

IBERCAJA GESTION GARANTIZADO 3, FI

Nº Registro CNMV: 4127

Informe Semestral del Segundo Semestre 2014

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

Depositario: CECABANK, S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** Ba3 (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

participes.ibercajagestion@ibercaja.net

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: 30/04/2009

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Garantizado de Rendimiento Variable

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

Descripción general

Política de inversión: El objetivo de rentabilidad es garantizar al fondo a vencimiento (1/02/2017) el 101,5% del valor liquidativo del 6/05/2013 (TAE garantizada: 0,40%). Además, existe un objetivo concreto de rentabilidad no garantizado ligado a la evolución del índice bursátil Euro Stoxx 50. La rentabilidad adicional, aplicable sobre el valor liquidativo inicial será, en caso de ser positiva, del 100% de la revalorización de la media de las observaciones mensuales del Euro Stoxx 50 con un límite máximo de revalorización del 30% (Max. TAE adicional no garantizada: 7,26%).

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2014	2013
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,01	0,01	0,03
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,09	0,24	0,16	0,57

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	7.751.350,09	7.786.836,44
Nº de Partícipes	2.863	2.842
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	53.534	6,9064
2013	53.851	6,6264
2012	27.461	6,0661
2011	27.605	5,9547

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	0,55	0,00	0,55	1,10	0,00	1,10	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2014	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	4,22	-1,98	0,25	2,69	3,28				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,54	15-10-2014	-1,54	15-10-2014		
Rentabilidad máxima (%)	1,51	21-11-2014	1,51	21-11-2014		

(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 2014	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	8,52	10,87	8,18	6,49	8,03				
Ibex-35	18,45	24,88	15,97	13,40	17,79				
Letra Tesoro 1 año	0,49	0,35	0,68	0,35	0,52				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,04	4,04	3,70	3,80	4,22				

(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.

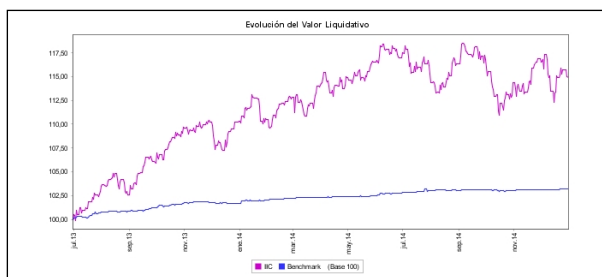
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,22	0,31	0,31	0,30	0,30	1,10	1,22	1,22	

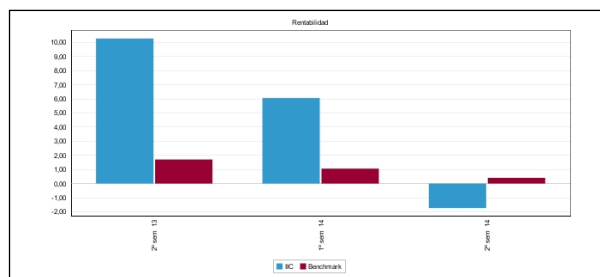
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 15 de febrero de 2013 ha comenzado una nueva garantía para el fondo. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	0	0	0,00
Renta Fija Euro	3.278.908	139.765	0,54
Renta Fija Internacional	375.792	57.958	2,30
Renta Fija Mixta Euro	249.274	12.084	-0,11
Renta Fija Mixta Internacional	28.987	2.007	2,89
Renta Variable Mixta Euro	108.626	8.328	-1,63
Renta Variable Mixta Internacional	24.382	1.699	-0,38
Renta Variable Euro	100.264	11.577	-4,78
Renta Variable Internacional	538.734	106.103	2,16
IIC de Gestión Pasiva(1)	56.576	3.432	-0,25
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	381.147	23.499	0,25
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	910.053	51.737	-0,55
Global	357.301	56.649	-1,57
Total fondos	6.410.045	474.838	0,35

*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	51.872	96,90	52.992	96,83
* Cartera interior	44.625	83,36	45.611	83,34
* Cartera exterior	4.547	8,49	5.504	10,06
* Intereses de la cartera de inversión	2.699	5,04	1.877	3,43
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.741	3,25	1.854	3,39

