

IBERCAJA CONSERVADOR, FI

Nº Registro CNMV: 4005

Informe Semestral del Segundo Semestre 2016

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: 25/04/2008

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 activos del mercado monetario, renta fija pública y privada, mayoritariamente emitida en euros por Tesoros, organismos de carácter público y entidades supranacionales europeas. La duración media de la cartera se sitúa en torno a 6 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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,54	0,00	0,51	1,21
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,12	0,01	-0,06	0,04

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.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	879.955,78	1.005.633,80	16	19	EUR	0,00	0,00	500000	NO
CLASE B	0,94	322,84	1	2	EUR	0,00	0,00	6	NO
CLASE C	1.696.513,30	1.489.935,06	178	165	EUR	0,00	0,00	30000	NO
CLASE PREMIUM	1.842.848,41		6		EUR	0,00		800000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2015	Diciembre 2014	Diciembre 2013
CLASE A	EUR	5.991	6.580	6.803	7.640
CLASE B	EUR	0	2	5	8
CLASE C	EUR	11.387	7.946	11.815	15.729
CLASE PREMIUM	EUR	12.829			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2015	Diciembre 2014	Diciembre 2013
CLASE A	EUR	6,8081	6,8065	6,8014	6,7656
CLASE B	EUR	6,9229	6,9023	6,9023	6,8816
CLASE C	EUR	6,7123	6,7276	6,7393	6,7204
CLASE PREMIUM	EUR	6,9614			

(*)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		0,15	0,00	0,15	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
CLASE B		0,18	0,00	0,18	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,09	0,16	Patrimonio
CLASE C		0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

CLASE PREMIU M		0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,02	0,02	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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Rentabilidad IIC	0,02	0,05	-0,01	0,02	-0,04	0,08	0,53	1,62	3,10

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	23-11-2016	-0,08	23-11-2016	-0,08	26-02-2013
Rentabilidad máxima (%)	0,11	06-12-2016	0,11	06-12-2016	0,12	02-01-2013

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,36	0,60	0,18	0,29	0,22	0,15	0,14	0,30	1,38
Ibex-35	25,78	14,36	17,93	35,15	30,33	21,62	18,45	18,73	27,88
Letra Tesoro 1 año	0,45	0,69	0,26	0,45	0,23	0,34	0,49	0,98	2,07
0,55 Rm + 0,45 LT	0,11	0,10	0,09	0,14	0,08	0,20	0,15	0,58	1,06
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42	0,59	0,60	0,60	0,62	0,69	0,68	0,74

(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.

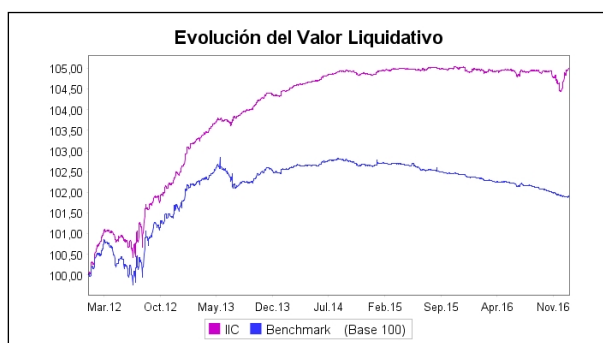
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	0,42	0,09	0,11	0,11	0,11	0,43	0,43	0,42	0,43

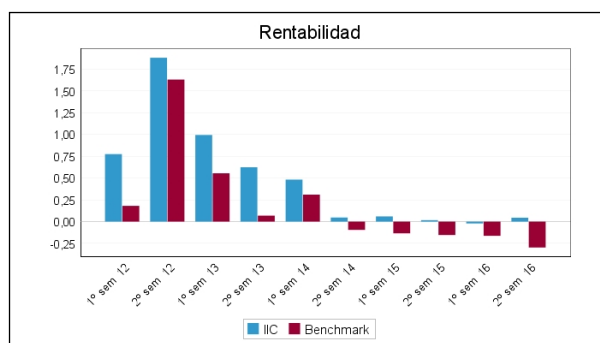
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,30	0,31	0,06	-0,01	-0,06	0,00	0,30	1,36	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,15	28-10-2016	-0,15	28-10-2016	-0,08	26-02-2013
Rentabilidad máxima (%)	0,15	15-11-2016	0,15	15-11-2016	0,12	02-01-2013

