

PATRIMONY FUND, FI

Nº Registro CNMV: 5104

Informe Semestral del Primer Semestre 2018**Gestora:** 1) ESFERA CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A.
Auditors and Consultants, SL**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:** Capital**Grupo Gestora:****Grupo Depositorio:** BANCA MARCH**Rating Depositorio:** nd

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

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

Dirección

C/ Chillida 4, planta 4 -oficina 7 04740 Roquetas De Mar ALMERIA tel.950101090

Correo Electrónicoinfogestora@esferacapital.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: 13/01/2017

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: La gestión de fondo se realizará con el objetivo de que la volatilidad anual sea del 5%, no superando el 10% anual. Se podrá invertir entre el 0%-100% de la exposición total en renta variable y/o renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercadomonetario, cotizados o no, que sean líquidos), no existiendo objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor, ni por rating, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países (incluidos emergentes). Se podrá tener hasta un 100% de la exposición total en renta fija de baja calificación crediticia. Se podrá invertir entre 0%-10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto. El fondo no cumple con la Directiva 2009/65/CE. 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, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	45.324,78	39.202,87
Nº de Partícipes	112	54
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	4.589	101,2488
2017	3.990	101,7770
2016		
2015		

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	0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. 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	-0,52	1,78	-2,26	0,56	2,03				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,26	25-06-2018	-2,27	08-02-2018		
Rentabilidad máxima (%)	1,12	05-04-2018	1,15	06-02-2018		

(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	8,08	7,70	8,47	3,42	3,22				
Ibex-35	13,49	13,45	14,51	12,76	11,97				
Letra Tesoro 1 año	0,64	0,34	0,17	0,73	1,09				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,13	4,13	0,00	1,89	1,84				

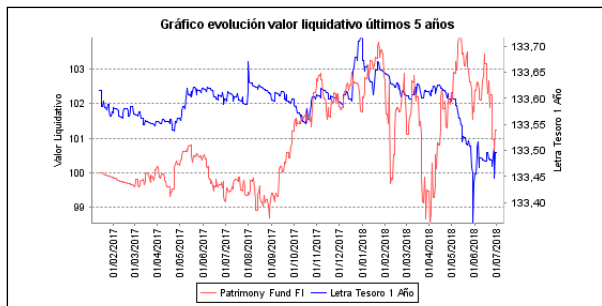
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

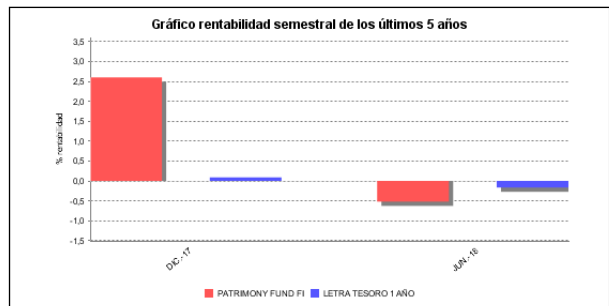
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,42	0,40	0,42	0,41				

(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.

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	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	4.616	38	-0,15
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	13.327	879	-0,20
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	4.046	173	-0,02
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	9.962	34	-0,10
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	18.880	242	1,79
Global	103.487	4.130	-1,90
Total fondos	154.318	5.496	-0,09

*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	3.641	79,34	3.329	83,43
* Cartera interior	3.208	69,91	3.126	78,35
* Cartera exterior	433	9,44	204	5,11
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	765	16,67	596	14,94
(+/-) RESTO	183	3,99	64	1,60
TOTAL PATRIMONIO	4.589	100,00 %	3.990	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)	3.990	2.974	3.990	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,43	27,66	13,43	-31,28
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,95	2,28	-0,95	-158,50
(+) Rendimientos de gestión	-0,13	3,27	-0,13	-105,45
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-82,85
+ Dividendos	0,01	0,27	0,01	-92,56
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	98,26
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,03	-0,27	-1,03	-432,48
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,45	2,51	1,45	-18,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,21	0,84	-0,21	-135,48
± Otros resultados	-0,34	-0,07	-0,34	-545,03
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,82	-0,99	-0,82	18,15
- Comisión de gestión	-0,67	-0,82	-0,67	-15,92
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-39,23
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,04	-0,07	-158,69
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,06	-0,03	24,67
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	99,99
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	63,52
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.589	3.990	4.589	