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-80	-0,15	-120	-0,22
TOTAL PATRIMONIO	53.534	100,00 %	54.726	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)	54.726	53.851	53.851	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,46	-4,21	-4,68	-89,20
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,76	5,83	4,09	-129,96
(+) Rendimientos de gestión	-1,16	6,49	5,35	-117,79
+ Intereses	1,57	1,55	3,12	0,76
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,96	2,59	1,64	-136,79
± 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)	-1,78	2,35	0,59	-175,10
± 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	-0,60	-0,66	-1,26	-10,52
- Comisión de gestión	-0,55	-0,55	-1,10	1,01
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	1,01
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	1,60
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	38,33
- Otros gastos repercutidos	0,02	-0,06	-0,04	-129,96
(+) 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)	53.534	54.726	53.534	

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

3. Inversiones financieras

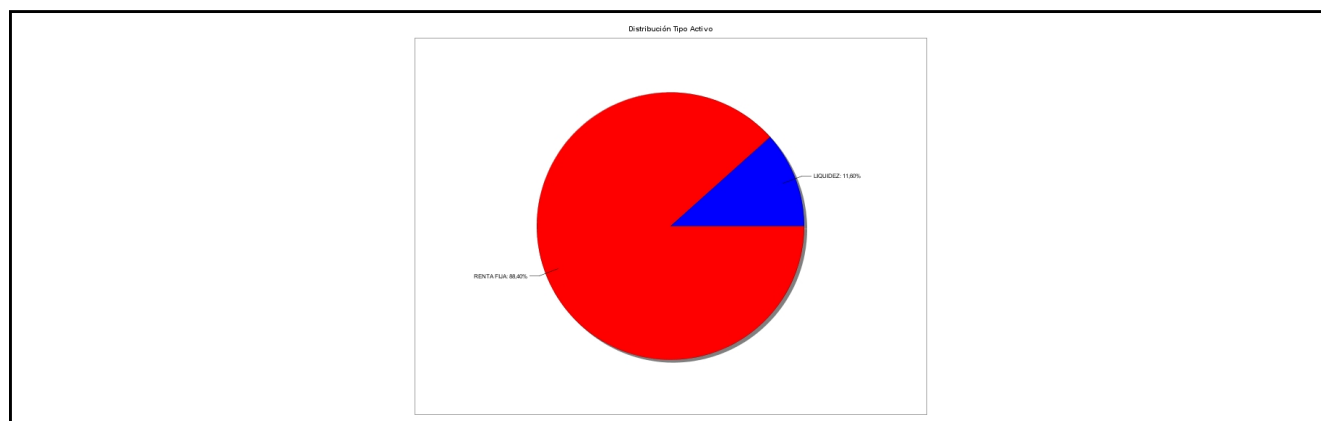
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	44.625	83,36	45.611	83,34
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	44.625	83,36	45.611	83,34
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	44.625	83,36	45.611	83,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	44.625	83,36	45.611	83,34

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50	C/ Opc. CALL OTC S/ INDICE SX5E B.SANTANDER GG3	14.600	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50	C/ Opc. CALL OTC S/ INDICE SX5E SOCIETE GG3	16.500	Inversión
DJ Euro Stoxx 50	C/ Opc. CALL WARRANT S/INDICE SX5ERABO GG3 0117	16.500	Inversión
Total subyacente renta variable		47600	
TOTAL DERECHOS		47600	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No 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:

- Comisión de depositaria:

Importe: 27.133,76 Euros (0,0504% sobre patrimonio medio)

- Pagos Emir:

Importe: 565.07 Euros (0,0010% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