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,42	0,75	0,11	0,29	0,22	0,15	0,14	0,30	
Ibex-35	25,78	14,36	17,93	35,15	30,33	21,62	18,45	18,73	
Letra Tesoro 1 año	0,45	0,69	0,26	0,45	0,23	0,34	0,49	0,98	
0,55 Rm + 0,45 LT	0,11	0,10	0,09	0,14	0,08	0,20	0,15	0,58	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,86	0,86	0,95	0,96	0,99	1,01	1,13	1,30	

(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.

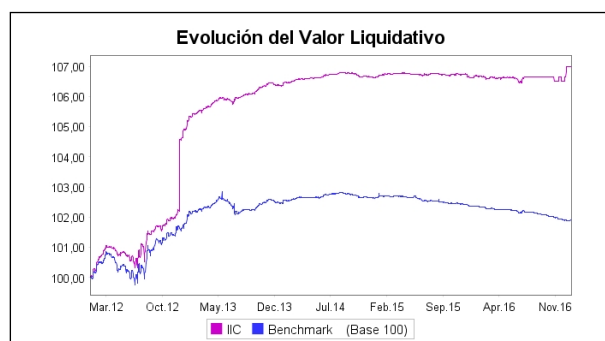
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,00	0,00	0,13	0,13	0,49	0,66	0,68	0,45

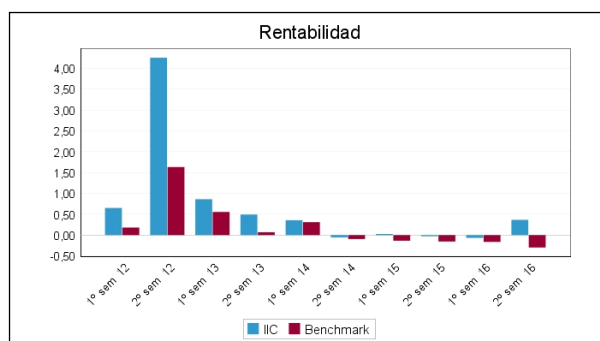
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,23	-0,01	-0,07	-0,05	-0,10	-0,17	0,28	1,37	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	23-11-2016	-0,08	23-11-2016	-0,08	26-02-2013
Rentabilidad máxima (%)	0,11	06-12-2016	0,11	06-12-2016	0,12	02-01-2013

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,36	0,60	0,18	0,29	0,22	0,15	0,14	0,30	
Ibex-35	25,78	14,36	17,93	35,15	30,33	21,62	18,45	18,73	
Letra Tesoro 1 año	0,45	0,69	0,26	0,45	0,23	0,34	0,49	0,98	
0,55 Rm + 0,45 LT	0,11	0,10	0,09	0,14	0,08	0,20	0,15	0,58	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42	0,58	0,60	0,61	0,62	0,68	0,78	

(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.

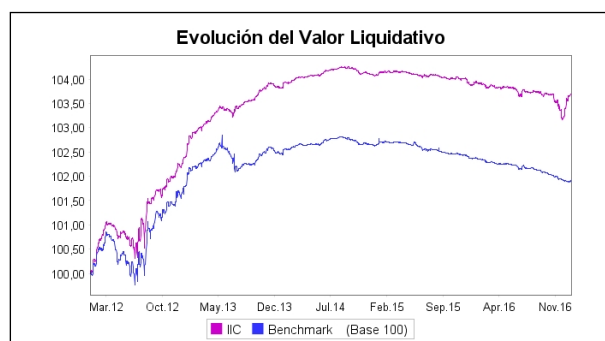
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,17	0,17	0,17	0,17	0,68	0,67	0,67	0,66