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

3. Inversiones financieras

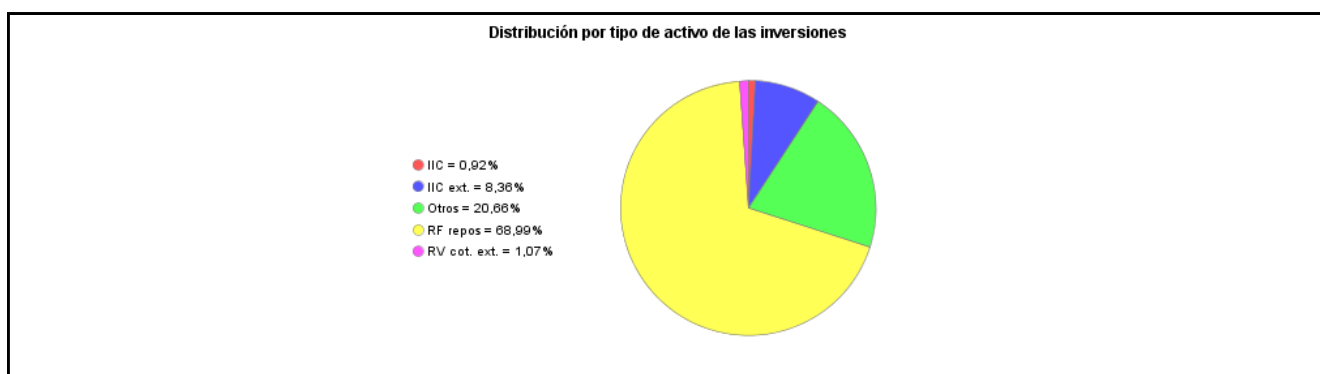
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	3.166	68,99	2.900	72,68
TOTAL RENTA FIJA	3.166	68,99	2.900	72,68
TOTAL IIC	42	0,92	226	5,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.208	69,91	3.126	78,34
TOTAL RV COTIZADA	49	1,07	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	49	1,07	0	0,00
TOTAL IIC	384	8,36	204	5,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	433	9,43	204	5,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.641	79,34	3.329	83,45

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
TOTAL DERECHOS		0	
10 YEAR US TRY NOTE	FUTURO 10 YEAR US TRY NOTE 1000 FÍSICA	514	Inversión
Total subyacente renta fija		514	
MINI S&P 500 INDEX	FUTURO MINI S&P 500 INDEX 50	699	Inversión
CAC 40 INDEX	FUTURO CAC 40 INDEX 10	266	Inversión
DJ EURO STOXX50	FUTURO DJ EURO STOXX50 10	543	Inversión
FTSEMIB INDEX	FUTURO FTSEMIB INDEX 5	431	Inversión
SMI	FUTURO SMI 10	667	Inversión
E-MINI EURO-FX	FUTURO E-MINI EURO-FX 62500	126	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
NASDAQ INDEX MINI	FUTURO NASDAQ INDEX MINI 20	726	Inversión
Total subyacente renta variable		3457	
EURO FX	FUTURO EURO FX 125000	377	Inversión
E-MICRO USDS	FUTURO E-MICRO USDS 12500	38	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		414	
GICORRI SICAV SA	PARTICIPACION ES GICORRI SICAV SA	42	Inversión
FCS GLOBAL FUND SERV	OTRAS FCS GLOBAL FUND SERV	180	Inversión
ISHARES TRANSPORTATI	FONDOS ISHARES TRANSPORTATI	203	Inversión
Total otros subyacentes		426	
TOTAL OBLIGACIONES		4812	

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

	SI	NO
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

(D) Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de repos de Deuda Pública que realiza la gestora con el Depositario. (G) Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC, que representan los siguientes porcentajes sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo: Corretajes: 0,0451%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

