-10-08	EUR	3.722	0,30	3.723	0,27
XS1170332107 - BONO CAISSE CEN DESJARDIN 0,07 2020-01-20	EUR	0	0,00	1.007	0,07
DE000DB7XJC7 - BONO DEUTSCHE BANK 0,33 2021-09-10	EUR	1.919	0,15	2.000	0,15
XS1139320151 - BONO MORGAN STANLEY 0,37 2019-11-19	EUR	0	0,00	3.153	0,23
XS1110862148 - BONO CELANESE US HOLDINGS 3,24 2019-10-15	EUR	1.964	0,16	1.225	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1130101931 - BONO GOLDMAN SACHS 0,42 2019-10-29	EUR	1	0,00	1	0,00
XS106952057 - BONO JEFFERIES GROUP LLC 2,38 2020-05-20	EUR	2.558	0,21	0	0,00
XS1044894944 - BONO BANCO BPM 3,50 2019-03-14	EUR	0	0,00	6.261	0,46
XS1088135634 - BONO DISTRIBUIDORA INTERN 1,50 2019-07-22	EUR	405	0,03	0	0,00
IT0004871965 - BONO INTESA SANPAOLO 4,20 2019-01-18	EUR	0	0,00	2.159	0,16
XS1082970853 - BONO TESCO CORP TREASURY 1,38 2019-07-01	EUR	15.079	1,21	7.170	0,53
PTCFPAOM0002 - BONO CP COMBOIOS PORTUGAL 4,17 2019-10-16	EUR	5.894	0,47	5.895	0,43
XS1048518358 - BONO ARCELOR MITTAL 3,00 2019-03-25	EUR	0	0,00	22.770	1,68
XS1046272420 - BONO MEDIOBANCA 2,25 2019-03-18	EUR	0	0,00	1.872	0,14
XS1041793123 - BONO NEX GROUP HOLDING 3,13 2019-03-06	EUR	0	0,00	15.214	1,12
DE000A1R0410 - BONO THYSSENKRUPP AG 3,13 2019-10-25	EUR	2.832	0,23	2.844	0,21
XS1033018158 - BONO UBI BANCA 2,88 2019-02-18	EUR	0	0,00	4.205	0,31
XS0973623514 - BONO UNICREDIT SPA 3,63 2019-01-24	EUR	0	0,00	7.483	0,55
XS0933604943 - BONO REPSOL INTERNACIONAL 2,63 2020-05-28	EUR	2.101	0,17	0	0,00
FR0011301480 - BONO CASINO GUICHARD 4,41 2019-08-06	EUR	24.644	1,98	9.538	0,70
XS0868458653 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,00 2020-01-21	EUR	8.477	0,68	0	0,00
XS0832432446 - BONO SMURFIT KAPPA 3,17 2020-10-15	EUR	9.774	0,79	4.332	0,32
XS0185490934 - BONO CITIGROUP I 0,07 2019-02-10	EUR	0	0,00	6.523	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		576.766	46,39	588.222	43,40
XS1622560842 - BONO BECTON DICKINSON&CO 0,37 2019-06-06	EUR	6.980	0,56	0	0,00
DE000HSH4QN3 - BONO HSH NORDBANK 2,00 2019-01-24	EUR	1.521	0,12	0	0,00
XS1143355094 - BONO GRENKE FINANCE 1,50 2019-05-27	EUR	2.041	0,16	0	0,00
DE000A12TZ95 - BONO HOCHTIEF AG 2,63 2019-05-28	EUR	5.387	0,43	0	0,00
DE000A1MA9K8 - BONO METRO AG 3,38 2019-03-01	EUR	6.848	0,55	0	0,00
XS0182242247 - BONO LEONARDO 5,75 2018-12-12	EUR	2.160	0,17	2.163	0,16
XS1311101114 - BONO ACS 2,50 2018-10-26	EUR	5.684	0,46	5.685	0,42
DE000DHY4853 - BONO HYPOTHEKEBANK 0,17 2019-05-08	EUR	2.700	0,22	0	0,00
NL0009054907 - BONO NATWEST MARKETS 5,50 2019-04-20	EUR	1.064	0,09	0	0,00
DE000CB83GA2 - BONO COMMERZBANK 2,67 2018-04-20	EUR	0	0,00	1.182	0,09
FR0011567940 - BONO PEUGEOT SA 6,50 2019-01-18	EUR	1.682	0,14	0	0,00
XS0184373925 - BONO TELECOM ITALIA SPA 5,38 2019-01-29	EUR	881	0,07	0	0,00