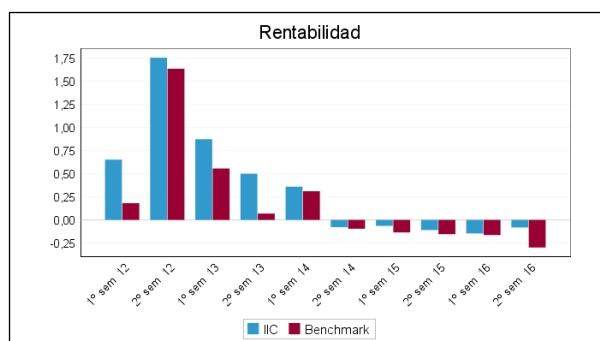
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	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		0,10							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,08	23-11-2016				
Rentabilidad máxima (%)	0,11	06-12-2016				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	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		0,60							
Ibex-35		14,36							
Letra Tesoro 1 año		0,69							
0,55 Rm + 0,45 LT	0,00	0,10							
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 períodos con política de inversión homogénea.

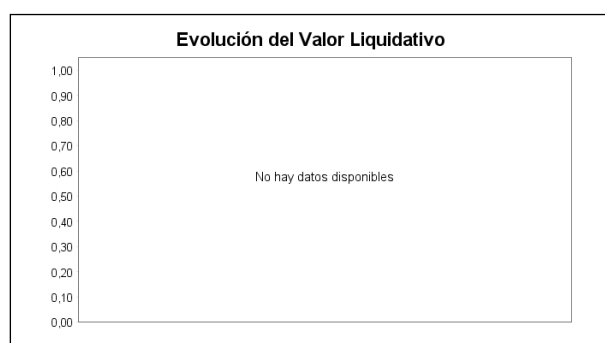
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	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)	0,12	0,07	0,05						

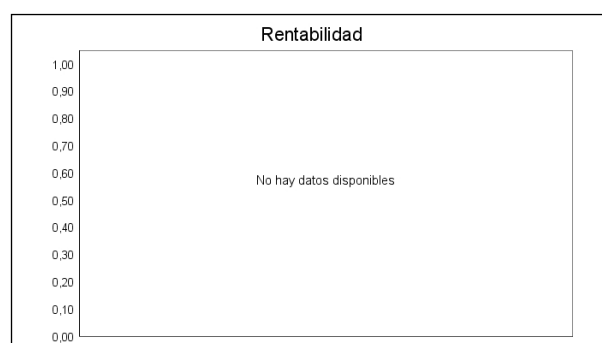
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	97.137	4.709	-0,22
Renta Fija Euro	4.086.992	185.200	-0,04
Renta Fija Internacional	921.839	149.211	2,14
Renta Fija Mixta Euro	744.506	35.755	1,33
Renta Fija Mixta Internacional	108.751	5.324	3,31
Renta Variable Mixta Euro	141.560	9.925	5,65
Renta Variable Mixta Internacional	29.968	2.142	6,96
Renta Variable Euro	97.395	14.723	14,51
Renta Variable Internacional	1.269.672	291.226	9,75
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	30.403	760	0,53
Garantizado de Rendimiento Variable	331.482	18.932	0,98
De Garantía Parcial	8.320	361	-0,19
Retorno Absoluto	1.735.978	98.774	0,42
Global	560.730	80.153	3,53
Total fondos	10.164.733	897.195	2,06

*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	27.142	89,85	16.302	96,72
* Cartera interior	6.638	21,98	14.873	88,24
* Cartera exterior	20.429	67,63	1.425	8,45
* Intereses de la cartera de inversión	75	0,25	4	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.073	10,17	553	3,28
(+/-) RESTO	-8	-0,03	0	0,00
TOTAL PATRIMONIO	30.207	100,00 %	16.855	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)	16.855	14.529	14.529	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	56,42	14,81	79,49	470,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,08	-0,08	0,02	-236,95
(+) Rendimientos de gestión	0,33	0,20	0,56	142,06
+ Intereses	0,13	0,13	0,26	55,93
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,25	0,11	0,39	236,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-0,03	-0,03	-73,42
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	-0,01	-0,06	1.012,73
± 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	-0,25	-0,29	-0,54	32,62
- Comisión de gestión	-0,19	-0,22	-0,41	31,63
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,09	35,14
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	1,89
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	174,82
- 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)	30.207	16.855	30.207	