INFORMACIÓN SOBRE LA VISIÓN DEL MERCADO DE LA SOCIEDAD GESTORA El crecimiento del PIB mundial continúa robusto en el primer semestre del año, pero da signos de moderación. Mientras la recuperación continúa sólida y anclada en el comercio y la inversión, el consumo privado se ha moderado debido al tensionamiento de las condiciones financieras y la acumulación de riesgos. Las tensiones comerciales y geopolíticas y posibles implicaciones en el crecimiento han condicionado la evolución de los mercados especialmente el creciente proteccionismo comercial y la aplicación de los primeros aranceles, aumentando la probabilidad de una guerra comercial abierta, así como los riesgos políticos en Italia y España y en menor medida en Alemania y Reino Unido por las negociaciones sobre el Brexit. A pesar de ello, la normalización monetaria continúa adelante de forma lenta y gradual. El ritmo de expansión se mantiene a nivel mundial, pero menos sincronizado. El crecimiento ha sido importante en EE.UU., fundamentalmente por el estímulo fiscal, y estable en China, pero se reduce en Europa. Por otra parte, hemos observado durante el semestre como la inflación aumenta como consecuencia del encarecimiento de la energía y se mantendrá previsiblemente por encima del objetivo en EE.UU. en el corto plazo. El aumento del precio del petróleo es otro de los riesgos que pudieran suponer un lastre para el crecimiento futuro. La tasa subyacente ha aumentado de forma leve en EE.UU. y algo menos en la Eurozona, lo que contrasta con el avance en algunas economías emergentes afectadas por la depreciación de sus monedas. La fortaleza del dólar y los mayores tipos de interés han provocado un ajuste en los mercados emergentes, especialmente en los países más vulnerables, aquellos que tienen un mayor déficit comercial y mayores necesidades de financiación externa, y que se han visto obligados a un endurecimiento de sus políticas monetarias para evitar una mayor depreciación de sus divisas. Respecto a los riesgos políticos, la incertidumbre política en Italia y España debilitó al euro y amplió las primas de riesgo periféricas. La reaparición del riesgo en la periferia está ligada, sobre todo, a la incertidumbre política en Italia, que ralentiza el avance en la integración europea. Aunque la prima de riesgo italiana se amplió significativamente, el contagio al resto de países periféricos fue moderado si bien tuvo sus efectos en los bonos alemanes y estadounidenses, como efecto refugio, provocando una fuerte depreciación del euro respecto al dólar.

CARTERA FINAL DEL PERIODO La cartera cuenta con un 16,68% de tesorería al final del periodo La renta variable asciende a 59,65% La renta fija asciende a 40,35% La cartera está invertida al 100% en euros La cartera está invertida al 4,43% en IIC. No hay activos en cartera del artículo 48.1.j. del RD 1082/2012 Apalancamiento medio del periodo directo e indirecto: 61,66% Apalancamiento medio del periodo indirecto: 11,09% El compartimento aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida.

INFORMACIÓN SOBRE LA VISIÓN DEL MERCADO Y LAS INVERSIONES REALIZADAS POR LA IIC Los mercados mantienen una tendencia

lateral/bajista en lo que llevamos de ejercicio. Nuestra idea de un suelo se está viendo cuestionada y eso nos ha llevado a replegar nuestra exposición hacia el 50% nuevamente. No descartamos seguir disminuyéndola. La influencia está siendo determinante, como no puede ser de otra manera en un fondo que trabaja fundamentalmente el lado alcista de la tendencia de la renta variable. Durante el semestre se ha variado la exposición a renta variable con relación al apartado anterior, reduciendo en la caída de febrero al 15% y volviéndola a subir hasta el 60% en suelos potenciales. Con el VIX en 50, compramos un 25% de la cartera en Nasdaq, y mucha exposición a Europa vía MIB italiano, Eurostoxx50, SMI suizo y CAC40 francés. Las inversiones más significativas de este semestre han sido las compras de futuros de Nasdaq del 25% y SMI al 15%. También hemos tenido CAC40 y FTSE MIB al 10% en cartera este periodo. Tenemos en cartera un porcentaje significativo del patrimonio en un fondo gestionado por FCS. La parte que más rentabilidad nos ha dado ha sido el Nasdaq y el CAC40, fallando en Emergentes y Sector Bancario. El objetivo de las operaciones de derivados ha sido el de cobertura. En concreto, para cubrir la exposición a renta variable y de divisas. Hemos cubierto un 15% de cobertura con S&P500, el 50% para la libra y la cobertura dólar en un 100%. La exposición media durante el periodo ha sido alrededor del 40%. No existen activos en circunstancias especiales.

INFORMACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS EN RELACIÓN A LOS DERECHOS DE VOTO Y SOBRE EL EJERCICIO DE LOS MISMOS. Esfera Capital Gestión SGIC S.A.U, ejerce los derechos políticos (asistencia, delegación o voto) inherentes a los valores, cuando su IIC bajo gestión tiene una participación que represente un porcentaje igual o superior al 1% del capital social o cuando la gestora, de conformidad con la política de ejercicio de derechos de voto, lo considere relevante o cuando existan derechos económicos a favor de accionistas, tales como prima de asistencia a juntas que se ejercerá siempre. En caso de ejercicio, el sentido del voto será, en general, a favor de las propuestas del Consejo de Administración, salvo que los acuerdos a debate impliquen una modificación en la gestión de la sociedad emisora, contraria a la decisión que motivó la inversión en la Compañía.

EXPLICACIÓN SOBRE LA INFORMACIÓN DE CARÁCTER NUMÉRICO DE COSTES, RENTABILIDAD Y MEDIDAS DE RIESGO QUE APARECE EN OTROS APARTADOS DEL INFORME PERIODICO. En el semestre, el patrimonio del fondo ha aumentado un 15,01% y el número de partícipes ha aumentado en 58. Además, ha obtenido durante el periodo una rentabilidad del -0,52% y ha soportado unos gastos de 0,82% sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión sobre resultados a fin de periodo sería de 0 % sobre el patrimonio medio. Durante el periodo analizado la rentabilidad media de los fondos de la misma categoría gestionados por la entidad gestora ha sido del -1,90%. La volatilidad es una medida de riesgo que mide cómo la rentabilidad del fondo se ha desviado de su media histórica. Una desviación alta significa que las rentabilidades del fondo han experimentado en el pasado fuertes variaciones, mientras que una desviación baja indica que esas rentabilidades han sido mucho más estables en el tiempo. La volatilidad del compartimento ha sido del 8,08% en este semestre, mientras que la del Ibex 35 ha sido del 13,49% y la de la Letra del Tesoro a un año ha sido de 0,64%, debido a la gestión activa de la cartera. El Valor liquidativo del compartimento se sitúa en 101.2488 a lo largo del periodo frente a 101.7770 del periodo anterior.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000121A5 - REPOS BANCO INVERSI, S.A. -0,40 2018-07-02	EUR	3.166	68,99	0	0,00
ES0L01806154 - REPOS BANCO INVERSI, S.A. -0,39 2018-01-02	EUR	0	0,00	2.900	72,68
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.166	68,99	2.900	72,68
TOTAL RENTA FIJA		3.166	68,99	2.900	72,68
ES0115434005 - SOCIEDADES GICORRI SICAV SA	EUR	42	0,92	0	0,00
ES0175861030 - SOCIEDADES SICABE INVERSIONES S	EUR	0	0,00	226	5,66
TOTAL IIC		42	0,92	226	5,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.208	69,91	3.126	78,34
US47215P1066 - ADR JD.COM INC	USD	49	1,07	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		49	1,07	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		49	1,07	0	0,00
IE00BYXWV859 - OTRAS FCS GLOBAL FUND SERV	EUR	180	3,93	0	0,00
US4642871929 - FONDOS ISHARES TRANSPORTATI	USD	203	4,43	204	5,11
TOTAL IIC		384	8,36	204	5,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		433	9,43	204	5,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.641	79,34	3.329	83,45

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.