IT0004825029 - BONO UNICREDIT SPA 5,65 2018-08-24	EUR	1.083	0,09	1.086	0,08
PTCPHEOM0006 - BONO INFRAESTRUC PORTUGAL 5,88 2019-02-18	EUR	13.421	1,08	0	0,00
XS0731681556 - BONO VOLKSWAG INTL FIN 3,25 2019-01-21	EUR	1.733	0,14	0	0,00
IT0004960537 - BONO CASSA DEPOSITI 3,50 2019-01-10	EUR	3.935	0,32	0	0,00
XS0972240997 - BONO INTESA SANPAOLO VITA 5,35 2018-09-18	EUR	1.405	0,11	1.413	0,10
XS1534970956 - BONO SANTANDER CONS FINAN 0,16 2018-12-23	EUR	5.997	0,48	6.013	0,44
XS0675221419 - BONO FMC FINANCE VIII 6,50 2018-09-15	EUR	3.338	0,27	3.342	0,25
XS1522989869 - BONO MYLAN 0,54 2018-11-22	EUR	0	0,00	1.008	0,07
XS0997829519 - BONO LINEA GROUP HOLDING 3,88 2018-11-28	EUR	2.148	0,17	2.153	0,16
XS1266140984 - BONO ISLANDSBANK 2,88 2018-07-27	EUR	512	0,04	513	0,04
DE000CB83CE3 - BONO COMMERZBANK 6,38 2019-03-22	EUR	16.767	1,35	0	0,00
AT000B013818 - BONO RAIFFEISEN BANK 2018-06-08	EUR	0	0,00	8.056	0,59
XS0593960304 - BONO TDC A/S 4,38 2018-02-23	EUR	0	0,00	14.142	1,04
DE000NLB8G16 - BONO NORD LB 0,63 2018-09-24	EUR	5.742	0,46	5.750	0,42
XS0857215346 - BONO GLENCORE FIN DUBAI 2,63 2018-11-19	EUR	29.060	2,34	29.169	2,15
XS1416409339 - BONO FCA BANK IRELAND 0,66 2019-01-23	EUR	6.018	0,48	0	0,00
XS1400642382 - BONO ARION BANKI HF 2,50 2019-04-26	EUR	22.960	1,85	0	0,00
XS1199968303 - BONO ARION BANKI HF 3,13 2018-03-12	EUR	0	0,00	21.160	1,56
IT0004897200 - BONO ICCREA BANCA SPA 0,22 2018-03-20	EUR	0	0,00	11.843	0,87
DE000DL19SQ4 - BONO DEUTSCHE BANK 1,00 2019-03-18	EUR	8.685	0,70	0	0,00
XS1057487875 - BONO FCA BANK IRELAND 2,63 2019-04-17	EUR	14.458	1,16	0	0,00
DE000DB7XHM0 - BONO DEUTSCHE BANK 0,22 2019-04-15	EUR	23.659	1,90	0	0,00
XS1362349869 - BONO FCE BANK PLC 1,05 2018-08-13	EUR	722	0,06	4.763	0,35
DE000A13SWD8 - BONO DEUTSCHE PFANDBRIEF 1,25 2019-02-04	EUR	6.728	0,54	0	0,00
DE000A0TKUU3 - BONO HEIDELBERGCEMENT LUX 5,63 2018-01-04	EUR	0	0,00	3.055	0,23
XS0997941199 - BONO K+S AG REG 3,13 2018-12-06	EUR	8.415	0,68	8.434	0,62
XS1308312658 - BONO LANDSBANKINN HF 3,00 2018-10-19	EUR	4.084	0,33	4.094	0,30
XS1321405968 - BONO FCA BANK IRELAND 1,25 2018-06-13	EUR	0	0,00	4.582	0,34
XS0835273235 - BONO BUZZI UNICEM SPA 6,25 2018-09-28	EUR	11.684	0,94	11.712	0,86
XS1293577208 - BONO BANCO BPM 2,63 2018-09-21	EUR	3.250	0,26	3.253	0,24
FR0010893396 - BONO CASINO GUICHARD 5,73 2018-11-12	EUR	591	0,05	593	0,04
XS1021817355 - BONO FCA BANK IRELAND 2,88 2018-01-26	EUR	0	0,00	1.504	0,11
XS1241699922 - BONO COLONIAL 1,86 2019-06-05	EUR	6.128	0,49	0	0,00
IT0004918543 - BONO UNICREDIT SPA 2018-06-04	EUR	0	0,00	6.751	0,50
IT0004964224 - BONO UNICREDIT SPA 4,20 2018-12-31	EUR	8.855	0,71	8.875	0,65
IT0004965809 - BONO INTESA SANPAOLO 1,88 2018-11-15	EUR	2.552	0,21	2.569	0,19