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

3. Inversiones financieras

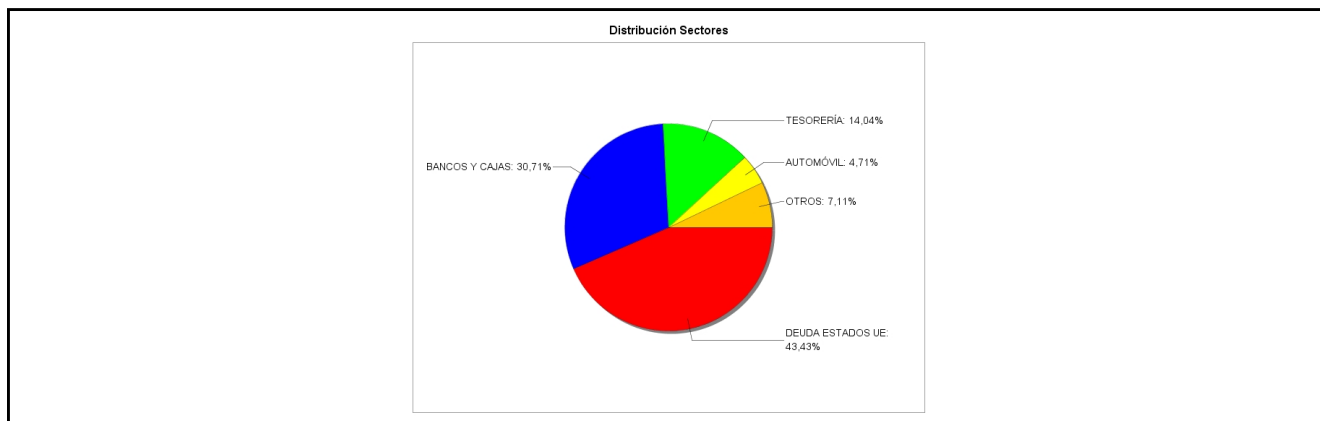
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.437	14,68	10.971	65,08
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	1.100	3,64	800	4,74
TOTAL RENTA FIJA	5.537	18,32	11.771	69,82
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	1.101	3,65	3.102	18,40
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.638	21,97	14.873	88,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	20.429	67,64	1.425	8,46
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	20.429	67,64	1.425	8,46
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	20.429	67,64	1.425	8,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	27.067	89,61	16.298	96,68

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

Endeudamiento superior al 5% del patrimonio: Ibercaja Gestión comunicó con fecha 21 de septiembre a la CNMV que se produjo una situación transitoria de descubierto en la cuenta corriente de la IIC de una manera puntual ese mismo día de un 6.59% del patrimonio del fondo, como consecuencia de un error operativo, el cual no afectó a la liquidación ordenada y puntual de las peticiones de reembolso.

Cambio en elementos esenciales del folleto informativo: Con fecha 29 de julio, la CNMV ha resuelto verificar y registrar a solicitud de IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de IBERCAJA CONSERVADOR, FI al objeto de inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación: CLASE PREMIUM.

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

Participaciones significativas: Al final del periodo, IBERCAJA SELECCION RENTA FIJA FI poseía una participación directa de 6.210,94 miles de euros que supone el 20,18% sobre el patrimonio del fondo.

