

IBERCAJA RENTA FIJA 2017, FI

Nº Registro CNMV: 4650

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017

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

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: 20/09/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte en activos de renta fija y/o pública, de emisores OCDE y vencimiento cercano a julio 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 (31/07/2017), 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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,26	-0,30	-0,26	-0,09

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	3.621.953,77	3.643.593,42
Nº de Partícipes	964	963
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	22.454	6,1995
2016	22.629	6,2105
2015	25.535	6,2454
2014	28.496	6,2313

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	0,25	0,00	0,25	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,18	-0,18	-0,17	-0,14	0,07	-0,56	0,23	4,34	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	05-01-2017	-0,03	05-01-2017	-0,24	16-10-2014
Rentabilidad máxima (%)	0,02	30-01-2017	0,02	30-01-2017	0,26	04-04-2014

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,18	0,18	0,24	0,27	0,34	0,38	0,46	0,93	
Ibex-35	11,40	11,40	14,36	17,93	35,15	25,78	21,62	18,45	
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,69	0,26	0,45	0,45	0,34	0,49	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,68	0,68	0,70	0,73	0,75	0,70	0,80	0,93	

(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.

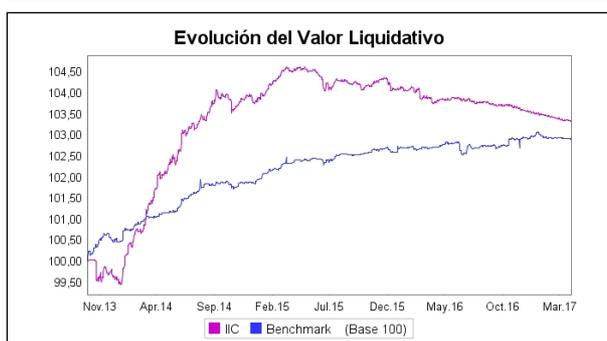
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,27	0,27	0,28	0,28	0,27	1,10	1,10	1,25	

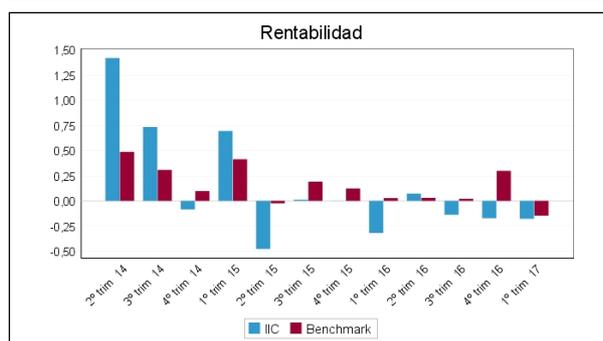
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4.486.185	196.471	-0,22
Renta Fija Internacional	967.402	153.187	-0,07
Renta Fija Mixta Euro	889.755	39.559	0,66
Renta Fija Mixta Internacional	128.823	5.922	1,03
Renta Variable Mixta Euro	138.079	9.386	3,54
Renta Variable Mixta Internacional	31.715	2.157	3,21
Renta Variable Euro	100.564	13.584	10,97
Renta Variable Internacional	1.558.735	340.210	5,71
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	313.734	10.847	-1,32
Garantizado de Rendimiento Variable	281.914	16.354	0,48
De Garantía Parcial	8.120	353	-0,12
Retorno Absoluto	1.801.718	100.912	0,09
Global	636.712	94.644	1,63
Total fondos	11.343.455	983.586	0,99

*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	16.998	75,70	19.112	84,46
* Cartera interior	11.003	49,00	5.143	22,73
* Cartera exterior	6.260	27,88	14.470	63,94
* Intereses de la cartera de inversión	-265	-1,18	-501	-2,21
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.479	24,40	3.540	15,64

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-23	-0,10	-24	-0,11
TOTAL PATRIMONIO	22.454	100,00 %	22.629	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)	22.629	22.746	22.629	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,59	-0,34	-0,59	71,77
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,18	-0,17	-0,18	2,90
(+) Rendimientos de gestión	0,09	0,11	0,09	-11,36
+ Intereses	0,37	0,48	0,37	-23,28
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,28	-0,38	-0,28	-26,60
± 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	-0,27	-0,28	-0,27	-2,50
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	-2,46
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-2,46
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-10,26
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	21,87
- 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)	22.454	22.629	22.454	

