

IBERCAJA COMUNIDADES AUTONOMAS 2017, FI

Nº Registro CNMV: 4566

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) IBERCAJA GESTION, SGIIC, S.A.
Pricewaterhousecoopers S.L.

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** 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: 01/03/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 5 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte en activos de renta fija y/o pública, fundamentalmente Deuda emitida por Comunidades Autónomas, y vencimiento cercano a febrero 2017. Las inversiones se realizan durante el periodo en el cual el fondo no tiene comisiones de suscripción ni reembolso y se mantendrán hasta vencimiento por lo que la duración media de la cartera va disminuyendo conforme avanza la vida del producto. Tras el vencimiento de la cartera (28/02/2017), se abrirá un nuevo periodo en el que el fondo no aplicará comisiones de suscripción y de reembolso, durante el cual, en función de las nuevas suscripciones que se vayan realizando y de las expectativas de órdenes de reembolsos, se volverá a construir la cartera del fondo.

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	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,03	0,01	0,00	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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.119.056,02	1.119.824,87
Nº de Partícipes	360	362
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	300	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	7.227	6,4579
2015	7.273	6,4862
2014	14.812	6,4944
2013	14.321	6,2334

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	0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,44	-0,19	-0,08	-0,16	-0,23	-0,13	4,19		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	28-07-2016	-0,05	14-06-2016		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	26-09-2016	0,04	18-01-2016		

(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 (%)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,23	0,19	0,24	0,26	0,27	0,44	1,15		
Ibex-35	28,58	17,93	35,15	30,33	20,31	21,62	18,45		
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,26	0,45	0,23	0,35	0,34	0,49		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,26	1,26	1,30	1,34	1,38	1,38	1,56		

(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.

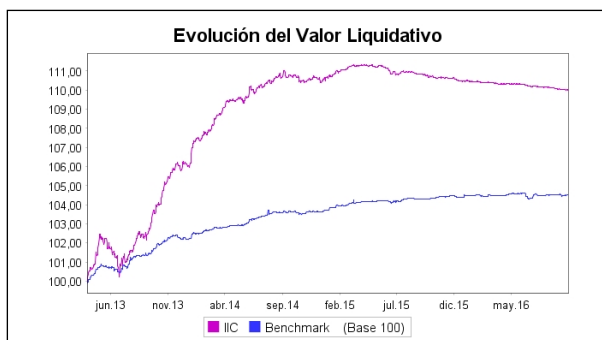
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,86	0,29	0,29	0,29	0,30	1,15	1,13	0,95	

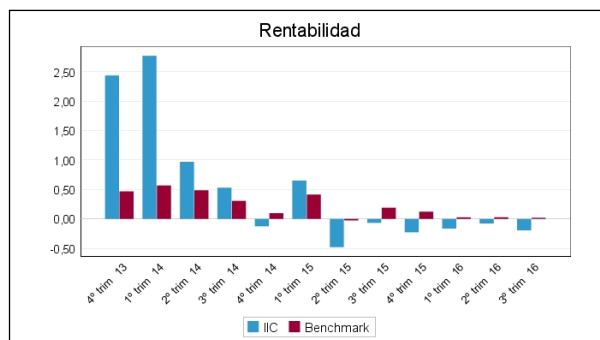
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	93.476	4.632	-0,06
Renta Fija Euro	3.961.549	182.855	0,26
Renta Fija Internacional	889.036	147.947	0,26
Renta Fija Mixta Euro	721.904	35.093	0,71
Renta Fija Mixta Internacional	105.692	5.260	0,96
Renta Variable Mixta Euro	143.690	10.062	2,05
Renta Variable Mixta Internacional	29.865	2.157	2,14
Renta Variable Euro	97.640	16.052	6,96
Renta Variable Internacional	1.219.351	286.247	3,90
IIC de Gestión Pasiva(1)	9.071	291	-0,34
Garantizado de Rendimiento Fijo	29.928	745	3,85
Garantizado de Rendimiento Variable	333.209	18.957	0,54
De Garantía Parcial	8.483	366	-0,10
Retorno Absoluto	1.716.785	98.047	0,43
Global	549.684	76.643	2,64
Total fondos	9.909.363	885.354	1,02

*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	6.851	94,80	5.962	82,28
* Cartera interior	6.553	90,67	5.714	78,86
* Cartera exterior	241	3,33	244	3,37
* Intereses de la cartera de inversión	57	0,79	4	0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	385	5,33	1.292	17,83