* 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 entre IICs u otra gestora del grupo:

Efectivo venta: 322.616,29 Euros (1,36% sobre patrimonio medio)

- Operaciones repo sobre deuda pública:

Efectivo compra: 168.756.843,80 Euros (714,01% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 168.456.831,69 Euros (712,74% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 10.607,67 Euros (0,0449% sobre patrimonio medio)

- Importe financiado:

Importe: 4.086.851,74 Euros (17,2913% sobre patrimonio medio)

- Comisión pagada por liquidación de valores:

Importe: 1.560,00 Euros (0,0066% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La política se ha convertido en estos meses en uno de los principales indicadores de los mercados financieros, produciendo en éstos un elevado grado de volatilidad, que ha terminado favoreciendo la rentabilidad de los activos en que está invertida la cartera del fondo. Empezando por las consecuencias que pueda tener la salida del Reino Unido de Europa, siguiendo por el referéndum perdido por el primer ministro italiano y terminando por la incertidumbre sobre el proteccionismo que las elecciones de Estados Unidos han dejado con la victoria de Trump.

La Reserva Federal Americana sube su tipo de intervención al rango 0,50%-0,75%, manteniendo la posibilidad de nuevas subidas, mientras que el Banco Central Europeo acuerda prolongar su programa de compra de activos hasta diciembre de este año, aunque a un ritmo menor. El posible repunte de la inflación en la Zona Euro debido fundamentalmente al repunte de las materias primas, sumado a un crecimiento sostenido de su PIB, puede hacer que la política monetaria europea se relaje algo de cara a la última parte del año.

Con todo esto, los mercados de renta fija a corto plazo en que invierte el fondo han estado muy estables durante todo el semestre, con continuas subidas de los precios de los activos en que invierte el fondo, dejando rentabilidades negativas en las curvas de deuda pública a corto plazo europea y muy bajas o negativas en la renta fija privada. La letra año ha estado cotizando estos meses entre el -0,16% y el -0,345%

IBERCAJA CONSERVADOR FI ha obtenido una rentabilidad simple semestral del 0,04% (Clase A) y de un -0,08% (Clase C) una vez ya deducidos los gastos de un 0,20% (Clase A) y 0,34% para la (Clase C), 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 -0,23% (Clase A) y de un -0,37% (Clase C) 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 y para la Clase C, siendo el del total de fondos de un 2,06%. Esta diferencia se debe al peor comportamiento de la deuda pública y el crédito a corto plazo en que invierte el fondo con respecto a los mercados en que invierten los otros fondos. La diferencia positiva con el índice de referencia se debe a los activos de

crédito en que ha invertido el fondo.

Existe una clase B, la cual se encuentra actualmente en desuso dentro del marco de los Contratos de Gestión de Carteras, para lo que fue creada, por lo que los datos de rentabilidad y gastos no se aportan por no considerarse significativos ni comparables. Respecto a la clase Premium, dado que este fondo no posee datos para todo el segundo semestre de 2016 no pueden ser calculados ni la rentabilidad ni los gastos del periodo. Por tanto, dicha rentabilidad no es comparable con la rentabilidad semestral del resto de fondos gestionados por la entidad.

El fondo se encuentra invertido, un 85,96% en renta fija, un 3,65% en depósitos y un 10,17% en liquidez. Durante estos meses se reduce la posición en corporaciones públicas (FADE), aumentándola en deuda pública y en empresas relacionadas con la minería, el automóvil y las telecomunicaciones. Los bonos que mejor se han comportado son los financieros flotantes, los de empresas relacionadas con la minería y la deuda pública italiana con cupones flotantes. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de 78.163,55 euros. A 31 Diciembre 2016 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,71 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,13%.

El patrimonio de la Clase A a fecha 31 Diciembre 2016 ascendía a 5.991 miles de euros, registrando una variación en el período de -852 miles de euros, con un número total de 16 partícipes a final del período. El de la Clase B ascendía a 6,52 euros, registrando una variación en el período de 4,52 euros, con un número total de 1 partícipe a final del período. El de la Clase C ascendía a 11.387 miles de euros, registrando una variación en el período de 1.378 miles de euros, con un número total de 178 partícipes a final del período. El de la Clase Premium ascendía a 12.829 miles de euros, registrando una variación en el período de 12.829 miles de euros, con un número total de 6 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 -11.102,12 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 0,13.

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 0,42%.