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

3. Inversiones financieras

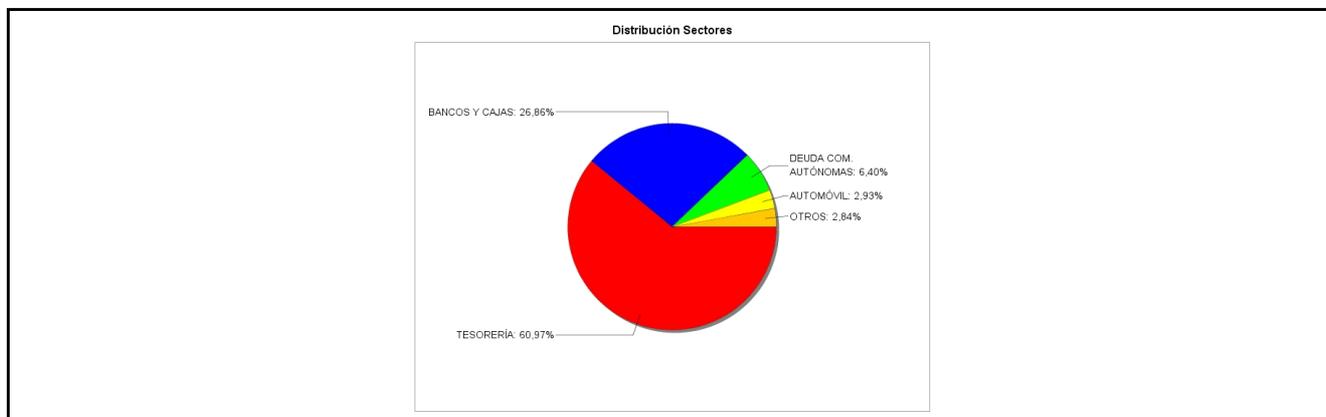
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.503	11,15	4.142	18,31
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	8.500	37,86	1.000	4,42
TOTAL RENTA FIJA	11.003	49,01	5.143	22,73
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	11.003	49,01	5.143	22,73
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.260	27,89	14.470	63,95
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	6.260	27,89	14.470	63,95
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	6.260	27,89	14.470	63,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	17.263	76,90	19.613	86,68

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

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: 256.504.069,42 Euros (1.136,51% sobre patrimonio medio)

Efectivo venta: 249.004.484,67 Euros (1.103,28% sobre patrimonio medio)

- Comisión de depositaria:

Importe: 4.452,42 Euros (0,0197% 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 europeos durante el primer trimestre del año ha venido marcada por las incertidumbres políticas existentes en el continente. La activación del Brexit, que finalmente ha tenido lugar a finales de marzo, unido a las dudas existentes sobre los procesos electorales que tendrán lugar a lo largo de este año en países tan importantes como Francia y Alemania, han generado una considerable volatilidad en las curvas europeas.

A pesar de este escenario, los datos de crecimiento y precios continúan dando muestras de solidez, lo que ha hecho que el BCE siga navegando hacia una normalización de su política monetaria, con un discurso, que si bien está lejos de tener un sesgo claramente tensionador, sí que empieza a dar muestras de un proceso de eliminación progresiva de los estímulos monetarios.

En EEUU, por su parte, la fortaleza en los datos de crecimiento y empleo han llevado a la Reserva Federal a continuar con su política de subida de tipos, y tras la subida que habíamos visto en diciembre, en su reunión de marzo volvió a elevar el tipo de intervención hasta situarlo en el rango 0,75%-1%. El robusto crecimiento y la fortaleza de su mercado laboral llevan al mercado a anticipar dos subidas más antes de final de año.

En este contexto, el bono alemán a 10 años ha sufrido una considerable volatilidad, moviéndose entre el 0,20% y el 0,50% de rentabilidad con varias idas y venidas y arrastrado por las tensiones políticas vividas en el continente. Finalmente, el bono cierra el trimestre en el 0,33%, por encima del 0,20% de diciembre de 2016.

En lo que a la curva española se refiere, no ha escapado de la volatilidad existente en los mercados de deuda soberana, y hemos visto una tendencia de repunte en las rentabilidades, lo que ha llevado al 10 años de nuestro país a llegar incluso a tocar el 1,90% en el mes de marzo, niveles que no veíamos desde 2015. El bono cierra finalmente el trimestre con una rentabilidad del 1,67%. El peor comportamiento relativo de nuestra deuda frente a la alemana, ha hecho que la prima de riesgo de nuestro país, repunte hasta los 134 pb, claramente por encima de los 117 que veíamos a finales de 2016, aunque son niveles similares a los que veíamos en junio del año pasado.

El crédito, en líneas generales, ha mantenido un tono positivo a lo largo del trimestre. Numerosos emisores han aprovechado la todavía elevada liquidez existente en la economía y la demanda por parte de los inversores para realizar recompras de bonos cortos y emitir a más largo plazo para conseguir una estructura financiera más eficiente. Esta actividad ha sido muy positivamente acogida por los inversores. Adicionalmente, la actividad en crédito, tanto en primario, con nuevas emisiones, como secundario, ha sido elevada, y los inversores siguen demandando emisiones privadas que les otorguen rentabilidad adicional frente a la deuda pública

IBERCAJA RENTA FIJA 2017 FI ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del -0,18% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,27% sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia del fondo, la Letra del Tesoro a 1 año, registró una variación del -0,15% 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 0,99%. El fondo ha tenido un peor comportamiento respecto de su índice de referencia debido a su menor duración. Asimismo, el fondo ha tenido una rentabilidad por debajo de la media de los fondos debido a que se tratar de un fondo de renta fija que no ha podido recoger la revalorización de los mercados de renta variable.

