

Gestora	GESBUSA SGIIC S.A.	Depositorio	CREDIT SUISSE SUCURSAL ESP.
Grupo Gestora	GESBUSA SGIIC SA	Grupo Depositorio	GRUPO CREDIT SUISSE
Auditor	AUREN AUDITORES Y	Rating depositario	A (STANDARD & POOR'S)

Fondo por compartimentos NO

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en http://www.gesbusa.es/fonbusa_fi.php.

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

Dirección

C/ALFONSO XII, 22, BAJO D 28014 MADRID. TFNO.91.521.10.06

Correo electrónico gesbusa@gesbusa.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: 14/02/1991

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de Fondo: Otros
Vocación Inversora: Renta Fija Internacional
Perfil de riesgo: 3. En una escala de 1 a 7

Descripción general

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice 50%AFI Repo y 50% EONIA. El Fondo invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública/privada(incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos),de emisores/mecados de la OCDE,pudiendo invertir hasta un 20% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes.Más del 80% de la exposición total se invertirá en emisiones con al menos calidad crediticia media(rating minimo BBB- por S&P o equivalentes por otras agencias)o,si fuera inferior,un rating minimo equivalente que tenga el Reino de España en cada momento.Para emisiones no calificadas,se atenderá al rating del emisor.El resto de la exposición total se podrá invertir en emisiones/ emisores de baja calidad(rating inferior a BBB-)o incluso no calificadas. No existe predeterminacion en cuanto a la duración de la cartera de renta fija.Se podrá invertir hasta un 10% en IIC Financieras de renta fija que sean activo apto, armonizadas o no,pertencientes o no al grupo de la gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la UE,una CCAA,una Entidad Local,los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificacion de solvencia no inferior a la del Reino de España. La exposición máxima a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.

Operativa en instrumentos derivados

De forma directa, solo se realiza operativa con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura, aunque indirectamente, podrán utilizarse derivados, negociados o no en mercados organizados de derivados, como cobertura e inversion. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura e inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

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

2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual	Período anterior
Nº de participaciones	93.118,53	93.759,26
Nº de partícipes	162	165
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)		

Inversión Mínima

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período
Período del informe	15.281	164,1067
2017	15.756	167,1773
2016	17.764	167,6217
2015	17.647	165,6020

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión							
% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema imputación
Período		Acumulada					
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,32		0,32	0,93		0,93	patrimonio	al fondo

Comisión de depositario			
% efectivamente cobrado			Base de cálculo
Período		Acumulada	
	0,03		0,09
			patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,00	0,00	0,07	0,26
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,76	-0,61	-0,63	-0,45

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	2º Trimestre 2018	1er Trimestre 2018	4º Trimestre 2017	2017	2016	2015	2013
Rentabilidad	-1,84	-0,70	-0,58	-0,56	0,54	-0,27	1,22		

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,22	27/09/2018	-0,27	29/05/2018		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	31/07/2018	0,08	05/02/2018		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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			
		Trimestre Actual	2º Trimestre 2018	1er Trimestre 2018	4º Trimestre 2017	2017	2016	2015	2013
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,67	0,70	0,75	0,56	1,55	1,35	2,24		
Ibex-35	12,85	10,52	13,40	14,55	14,35	12,99	26,22		
Letra Tesoro 1 año	0,27	0,24	0,36	0,18	0,17	0,15	0,49		
BENCHMARK FONBUSA	0,50	0,01	0,01	0,87	0,01	0,01	0,01		
VaR histórico(iii)	2,62	2,62	2,70	2,79	2,90	2,90	3,54		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

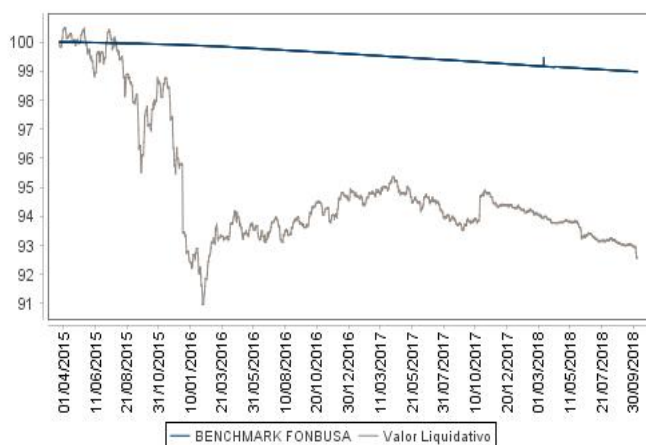
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