La política seguida por Ibercaja Gestión, SGIIC, S.A. en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran la cartera de las Instituciones de Inversión Colectiva es la siguiente: En los supuestos que establece la Ley de IIC, establecidos reglamentariamente, en los que la SGIIC está obligada a ejercer los derechos de asistencia y voto en las juntas generales, o en los casos de existencia de una prima de asistencia a junta, el ejercicio de estos derechos se lleva a cabo, con carácter general, mediante el voto a distancia, delegando el mismo en el Consejo de Administración de la compañía. Excepcionalmente, se asistirá directamente a las Juntas Generales de Accionistas, en cuyo caso la Gestora analizará y decidirá en cada caso el sentido del voto. En el caso de existir un posible conflicto de interés entre la sociedad gestora y alguno de los valores que integran las carteras gestionadas, a Unidad de Control y la Dirección de la gestora analizarán el sentido del voto en el contexto del conflicto de interés identificado.

Creemos que los precios de los activos en que invierte el fondo han tocado ya fondo o están muy cerca de hacerlo por lo cual, y a la vista del más que probable mantenimiento de la política monetaria del BCE, la rentabilidad del fondo, aunque positiva, será baja. Seguiremos muy activos dentro de los límites marcados en el folleto, aprovechando al máximo las posibilidades que pueda ofrecer la curva de corto plazo, cambiando los activos de la cartera con vencimientos más

cercanos por otros más largos dentro de dichos límites, invirtiendo más en renta fija privada que en pública y en activos con cupones flotantes, que ofrecen mayor rentabilidad sin aportar duración, ya que pensamos mantener ésta por debajo de los 9 meses. El fondo va a seguir siendo una buena alternativa a las imposiciones a plazo con una mejor rentabilidad financiero-fiscal.

La información al partícipe sobre la política remunerativa seguida por Ibercaja Gestión es la siguiente: Con carácter general, la retribución del personal de la Sociedad Gestora está formada por un componente fijo y un componente variable. La parte fija toma como referencia la clasificación profesional y otras referencias de mercado en relación con la cualificación y perfil de las tareas a realizar. Conforme al art. 46(bis) de la Ley de IIC, para las categorías de empleados cuya actividad profesional incide de manera significativa en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas y/o de la Sociedad, la Sociedad tiene establecida una política remunerativa asociada a la gestión del riesgo que regula el sistema retributivo de los altos cargos y a los responsables directos en la asunción de riesgos en las IIC (equipo de gestión de las inversiones). Para los altos cargos no relacionados directamente con la gestión de las inversiones, la parte variable de la remuneración está vinculada al cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales del Grupo Ibercaja, así como de objetivos de valoración cualitativa propios de cada área objeto de dirección asociados a proyectos estratégicos, mejoras de procesos, calidad de los trabajos, etc.

Para el equipo de gestores de las inversiones de las IIC, el sistema contempla objetivos específicos relacionados con la calidad de la gestión, como son la superación del benchmark de referencia de cada IIC, el posicionamiento en rankings sectoriales de rentabilidad de las IIC y los reconocimientos sectoriales a la Compañía o a las IIC gestionadas, fomentando el trabajo en equipo para el conjunto de las IIC gestionadas mediante la colectivización de los resultados obtenidos. Estos son ajustados por aspectos cualitativos (participación en eventos de formación, colaboración con el resto de áreas de la Sociedad y del Grupo, diseño de productos, elaboración de informes, artículos, entrevistas, colaboración con medios, etc.), y de evaluación del desempeño, así como por el grado de cumplimiento de objetivos específicos de Ibercaja Gestión y globales de Grupo Ibercaja. Para el resto de empleados no comprendidos en las anteriores categorías, el empleado puede percibir un bonus de carácter subjetivo vinculado a la evaluación del desempeño y de la calidad de los trabajos por parte de la Dirección.