El fondo se encuentra invertido, un 76,90% en renta fija y un 24,40% en liquidez. Al tratarse de un fondo cerrado de vencimiento próximo no se han realizado operaciones relevantes a lo largo del trimestre. Los bonos de deuda bancaria italiana con aval explícito del estado italiano (Banca Carige y Monte Paschi) han sido las que más han aportado a la evolución del fondo. En el lado negativo se sitúa la emisión de Renault de vencimiento septiembre 2017 y de Telecom Italia de vencimiento septiembre 2017, ambas han restado valor a la evolución del fondo. A lo largo del período la inversión ha generado un resultado de 21.160,76 euros. A 31 Marzo 2017 el fondo mantiene una cartera de activos de

renta fija con una vida media de 0,13 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al fondo) a precios de mercado de -0,04%.

El patrimonio del fondo a fecha 31 Marzo 2017 ascendía a 22.454 miles de euros, registrando una variación en el período de -175 miles de euros, con un número total de 964 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 0,68%.

Se ha producido el vencimiento de la práctica totalidad de la cartera, y dado que el entorno de tipos no permite llevar a cabo una estrategia similar que aporte valor a los inversores, se ha obtenido la autorización del regulador para la fusión del fondo con Ibercaja Mixto Flexible 15. Dicha fusión tendrá lugar a lo largo de la primera quincena de junio.

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
ES0000103012 - BONO C.A. LA RIOJA 4,50 2017-12-01	EUR	323	1,44	325	1,44
ES0001352519 - BONO JUNTA DE GALICIA 2,75 2017-02-02	EUR	0	0,00	101	0,45
ES0001352469 - BONO JUNTA DE GALICIA 5,76 2017-04-03	EUR	1.113	4,96	1.118	4,94
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.436	6,40	1.544	6,83
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0414840308 - CEDULAS BBVA 4,88 2017-06-29	EUR	1.067	4,75	1.073	4,74
ES0214973069 - BONO BBVA 0,13 2017-02-15	EUR	0	0,00	1.525	6,74
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.067	4,75	2.598	11,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.503	11,15	4.142	18,31
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	0	0,00	1.000	4,42
ES00000121G2 - REPO IBERCAJA BANCO 0,01 2017-04-03	EUR	8.500	37,86	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		8.500	37,86	1.000	4,42
TOTAL RENTA FIJA		11.003	49,01	5.143	22,73
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		11.003	49,01	5.143	22,73
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
PTOTEO0010 - BONO REPUB PORTUGAL 4,35 2017-10-16	EUR	210	0,94	212	0,94
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		210	0,94	212	0,94
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
IT0004789274 - BONO UNIPOL BANCA 5,55 2017-01-20	EUR	0	0,00	219	0,97
IT0004849342 - BONO INTESA SANPAOLO 4,80 2017-10-04	EUR	1.111	4,95	1.114	4,92
IT0004804362 - BONO BANCO MONTE DEI PAAS 2017-03-20	EUR	0	0,00	3.119	13,78
PTBCUB1E0005 - CEDULAS BANCO COMER. PORTUG. 4,75 2017-06-22	EUR	539	2,40	541	2,39
IT0004767577 - BONO UNICREDIT SPA 1,67 2017-10-31	EUR	1.034	4,60	1.033	4,57
XS1017790178 - BONO BPE FINANCIACIONES 2,50 2017-02-01	EUR	0	0,00	1.005	4,44
IT0004713787 - BONO MEDIOBANCA 3,48 2017-05-31	EUR	1.242	5,53	1.249	5,52
IT0004803141 - BONO BANCA CARIGE SPA 2017-03-20	EUR	0	0,00	3.842	16,98
XS0986090164 - BONO UBI BANCA 2,75 2017-04-28	EUR	819	3,65	824	3,64
IT0004777121 - BONO UNICREDIT SPA 5,00 2017-11-30	EUR	219	0,98	220	0,97
XS0831389985 - BONO TELECOM ITALIA SPA 4,50 2017-09-20	EUR	429	1,91	432	1,91
FR0011321447 - BONO RENAULT S.A. 4,63 2017-09-18	EUR	657	2,93	661	2,92
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		6.050	26,95	14.258	63,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.260	27,89	14.470	63,95
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		6.260	27,89	14.470	63,95
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		6.260	27,89	14.470	63,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		17.263	76,90	19.613	86,68

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.