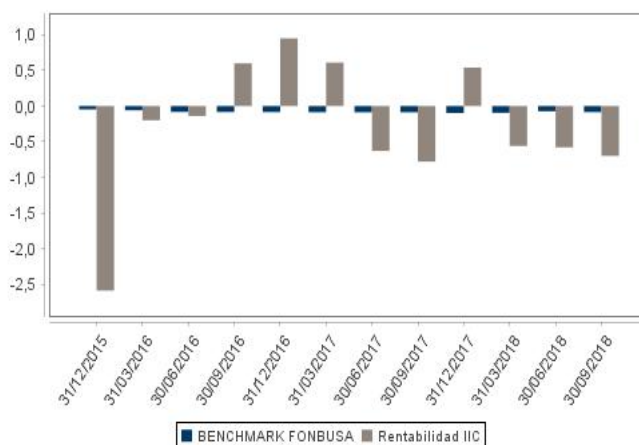
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	2º Trimestre 2018	1er Trimestre 2018	4º Trimestre 2017	2017	2016	2015	2013
1,05	0,35	0,35	0,35	0,35	1,41	1,49	1,40	1,41

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media 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 a corto plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	15.382	162	-0,70
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	29.262	195	-1,88
Renta Variable Mixta Internacional	26.878	169	-0,46
Renta Variable Euro	0	0	0,00
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad trimestral media**
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
Total fondos	71.521	526	-1,09

* 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	12.480	81,66	12.975	83,73
* Cartera interior	4.879	31,93	4.598	29,67
* Cartera exterior	7.373	48,25	8.149	52,58
* Intereses de la cartera de inversión	47	0,31	47	0,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	181	1,18	181	1,17
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.859	18,71	2.579	16,64
(+/-) RESTO	-57	-0,37	-57	-0,37
TOTAL PATRIMONIO	15.282	100,00	15.497	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	15.496	15.618	15.756	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	-0,69	-0,18	-1,18	277,89
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-0,72	-0,59	-1,84	-76,92
(+) Rendimientos de gestión	-0,36	-0,24	-0,79	-75,42
+ Intereses	0,15	0,15	2,58	-1,23
+ Dividendos	0,00	0,00	0,01	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,57	-0,19	-3,13	192,89
+/- 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
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	-0,02	0,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,06	-0,21	-0,22	-128,93
+/- Otros resultados	0,00	0,01	-0,01	-138,15
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,36	-0,35	-1,05	-1,50
- Comisión de gestión	-0,32	-0,31	-0,93	-2,43
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,09	-2,43
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	0,95
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	2,41
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	15.281	15.496	15.281	

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 período

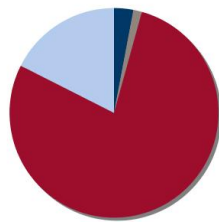
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior		Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%			Valor de mercado	%		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior		Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%			Valor de mercado	%		
ES0313307003 - BONOS BANKIA SA 3,500 2019-01-17	EUR	404	2,65	408	2,63	XS1214673722 - BONOS ARCELORMITTAL 3,000 2021-04-09	EUR	742	4,86	745	4,81
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		404	2,65	408	2,63	XS1290851184 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,531 2020-09-14	EUR	507	3,32	507	3,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		404	2,65	408	2,63	XS1346650929 - BONOS ROYAL BANK OF CANADA 0,279 2021-01-19	EUR	608	3,98	607	3,92
ES00000124H4 - REPO BNP REPOS 0,500 2018-10-01	EUR	4.280	28,01	0	0,00	XS1642546078 - BONOS VOLKSWAGEN LEASING G 0,129 2021-07-06	EUR	499	3,27	498	3,21
ES00000124V5 - REPO BNP REPOS 0,540 2018-07-02	EUR	0	0,00	4.190	27,04	US38148FAB58 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 2,550 2019-10-23	USD	257	1,68	256	1,65
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		4.280	28,01	4.190	27,04	Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.682	30,65	5.286	34,12
TOTAL RENTA FIJA		4.684	30,66	4.598	29,67	XS0997979249 - BONOS BHARTI AIRTEL INTERN 4,000 2018-12-10	EUR	605	3,96	610	3,94
- Deposito CREDIT SUISSE SUCURS 2,150 2018 12 12	USD	195	1,27	0	0,00	US404119BM05 - BONOS INSTALACIONES SANIDA 3,750 2019-03-15	USD	0	0,00	172	1,11
TOTAL DEPÓSITOS		195	1,27	0	0,00	Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		605	3,96	782	5,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.879	31,93	4.598	29,67	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.875	38,46	6.660	42,99
IT0005285041 - BONOS BUONI POLIENNALI DEL 0,200 2020-10-15	EUR	588	3,85	592	3,82	TOTAL RENTA FIJA		5.875	38,46	6.660	42,99
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		588	3,85	592	3,82	FR0010107953 - PARTICIPACIONES LFP	EUR	1.497	9,80	1.487	9,60
FR0013250685 - BONOS RCI BANQUE SA 0,329 2021-04-12	EUR	503	3,29	502	3,24	TOTAL IIC		1.497	9,80	1.487	9,60
XS0832432446 - BONOS SMURFIT KAPPA GROUP 3,179 2020-10-15	EUR	742	4,86	739	4,77	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.372	48,26	8.147	52,59
XS0972570351 - BONOS TELEFONICA EUROPE BV 6,500 2018-09-18	EUR	0	0,00	520	3,36	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		12.251	80,19	12.745	82,26
XS1043961439 - BONOS OBRASCON HUARTE LAIN 4,750 2019-03-15	EUR	512	3,35	598	3,86						
XS1207309086 - BONOS ACS. ACTIV DE CONST 2,875 2020-04-01	EUR	312	2,04	314	2,03						
						Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles de EUR):					
						PTBENKOM0012 - BONOS BANCO NOVO BANCO 4,000 2019-01-21	EUR	181	1,18	181	1,17