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-9	-0,12	-8	-0,11
TOTAL PATRIMONIO	7.227	100,00 %	7.246	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.246	7.257	7.273	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,07	-0,08	-0,20	-17,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,19	-0,08	-0,44	149,46
(+) Rendimientos de gestión	0,10	0,21	0,43	-54,35
+ Intereses	0,68	0,74	2,23	-8,81
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,58	-0,53	-1,80	9,09
± 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	0,00
± 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	-0,29	-0,29	-0,86	0,90
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,75	0,90
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	0,89
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	1,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	1,10
- 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)	7.227	7.246	7.227	

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

3. Inversiones financieras

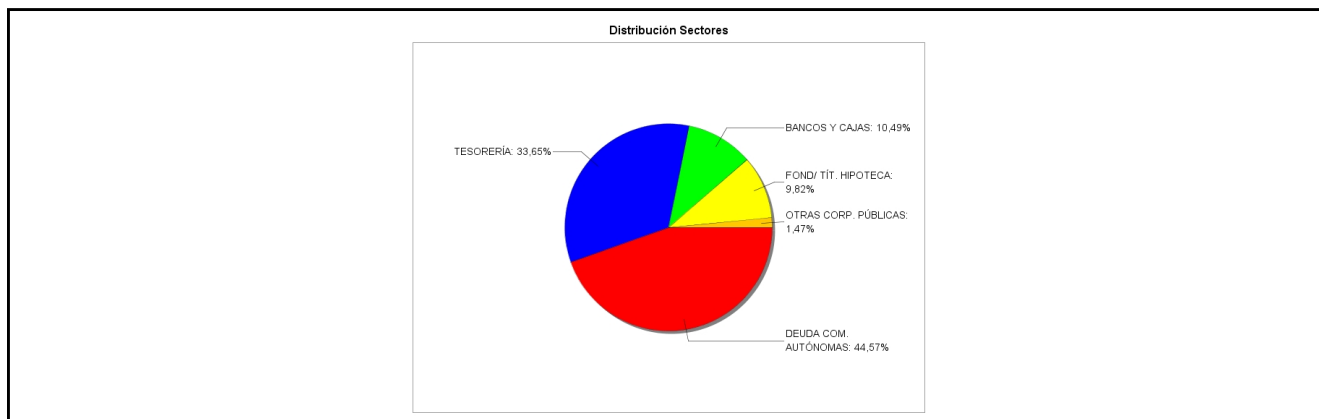
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.554	63,01	5.314	73,34
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	1.999	27,67	400	5,52
TOTAL RENTA FIJA	6.553	90,68	5.714	78,86
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	6.553	90,68	5.714	78,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	241	3,33	244	3,37
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	241	3,33	244	3,37
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	241	3,33	244	3,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.794	94,01	5.958	82,23

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

* 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: 40.806.134,01 Euros (563,78% sobre patrimonio medio) Efectivo venta: 39.206.612,31 Euros (541,68% sobre patrimonio medio) - Comisión de depositaria: Importe: 1.819,49 Euros (0,0251% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La evolución de los mercados de renta fija en el tercer trimestre del año vuelve a estar condicionada por los datos de crecimiento e inflación, especialmente en Europa, donde las economías no acaban de despegar. A esta coyuntura macro, se unen además las incertidumbres relacionadas con el proceso de desconexión de Reino Unido de Europa tras el resultado del Referéndum británico (Brexit). Las dudas sobre cómo va a ser dicho proceso están afectando negativamente tanto a la economía británica como a la del resto de países europeos.

Al otro lado del Atlántico, aunque los datos de PIB y empleo parecen ser positivos, la proximidad de las elecciones genera ciertas dudas sobre los inversores, temerosos del efecto que una victoria de Trump pudiera tener sobre la economía del país.

En este contexto macro, las principales autoridades monetarias continúan con sus políticas monetarias ultralaxas tratando de apuntalar la recuperación. La Reserva Federal ha mantenido el tipo de intervención en el 0,50%, aunque se anticipa una más que probable subida para finales de año. Por su parte, tanto el BCE como el Banco de Japón continúan con sus programas de compras de activos. Incluso el Banco de Inglaterra ha rebajado el tipo de intervención de 0,5% a 0,25% y ha anunciado un programa de compra de activos por valor de 60.000 millones.

En esta coyuntura, el bono alemán a 10 años se ha mantenido en rentabilidad negativa la mayor parte del trimestre, y acaba septiembre en el -0.12% niveles prácticamente similares a los que presentaba en junio (-0,13%)

En lo que a la curva española se refiere, a pesar de las incertidumbres políticas existentes en el país, éstas no parecen estar pasando factura a la cotización de los bonos, y el 10 años cierra el trimestre en mínimos históricos (0,88%). La prima de riesgo española se sitúa a final de trimestre en 100 puntos básicos, por debajo de los 129 con los que cerraba junio.

