

IBERCAJA GESTION EUROPA, FI

Nº Registro CNMV: 4813

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
Pricewaterhousecoopers S.L.

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: 17/10/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: De Garantía Parcial

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

Descripción general

Política de inversión: El objetivo de rentabilidad es garantizar al fondo a vencimiento (2/2/2018), el 99% del valor liquidativo a 2/01/2015 (VLI). Además existe un objetivo concreto de rentabilidad no garantizado a vencimiento ligado a la evolución del Euro Stoxx 50 (versión "Price" que no recoge la rentabilidad por dividendos), aplicable sobre el VLI que será, en caso de ser positiva, del 50% de la variación de la media de las observaciones mensuales del Euro Stoxx 50 con límite máximo del 10% (TAE máxima no garantizada 2,83% y TAE mínima garantizada -0,325% para participaciones suscritas el 2/01/2015 y mantenidas hasta vencimiento)

Operativa en instrumentos derivados

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	0,01	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,29	-0,10	-0,29	-0,16

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	632.416,46	1.324.734,12
Nº de Partícipes	196	355
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	3.767	5,9564
2017	7.903	5,9656
2016	8.149	6,0021
2015	10.631	6,0125

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	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	
Comisión de depositario			0,00			0,00	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	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,15	-0,21	-0,19	-0,09	-0,61	-0,17	0,30	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	04-01-2018	-0,01	04-01-2018	-0,95	29-06-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,01	29-01-2018	0,01	29-01-2018	0,70	22-06-2015

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,05	0,05	0,09	0,07	0,14	0,14	0,47	2,80	
Ibex-35	14,55	14,55	14,09	11,95	13,76	12,84	25,78	21,62	
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,15	0,45	0,34	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,89	0,89	0,93	0,97	1,01	0,93	1,13	1,55	

(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.

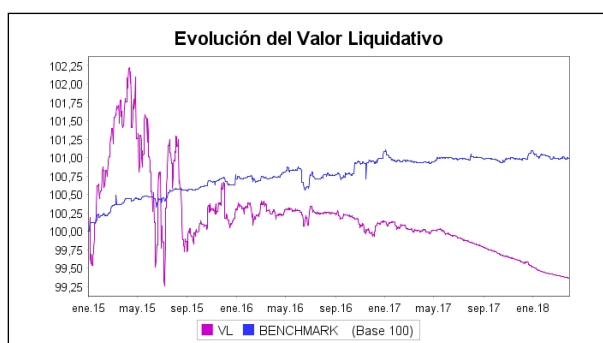
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,12	0,11	0,11	0,44	0,45	0,43	

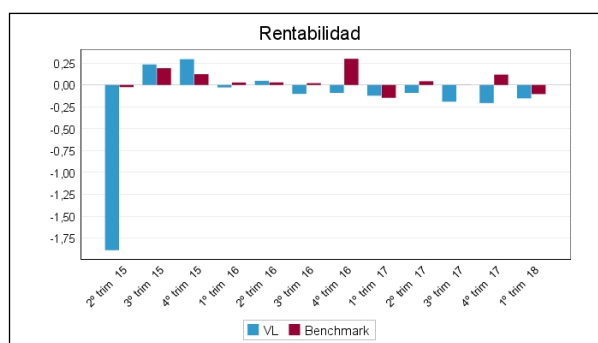
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	4.706.631	202.336	0,18
Renta Fija Internacional	844.066	143.824	-0,81
Renta Fija Mixta Euro	1.591.616	56.505	-0,55
Renta Fija Mixta Internacional	213.507	8.768	-1,15
Renta Variable Mixta Euro	211.000	10.381	-1,43
Renta Variable Mixta Internacional	32.999	1.499	-2,23
Renta Variable Euro	87.201	4.977	-4,41
Renta Variable Internacional	2.222.516	410.668	-3,53
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	496.625	18.303	2,46
Garantizado de Rendimiento Variable	181.971	10.523	-0,36
De Garantía Parcial	5.726	279	-0,15
Retorno Absoluto	1.732.511	91.820	-0,60
Global	697.906	104.769	-2,41
Total fondos	13.024.274	1.064.652	-0,85

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.099	82,27	7.683	97,22
* Cartera interior	3.099	82,27	0	0,00
* Cartera exterior	0	0,00	7.502	94,93
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	182	2,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	670	17,79	224	2,83