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

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

Duración en Meses



DE 3 A 6 MESES	3,0 %
DE 6 A 12 MESES	1,3 %
HASTA 3 MESES	78,1 %
MÁS DE 12 MESES	17,6 %
Total	100,0 %

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 aplica

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 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

- a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 8.507.359,02 euros que supone el 55,67% sobre el patrimonio de la IIC.
- e.) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 194.408,60 suponiendo un 1,26% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.
- f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 194.408,60 euros, suponiendo un 1,26% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

9. Anexo explicativo del informe periódico

El tercer trimestre de este ejercicio se ha consolidado un empeoramiento de la visión que los operadores de los mercados tienen de la situación, presente y futura, expectativas incluidas.

Todos los analistas sostienen que el entorno internacional no es muy favorecedor para la actividad económica, una guerra comercial, vía subida de tasas a la importación, entre EEUU, China y Europa, que según advierte el FMI supondrá un frenazo al crecimiento económico mundial y, por lo tanto, a cada una de las economías occidentales.

Un menor entorno de crecimiento en Europa y una situación política en Europa que alberga dudas sobre su futuro, gobiernos extremistas de signo contrario y políticas fiscales no están en consonancia con lo exigido por las autoridades europeas, caso de Italia y España, con presupuestos que no respetan la recomendación del déficit presupuestario y un cierto tufo antieuropeo y populista peligroso.

Esto ha producido una caída de todas las bolsas europeas muy fuerte. España, Alemania e Italia sobre todo y Francia que, un poco mejor, también ha caído alrededor del 4% frente al 10% de las anteriores.

La renta fija tampoco podemos decir que se haya colocado en una senda de normalidad puesto que seguimos en tipos cero con tramos cortos de la curva en negativo y mucha vulnerabilidad en tramos largos que añaden riesgos importantes a la gestión de estos activos.

EEUU ya ha iniciado la vía a la normalidad subiendo tipos de interés y poco a poco Europa se supone que iniciará este camino en la segunda mitad del 2019.

En consecuencia mucha volatilidad y mucho riesgo para la gestión.

En nuestro caso para nuestra política futura en los próximos meses; entraremos en plazos cortos, intentar encontrar papel de compañías o gobiernos de una solvencia aceptable y estar en disponibilidad de aumentar la exposición a papel en plazos mayores procurando mantener la solvencia imprescindible para que la cartera no rebaje su calidad.

No se han producido compras ni ventas de papel en el trimestre y en el próximo dependerá de cómo se comporten los tipos de interés o, en su caso, de los vencimientos que se produzcan, incluidas las amortizaciones anticipadas que eventualmente se puedan producir.

Con fecha 30 de septiembre de 2018, el Fondo tenía constituido una operación simultánea a día con el Banco BNP, por un importe de 4.280.000,00 euros a un tipo de interés del -0,48%.

La rentabilidad de FONBUSA FI ha sido de un -0'70%

El patrimonio total de FONBUSA FI a final del primer trimestre es de 15.281.370'88 euros.

El número de partícipes a finales del trimestre es de 162.

El fondo mantiene un 18'71% en liquidez y unas inversiones financieras del 81'66%

El Fondo no ha invertido en activos del artículo 48.1.j

El fondo mantiene a 30 de septiembre de 2018 un porcentaje poco significativo del patrimonio en activos dudosos o en litigio. Dichos activos son los siguientes: BONO BANCO ESPIRITU SANTO 4% 21/01/2019.

En la actualidad seguimos interponiendo demanda ante el Banco Central de Portugal, así como ante los tribunales portugueses

tendientes a lograr el reconocimiento de la deuda que Novo Banco tiene contraída con nuestros fondos o su correspondiente resarcimiento, bien pactado o bien por sentencia judicial.

El Fondo no mantiene actualmente ninguna estructura.