Fuerte volatilidad también en el mercado de crédito. En general, seguimos viendo estrechamiento en los diferenciales gracias al importante soporte que supone el programa de compra de activos del BCE. Destaca también una considerable actividad en el mercado primario, los emisores están aprovechando el apetito por el riesgo de los inversores para financiarse a plazos más largos, recomprando emisiones de vencimientos más próximos. En la parte final del trimestre hemos visto más debilidad en el crédito debido a las noticias negativas relacionadas con el sector financiero, en especial con Deutsche Bank.

La práctica totalidad de las CCAA se encuentran bajo el paraguas del FLA (fondo de liquidez autonómica) por lo que apenas hemos visto nuevas emisiones en mercado primario y en secundario sus diferenciales con respecto a la deuda pública se mantienen en niveles reducidos y estables

IBERCAJA COMUNIDADES AUTONOMAS 2017 FI ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del -0,19% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,29% sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia del fondo, la Letra del Tesoro a 1 año, registró una variación del 0,02% 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, siendo el del total de fondos de un 1,02% debido al peor comportamiento de la deuda a corto plazo frente a los mercados en los que invierten el resto de fondos. La rentabilidad del fondo se ha situado por encima de su benchmark, debido al mayor peso que tiene la cartera del fondo en crédito que ha tenido un mejor comportamiento relativo frente a la deuda.

El fondo se encuentra invertido, un 94,01% en renta fija y un 5,33% en liquidez. Al tratarse de un fondo cerrado donde no ha habido ventanas de liquidez en el periodo, no se han realizado operaciones relevantes en el trimestre. La emisión que más valor ha aportado a la evolución de la cartera ha sido la de Generalitat de Cataluña de vencimiento noviembre 2016. Mientras que en el lado contrario se sitúa la cédula de Bankia de vencimiento octubre 2016 donde la proximidad del

vencimiento ha hecho que su aportación a la cartera haya sido negativa.. A lo largo del período La inversión ha generado un resultado de 6.910,15 euros. A 30 Septiembre 2016 el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,21 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de 0,32%.

El patrimonio del fondo a fecha 30 Septiembre 2016 ascendía a 7.227 miles de euros, registrando una variación en el período de -19 miles de euros, con un número total de 360 partícipes a final del período.

El fondo no ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. 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.

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 1,26%.

En lo que a las perspectivas del fondo se refiere, la proximidad del vencimiento del fondo está haciendo que varias de las emisiones en cartera hayan llegado ya a su amortización, por lo que la rentabilidad de la cartera de cara a los próximos meses va a estar en línea con la rentabilidad del mercado monetario.

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
ES0001353251 - BONO C.F. NAVARRA 3,88 2017-02-17	EUR	203	2,81	204	2,81
ES0001351289 - BONO JUNTA CASTILLA-LEON 2016-09-15	EUR	0	0,00	723	9,98
ES0001352469 - BONO JUNTA DE GALICIA 5,76 2017-04-03	EUR	652	9,02	658	9,08
ES0000101495 - BONO C.A. MADRID 5,50 2017-02-14	EUR	850	11,77	858	11,84
ES0000107096 - BONO C.A. ARAGON 5,75 2017-04-19	EUR	428	5,92	432	5,96
ES0000107161 - BONO C.A. ARAGON 0,69 2016-12-15	EUR	548	7,58	553	7,63
ES0000095895 - BONO GEN.CATALUÑA 4,30 2016-11-15	EUR	299	4,13	300	4,14
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2.980	41,23	3.728	51,44
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213211016 - BONO BBVA 9,37 2016-12-22	EUR	361	5,00	362	5,00
ES0378641130 - BONO FADE 4,13 2017-03-17	EUR	106	1,47	107	1,48
ES0414950776 - CEDULAS BANKIA SA 3,63 2016-10-05	EUR	397	5,49	401	5,53
ES0312298112 - CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS GL 4,00 2017-03-21	EUR	205	2,83	206	2,85
ES0312298104 - CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS GL 4,00 2016-12-20	EUR	505	6,99	510	7,04
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.574	21,78	1.586	21,90
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.554	63,01	5.314	73,34
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 2016-10-03	EUR	1.999	27,67	0	0,00
ES00000123C7 - REPO IBERCAJA BANCO 0,01 2016-07-01	EUR	0	0,00	400	5,52
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.999	27,67	400	5,52
TOTAL RENTA FIJA		6.553	90,68	5.714	78,86
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		6.553	90,68	5.714	78,86
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS0273564434 - BONO GEN.VALENCIANA 4,00 2016-11-02	EUR	241	3,33	244	3,37
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		241	3,33	244	3,37
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		241	3,33	244	3,37
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		241	3,33	244	3,37
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		241	3,33	244	3,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.794	94,01	5.958	82,23

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.