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-2	-0,05	-5	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	3.767	100,00 %	7.903	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)	7.903	7.984	7.903	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-72,06	-0,81	-72,06	6.299,09
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,17	-0,21	-0,17	-40,83
(+) Rendimientos de gestión	-0,11	-0,09	-0,11	-10,83
+ Intereses	0,04	0,20	0,04	-83,68
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,15	-0,29	-0,15	-61,26
± 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)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± 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	-0,06	-0,12	-0,06	-62,99
- Comisión de gestión	-0,04	-0,09	-0,04	-65,44
- Comisión de depositario	0,00	-0,01	0,00	-65,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-19,24
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-75,62
- 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)	3.767	7.903	3.767	

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

3. Inversiones financieras

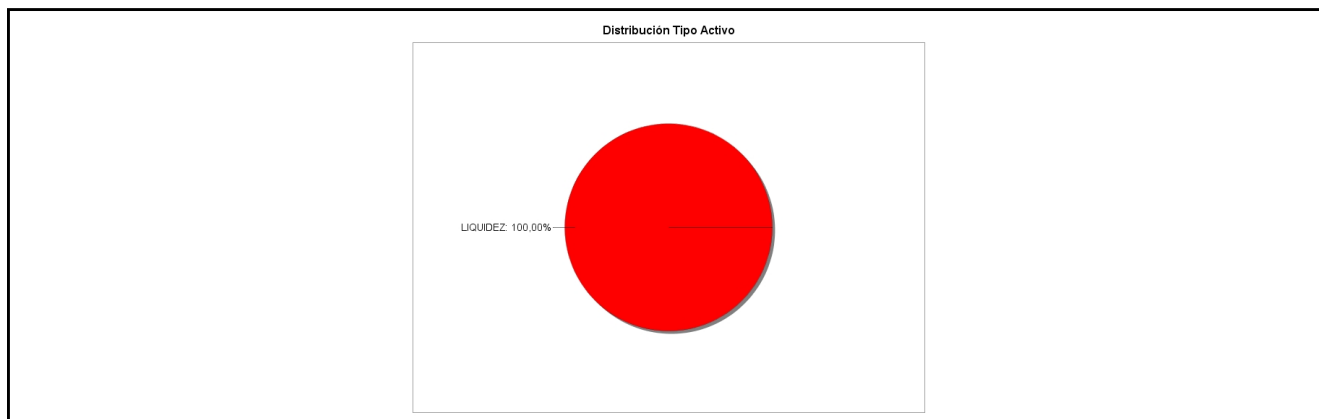
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	3.099	82,28	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	3.099	82,28	0	0,00
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	3.099	82,28	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	7.502	94,93
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	0	0,00	7.502	94,93
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	0	0,00	7.502	94,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.099	82,28	7.502	94,93

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

Autorización del proceso de fusión de IIC: La CNMV ha resuelto, con fecha 5 de marzo de 2018, autorizar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de IBERCAJA CAPITAL GARANTIZADO 4, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4814), IBERCAJA GESTION EUROPA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4813), IBERCAJA CAPITAL GARANTIZADO 2, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4646), por IBERCAJA BP RENTA FIJA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 3932).

Otros hechos relevantes: Con fecha 2 de febrero de 2018, IBERCAJA GESTION S.G.I.I.C., como entidad Gestora, comunica a la CNMV la eliminación de las comisiones de suscripción, reembolso, gestión y depósito.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.

* 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:

- Operaciones repo sobre deuda pública:

Efectivo compra: 152.999.369,69 Euros (2.672,18% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 149.897.726,07 Euros (2.618,01% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 242,03 Euros (0,0042% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La buena marcha de la economía global continúa en este inicio de 2018, algo que contrasta con el complejo inicio de año que han experimentado los mercados financieros. Las previsiones de crecimiento para el PIB mundial en 2018 se sitúan en el 3,4% interanual. El crecimiento ha permanecido estable en estos primeros meses del año gracias a la mejora del comercio y las perspectivas son positivas ya que los niveles de confianza han permanecido en niveles elevados, aunque bien es cierto que han descendido.

A pesar de los buenos fundamentales de la economía, los mercados financieros se han visto sacudidos por las amenazas proteccionistas de Estados Unidos. La administración Trump ha impuesto tarifas a las importaciones de acero y aluminio de algunos países y queda por ver si los países afectados tomarán represalias iniciando una guerra comercial que afecte de forma negativa al crecimiento económico. A pesar de ello, la economía americana continúa creciendo a ritmos elevados y la Reserva Federal ha incrementado los tipos de interés de referencia en otros 25 puntos básicos (pb), hasta el rango 1,50% - 1,75%.