La comisión de gestión acumulada sobre el patrimonio medio a la fecha del informe es del 0'32% sobre Patrimonio Punto 2.1. El impacto total de los gastos directos del Fondo sobre el Patrimonio medio en el acumulado del Año es del 1'05%. Dicho ratio no incluye los costes de transacción por la compra venta de valores punto 2.2.A Individual.

*Política de inversión futura.- Continuaremos en plazos cortos, intentando encontrar papel de compañías o gobiernos de una solvencia aceptable y estar en disponibilidad de aumentar la exposición a papel en plazos mayores procurando mantener la solvencia imprescindible para que la cartera no rebaje su calidad.

GESBUSA, S.G.I.I.C., S.A., tiene establecida una política para la selección de intermediarios, atendiendo a los intereses de los inversores, de forma que se asegure el cumplimiento de los principios de mejor ejecución así como la calidad de los servicios de análisis que dichos intermediarios pueden prestar. Para la selección se tendrán en cuenta los siguientes factores:

- Ejecución

- Coste

- Calidad de los servicios de análisis prestados por el intermediario.

No obstante, en nuestro caso ninguno de nuestros fondos soporta coste alguno por dicho análisis.

Respecto a las variables más significativas de FONBUSA FI tenemos que:

a) Es un fondo de renta fija internacional con un perfil de riesgo de 3 en una escala de 1 a 7.

b) El valor liquidativo a 30 de septiembre de 2018 es de 164,1066 euros.

c) El número de partícipes es de 162.

d) La rentabilidad del trimestre es del - 0,70%

Desde primeros de año -1,84%

La rentabilidad de los últimos 12 meses -1,31%

e) El volumen de patrimonio a la fecha es de 15.281 (miles de euros).

f) En lo que a análisis de VAR se refiere tenemos:

Nivel de confianza 95%:

A un día 0'0624%

A una semana 0'1537%

A un mes 0'2820%

Nivel de confianza 99%:

A un día 0'1461%

A una semana 0'2818%

A un mes 0'4595%

g) Histórico VAR. (Con un nivel de confianza del 99% y en el plazo de un mes de los últimos tres años)

30/09/18 2,62%

30/09/17 0,40%

30/09/16 0,72%

h)

La adquisición temporal de activos (Repo) es de 28'01%.

La Renta Fija Privada Cotizada Interior a menos de un año es el 2'65%.

La Deuda Pública Cotizada a más de un año es del 3'85%.

La Renta Fija Privada Cotizada Exterior a más de un año es del 30'65%.

La Renta fija Privada Cotizada exterior a menos de un año es del 3'96%

La inversión en IIC's es del 9'80%

Depósitos 1'27%

i) En cuanto a la distribución de inversiones financieras por duración tenemos:

-de 3 a 6 meses 3'0%

-de 6 a 12 meses 1'3%

-hasta 3 meses 78'1%

-mas de 12 meses 17'6%

j) La duración de la cartera de renta fija es de 0'9157 años.

k) Respecto a la relación con el Benchmark, Fonbusa FI toma como referencia 50% AFI repo 50% EONIA

Variación del índice de referencia BENCHMARK del trimestre -0'1518%

La variación de Fonbusa FI en el trimestre actual es del -0'70%

Así mismo la volatilidad del periodo del fondo, a 30 de septiembre de 2018, ha sido de 0'0367% y la del BENCHMARK del fondo del 0'0110%.

La volatilidad de las Letras Tesoro durante el trimestre actual ha sido del 0'24 y el acumulado 2018 0'27.

Las mayores aportaciones al fondo han sido por parte de:

BONOS GOLDMAN SACHS 1'88%

LFP PROTECTAUX 1'13%

BONOS ARCELOR MITTAL 0,50%

BONO VOLKSWAGEN FLOAT 0'38%

BONO SMURFIT KAPPA 0'37%

Evolución de patrimonio y partícipes:

30/06/18 30/09/18

Patrimonio 15.496 15.281

Partícipes 165 162

Rentabilidad -0'58 -0'70

Respecto a los rendimientos en el trimestre de los fondos gestionados por GESBUSA:

FONBUSA FI -0'70%

FONBUSA MIXTO FI -1'88%

FONBUSA FONDOS FI -0'46%

Respecto al ejercicio del derecho de voto, la política de GESBUSA SGIIC, S. A. es el hacer sólo uso de este derecho, de conformidad con la normativa vigente, en los casos en los que la participación de los fondos gestionados por nuestra entidad alcance el 1% del capital de las sociedades españolas en las que se invierte. Estos supuestos no se han producido durante el ejercicio, por lo que no se ha ejercitado dicho derecho. No obstante, en interés de los partícipes, en el caso de Juntas de Accionistas con prima de asistencia, nuestra entidad realiza con carácter general las actuaciones necesarias para la percepción de dichas primas por parte de los fondos gestionados.