FR0012674182 - BONO RCI BANQUE SA 0,25 2018-07-16	EUR	0	0,00	117	0,01
XS1214673565 - BONO ARCELOR MITTAL 1,70 2018-04-09	EUR	0	0,00	10.901	0,80
IT0004633001 - BONO UNICREDIT SPA 2,80 2018-09-21	EUR	14.576	1,17	14.667	1,08
XS0564487568 - BONO INTERNATIONAL GAME T 6,63 2018-02-02	EUR	0	0,00	11.749	0,87
XS1072613380 - BONO POSTE VITA SPA 2,88 2019-05-30	EUR	19.914	1,60	0	0,00
XS0249443879 - BONO BANK OF AMERICA 0,51 2018-03-28	EUR	0	0,00	9.506	0,70
XS1173845352 - BONO NIB CAPITAL BANK NV 2,00 2018-07-26	EUR	17.275	1,39	17.355	1,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1186131634 - BONO FCE BANK PLC 1 0,14 2018-02-10	EUR	0	0,00	4.942	0,36
XS0697395472 - BONO TESCO 3,38 2018-11-02	EUR	21.925	1,76	21.957	1,62
XS0356705219 - BONO RBS 6,93 2018-04-09	EUR	0	0,00	24.131	1,78
XS0956262892 - BONO SALINI IMPREGILO SPA 6,13 2018-08-01	EUR	12.266	0,99	12.279	0,91
XS1044894944 - BONO BANCO BPM 3,50 2019-03-14	EUR	6.231	0,50	0	0,00
IT0004871965 - BONO INTESA SANPAOLO 4,50 2019-01-18	EUR	2.153	0,17	0	0,00
IT0004955685 - BONO MEDIOBANCA 4,00 2018-09-30	EUR	25.637	2,06	25.741	1,90
XS1052677207 - BONO ANGLO AMER CAPI 1,75 2018-04-03	EUR	0	0,00	3.861	0,28
XS1048518358 - BONO ARCELOR MITTAL 3,00 2019-03-25	EUR	25.823	2,08	0	0,00
XS1046272420 - BONO MEDIOBANCA 2,25 2019-03-18	EUR	1.864	0,15	0	0,00
XS1041793123 - BONO NEX GROUP HOLDING 3,13 2019-03-06	EUR	16.639	1,34	0	0,00
IT0004826092 - BONO UNICREDIT SPA 5,65 2018-07-24	EUR	2.181	0,18	2.191	0,16
XS1033018158 - BONO UBI BANCA 2,88 2019-02-18	EUR	4.192	0,34	0	0,00
DE000A1R08U3 - BONO THYSSENKRUPP AG 4,00 2018-08-27	EUR	9.631	0,77	10.730	0,79
XS0630463965 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,75 2018-05-25	EUR	0	0,00	3.168	0,23
XS0893201433 - BONO ITALCEMENTI FINANCE 6,13 2018-02-21	EUR	0	0,00	6.770	0,50
XS0863116231 - BONO METRO AG 2,25 2018-05-11	EUR	0	0,00	5.129	0,38
XS0831370613 - BONO REPSOL INTERNACIONAL 4,38 2018-02-20	EUR	0	0,00	7.458	0,55
XS0767815599 - BONO GLENCORE FINANCE 4,63 2018-04-03	EUR	0	0,00	13.534	1,00
XS0794393396 - BONO TELECOM ITALIA SPA 6,13 2018-12-14	EUR	3.343	0,27	3.355	0,25
XS0604641034 - BONO CNH INDUSTRIAL FIN 6,25 2018-03-09	EUR	0	0,00	690	0,05
XS0267827169 - BONO BANK OF AMERICA 0,23 2018-09-14	EUR	10.781	0,87	10.826	0,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		445.310	35,82	395.921	29,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.157.401	93,10	1.221.623	90,09
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		1.157.401	93,10	1.221.623	90,09
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		1.157.401	93,10	1.221.623	90,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.187.978	95,57	1.259.682	92,90

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.