El importe salarial total abonado por la Sociedad Gestora a la plantilla en 2016 ha sido de 1.884.281,68 euros (1.472.908,68 € salario fijo y 411.373 € salario variable). El número de empleados beneficiarios ha sido de 41, de los que 37 han percibido algún tipo de remuneración variable o bonus. De la remuneración satisfecha, ha correspondido a altos cargos (5) un total de 347.106,53 € de salario fijo y de 109.731 € de salario variable. A empleados cuya actividad profesional tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC (10), ha correspondido 530.502,48 € de remuneración fija y 265.569 € de remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha basado en las comisiones de gestión de la IIC percibidas por la Sociedad Gestora.

En la revisión de la política remunerativa asociada a la gestión del riesgo llevada a cabo por el consejo de administración en 2016, se han introducido las siguientes modificaciones en la retribución variable de aplicación a partir del devengo correspondiente al ejercicio 2016: Modificaciones en los coeficientes retribución variable/retribución fija, incorporación de indicadores de cumplimiento normativo en la retribución variable del equipo de gestión de inversiones, y diferimiento del pago del 40% de la retribución variable en un periodo de los tres ejercicios siguientes al de devengo.

La Unidad de Control de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones de Cumplimiento Normativo, realizó una evaluación de la aplicación de la política remunerativa durante 2016 concluyendo que la Sociedad cumple las directrices y procedimientos de remuneración contenidos en la misma.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012204 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,16 2018-04-30	EUR	100	0,33	100	0,59
ES00000128A0 - BONO ESTADO ESPAÑOL 0,25 2019-01-31	EUR	1.009	3,34	0	0,00
ES00000124N2 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,35 2017-10-31	EUR	0	0,00	299	1,77
ES00000123Q7 - BONO ESTADO ESPAÑOL 4,50 2018-01-31	EUR	763	2,53	763	4,53
ES0000012635 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,22 2018-07-30	EUR	100	0,33	100	0,59
ES0000012783 - OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 5,50 2017-07-30	EUR	0	0,00	3.317	19,68
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.973	6,53	4.579	27,16
ES00000124N2 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 0,35 2017-10-31	EUR	299	0,99	0	0,00
ES00000124I2 - BONO ESTADO ESPAÑOL 2,10 2017-04-30	EUR	0	0,00	2.272	13,48
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		299	0,99	2.272	13,48
ES0378641197 - BONO FADE 1,88 2017-09-17	EUR	0	0,00	206	1,22
ES0378641114 - BONO FADE 4,88 2017-12-17	EUR	0	0,00	108	0,64
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	314	1,86
ES0578430M19 - PAGARE TELEFONICA 0,07 2017-06-15	EUR	400	1,32	400	2,37
ES0513495QX0 - PAGARE SANTANDER CONS FINAN 0,17 2017-05-29	EUR	400	1,32	399	2,37
ES0513862EQ1 - PAGARE B.SABADELL 0,45 2017-05-03	EUR	399	1,32	399	2,37
ES0513806ZM2 - PAGARE B.POPULAR 0,48 2017-05-04	EUR	399	1,32	398	2,36
ES0214970081 - BONO CRITERIA CAIXAHOLDIN 7,60 2017-01-31	EUR	255	0,84	0	0,00
ES0378641197 - BONO FADE 1,88 2017-09-17	EUR	206	0,68	0	0,00
ES0378641130 - BONO FADE 4,13 2017-03-17	EUR	0	0,00	2.210	13,11
ES0378641114 - BONO FADE 4,88 2017-12-17	EUR	108	0,36	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.166	7,16	3.807	22,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.437	14,68	10.971	65,08