En Europa, el crecimiento del PIB se mantiene estable gracias al comercio mundial y a la inversión, aunque se aprecian signos de moderación en el crecimiento, muy posiblemente como consecuencia de la fortaleza del euro. La inflación se mantiene en niveles moderados con crecimientos superiores al 1% interanual, todavía lejos del objetivo del Banco Central Europeo (BCE). El mercado laboral continúa con su dinámica positiva y la tasa de paro se ha reducido hasta el 8,6% en Enero. En el lado de la política monetaria, el BCE todavía no ha despejado las dudas sobre cuando finalizará el programa de compras de activos y será necesario esperar unos meses más para saber cuál será el camino elegido por la institución para normalizar la política monetaria.

Los datos económicos en España también continúan con su tendencia positiva y el PIB crece a ritmos del 0,8% trimestral a pesar de las tensiones políticas. La demanda doméstica continúa siendo la principal fuente de crecimiento gracias a las dinámicas positivas del mercado laboral. La continuada reducción del desempleo, junto con una inflación con crecimientos moderados ha contribuido de forma sustancial a la mejora de la demanda interna. La mejora de la economía española se ha traducido en una subida de rating para la deuda española por parte de la agencia de calificación S&P que ahora se sitúa en A-.

Ante estos acontecimientos, las curvas de tipos de la deuda del tesoro español han experimentado importantes mejoras en los tramos más largos. La letra del tesoro a 1 año cerró el trimestre en el -0,44%, niveles más elevados que a finales de 2017 cuando cerró con una rentabilidad del -0,52%. Sin embargo, el bono a 10 años, que a principios de año ofrecía una rentabilidad del 1,56%, cerró el primer trimestre de 2018 con una rentabilidad del 1,16%. El bono alemán a 10 años cerró el trimestre en el 0,50% de rentabilidad lo que sitúa la prima de riesgo española en los 66 pb, niveles no vistos desde 2010.

El comportamiento de la renta variable en el trimestre ha sido claramente negativo. El Ibex 35 y el Eurostoxx 50 han caído un 4,42% y un 4,07% respectivamente. Fuera de Europa, también los índices de renta variable han experimentado correcciones, como ha sido el caso de S&P 500 y del Nikkei 225, que han caído un 1,22% y un 7,05% respectivamente. IBERCAJA GESTION EUROPA FI ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del -0,15% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,06% sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia del fondo, la Letra del Tesoro a 1 año, registró una variación del -0,10% durante el mismo período. Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido superior, siendo la del total de fondos de un -0,85%.

El fondo se encuentra invertido, un 82,28% en renta fija y un 17,79% en liquidez. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de -6.219,95 euros.

El patrimonio del fondo a fecha 31 Marzo 2018 ascendía a 3.767 miles de euros, registrando una variación en el período de -4.136 miles de euros, con un número total de 196 partícipes a final del período.

El fondo venció el 2 de febrero de 2018 obteniendo una rentabilidad TAE del -0,18% (TAE objetivo: -0,32%)

El fondo garantizaba a vencimiento el 99% del capital inicial invertido más un rendimiento variable en función de la evolución del índice bursátil Eurostoxx 50. Actualmente el valor liquidativo del fondo representa el 99,36% del liquidativo inicial.

Durante el trimestre se ha mantenido la estructura de la cartera con el objetivo de que el fondo cumpla con la garantía fijada al inicio del producto.

El fondo utiliza instrumentos derivados de mercados no organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. La contrapartida de la opción de tipo call de ejercicio europeo es Societe Generale. Las posiciones en este tipo de instrumentos han tenido un resultado de 0,00 euros en el período.

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 0,89%.

En caso de solicitar el reembolso a la fecha de este informe, se estima que el inversor podría percibir un 0,36% más frente al valor mínimo garantizado al vencimiento (sin tener en cuenta las comisiones por reembolso fuera de las ventanas).

Desde la fecha de vencimiento del fondo es posible realizar reembolsos sin comisiones por reembolso.

La composición de la cartera de renta fija y las posiciones en opciones financieras nos han permitido conseguir el objetivo de rentabilidad garantizado.

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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000124C5 - SIMULTANEA IBERCAJA BANCO -0,39 2018-04-03	EUR	3.099	82,28	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		3.099	82,28	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		3.099	82,28	0	0,00
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		3.099	82,28	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
IT0004848682 - BONO ESTADO ITALIANO 0,80 2018-02-01	EUR	0	0,00	7.502	94,93
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	7.502	94,93
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	7.502	94,93
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		0	0,00	7.502	94,93
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		0	0,00	7.502	94,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.099	82,28	7.502	94,93

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.