En el segundo semestre de 2014, la predisposición del BCE a aplicar nuevas medidas monetarias expansivas si las actuales no son suficientes o si empeoran las perspectivas de inflación ha generado un escenario benigno para los activos financieros en euros. Esto ha dado lugar a una relajación que los tipos soberanos periféricos, que a excepción de Grecia, se encuentran en mínimos históricos. Por otro lado, han continuado las tensiones geopolíticas en Ucrania y Oriente Medio y se ha producido un colapso en el precio del petróleo ante la decisión de la OPEP de no incrementar la producción. El Banco Central Europeo llevo a cabo un recorte de tipos de 0,10% en su reunión del 4 de septiembre, hasta situar el tipo de intervención en 0,05% y la facilidad de depósito en -0,20%. Además, anunció un programa de compra de titulizaciones y cédulas hipotecarias a partir de octubre, con objeto de aumentar el tamaño de su balance e inyectar liquidez en el Eurosistema por importe de hasta un billón de euros.

En este contexto, los bonos públicos de los países del Sur de Europa han seguido estando muy demandados por parte de los inversores a lo largo del semestre. Se han producido descensos de rentabilidad en todos los tramos de la curva de tipos de interés española hasta niveles mínimos históricos. El bono español a 2 años finaliza diciembre al 0,40% frente al 0,45% de junio. No obstante, el diferencial a 2 años frente a Alemania se amplía desde 0,42% hasta 0,50% por la mejor evolución de los bonos alemanes (cuya rentabilidad pasa de 0,03% a -0,10%).

En renta variable, el S&P-500 americano ha subido un 5,03% y el Nikkei-225 japonés un 15,97%, mientras que el Eurostoxx 50 y el Ibex 35 han retrocedido un 2,53% y un 5,9% respectivamente en el semestre.

IBERCAJA GESTION GARANTIZADO 3 FI ha obtenido una rentabilidad simple semestral del -1,73% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,62% sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia del fondo, la Letra del Tesoro a 1 año, registró una variación del 0,41% 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 0,35%. El fondo se encuentra invertido, un 83,36% en renta fija, un 8,49% en opciones y un 3,25% en liquidez. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de -625.402,34 euros.

El patrimonio del fondo a fecha 31 Diciembre 2014 ascendía a 53.534 miles de euros, registrando una variación en el período de -1.192 miles de euros, con un número total de 2.863 partícipes a final del período.

El fondo garantiza a vencimiento el 101,5% del capital inicial invertido más un rendimiento variable en función de la evolución del índice Eurostoxx 50. Actualmente el valor liquidativo del fondo representa el 113,83% del liquidativo inicial. Durante el semestre se ha mantenido la estructura de la cartera con el objetivo de que el fondo cumpla con la garantía fijada al inicio del producto.

El fondo utiliza instrumentos derivados de mercados no organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las contrapartidas de la opción de tipo call de ejercicio europeo son Santander y Societe Generale. Las posiciones en este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -956.380,00 euros en el período.

En cuanto al nivel de riesgo asumido por el fondo -medido a través del VaR histórico, es decir lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de los últimos 5 años- ha sido de un 4,04%.

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.

En caso de solicitar el reembolso a la fecha de este informe, se estima que el inversor podría percibir un 12,33% más frente al valor mínimo garantizado al vencimiento (sin tener en cuenta las comisiones por reembolso fuera de las ventanas). La próxima ventana de liquidez del fondo será el día 16/03/2015. En esta fecha podrá reembolsarse sin comisiones siempre que se dé un preaviso de al menos 3 días hábiles. Estos reembolsos no estarán sujetos a garantía.

La composición de la cartera de renta fija y las posiciones en opciones dinerarias nos permitirán conseguir el objetivo de rentabilidad garantizado

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000011918 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 3,94 2017-01-31	EUR	4.648	8,68	4.698	8,58
ES00000120M2 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 3,88 2017-01-31	EUR	6.989	13,06	7.542	13,78
ES00000120M2 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 3,88 2017-01-31	EUR	17.986	33,60	18.194	33,25
ES00000120M2 - STRIP ESTADO ESPAÑOL 3,88 2017-01-31	EUR	15.003	28,02	15.177	27,73
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		44.625	83,36	45.611	83,34
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		44.625	83,36	45.611	83,34
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		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		44.625	83,36	45.611	83,34
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		44.625	83,36	45.611	83,34
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		44.625	83,36	45.611	83,34

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.