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000123C7 - REPO IBERCAJA BANCO 0,01 2017-01-02	EUR	1.100	3,64	0	0,00
ES00000123C7 - REPO IBERCAJA BANCO 0,01 2016-07-01	EUR	0	0,00	800	4,74
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.100	3,64	800	4,74
TOTAL RENTA FIJA		5.537	18,32	11.771	69,82
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,80 2016-07-19	EUR	0	0,00	1.801	10,68
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,04 2017-07-13	EUR	200	0,66	0	0,00
- DEPOSITOS UNICAJA BANCO 0,27 2017-06-13	EUR	400	1,33	400	2,37
- DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,56 2016-12-02	EUR	0	0,00	401	2,38
- DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 0,38 2017-03-17	EUR	500	1,66	500	2,97
TOTAL DEPÓSITOS		1.101	3,65	3.102	18,40
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.638	21,97	14.873	88,22
IT0005139099 - BONO ESTADO ITALIANO 0,30 2018-10-15	EUR	1.412	4,67	0	0,00
IT0005137614 - BONO CCTS EUJ 0,48 2022-12-15	EUR	2.026	6,71	0	0,00
IT0005056541 - BONO CCTS EUJ 0,58 2020-12-15	EUR	3.173	10,50	817	4,85
PTOTENO0018 - BONO REPUB PORTUGAL 4,45 2018-06-15	EUR	538	1,78	0	0,00
IT0004957574 - BONO ESTADO ITALIANO 3,51 2018-12-01	EUR	322	1,07	0	0,00
IT0004907843 - BONO ESTADO ITALIANO 3,51 2018-06-01	EUR	3.377	11,18	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.847	35,91	817	4,85
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
IT0004960537 - BONO CASSA DEPOSITI 3,50 2019-01-10	EUR	319	1,06	0	0,00
FR0013221652 - BONO RCI BANQUE SA 0,24 2019-12-05	EUR	701	2,32	0	0,00
XS1266140984 - BONO ISLANDSBANK 2,88 2018-07-27	EUR	468	1,55	0	0,00
DE000NLB8G16 - BONO NORDDEUTS LANDESBK 0,63 2018-09-24	EUR	202	0,67	0	0,00
DE000DL19SS0 - BONO DEUTSCHE BANK 0,59 2018-04-13	EUR	1.299	4,30	0	0,00
IT0004897200 - BONO ICCREA BANCA SPA 3,60 2018-03-20	EUR	200	0,66	0	0,00
XS1362349869 - BONO FCE BANK PLC 0,87 2018-08-11	EUR	407	1,35	0	0,00
XS1321405968 - BONO FCA CAPITAL IRELAND 1,25 2018-06-13	EUR	508	1,68	0	0,00
IT0004964224 - BONO UNICREDIT SPA 3,00 2018-12-31	EUR	531	1,76	0	0,00
XS0564487568 - BONO INTERNATIONAL GAME T 6,63 2018-02-02	EUR	270	0,89	0	0,00
XS0356705219 - BONO RBS PLC 6,93 2018-04-09	EUR	414	1,37	0	0,00
XS0956262892 - BONO SALINI IMPREGILO SPA 6,13 2018-08-01	EUR	221	0,73	0	0,00
IT0004909013 - BONO INTESA SANPAOLO 2,44 2018-05-15	EUR	412	1,37	0	0,00
IT0004955685 - BONO MEDIOBANCA 2,50 2018-09-30	EUR	737	2,44	0	0,00
DE000A1R08U3 - BONO THYSSENKRUPP AG 4,00 2018-08-27	EUR	193	0,64	0	0,00
XS0893201433 - BONO ITALCEMENTI FINANCE 6,13 2018-02-21	EUR	217	0,72	0	0,00
XS0767815599 - BONO GLENCORE FINANCE 4,63 2018-04-03	EUR	533	1,76	0	0,00
XS0604641034 - BONO CNH INDUSTRIAL FIN 6,25 2018-03-09	EUR	214	0,71	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.845	25,98	0	0,00
DE000C222EH9 - BONO COMMERZBANK 5,00 2017-10-30	EUR	313	1,04	0	0,00
IT0005004855 - BONO UNICREDIT SPA 1,80 2017-12-23	EUR	407	1,35	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1046276504 - BONO SANTAN INTNL DEBT 1,38 2017-03-25	EUR	608	2,01	608	3,61
IT0004804362 - BONO BANCO MONTE DEI PAAS 3,53 2017-03-20	EUR	408	1,35	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.737	5,75	608	3,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		20.429	67,64	1.425	8,46
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		20.429	67,64	1.425	8,46
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		20.429	67,64	1.425	8,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		27.067	89,61	16.298	96,68

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.