

## FONCAIXA FONDTESORO LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3099

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2012

**Gestora:** 1) INVERCAIXA GESTION, S.A., SGIIC      **Depositorio:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS  
**Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:** LA CAIXA      **Grupo Depositorio:** CECA      **Rating Depositorio:** BBB-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.laCaixa.es](http://www.laCaixa.es) - Inversión y bolsa - Mapa de Fondos.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Av. Diagonal, 621, Torre 2 Planta 7ª - 08028 Barcelona

### Correo Electrónico

a través del formulario disponible en [www.laCaixa.es](http://www.laCaixa.es) - Inversión y bolsa - Atención al cliente - Correo electrónico

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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/01/2005

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo constituido bajo convenios con el Estado y CCAA o cualquier otra institución

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: Medio/Bajo

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte mayoritariamente en activos de renta fija emitidos por el Reino de España

#### 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	2012	2011
Índice de rotación de la cartera	1,53	0,91	3,38	3,63
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,14	0,36	0,29	0,87

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		
PREMIUM	4.303.127,28	4.759.506,43	2.106	2.223	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO
ESTANDAR	1.623.004,35	1.897.182,17	937	931	EUR	0,00	0,00	300.00 Euros	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Diciembre 2009
PREMIUM	EUR	30.978.719	36.652.727	41.279.617	94.309.695
ESTANDAR	EUR	11.659.862			

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2011	Diciembre 2010	Diciembre 2009
PREMIUM	EUR	7,1991	7,1332	6,7193	6,9527
ESTANDAR	EUR	7,1841			

(\*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PREMIUM	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,34	0,00	0,34	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTANDAR	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual 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		3,34							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	05-07-2012	-1,34	05-07-2012	-1,30	11-07-2011
Rentabilidad máxima (%)	1,88	26-07-2012	2,52	29-06-2012	3,48	08-08-2011

(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		10,50							
Ibex-35		36,51							
Letra Tesoro 1 año		3,52							
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.

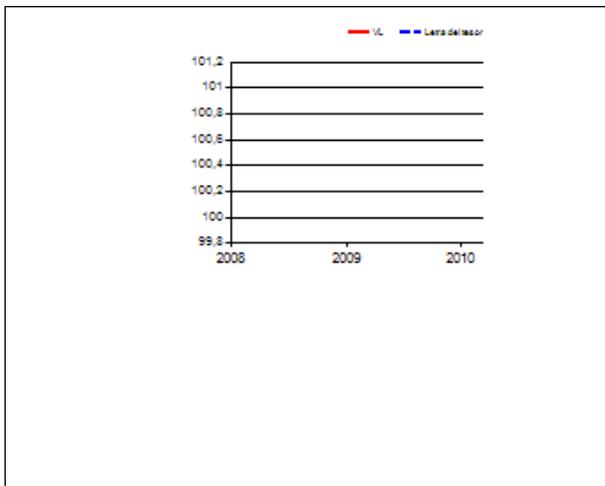
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2012	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)	0,38	0,13	0,25						

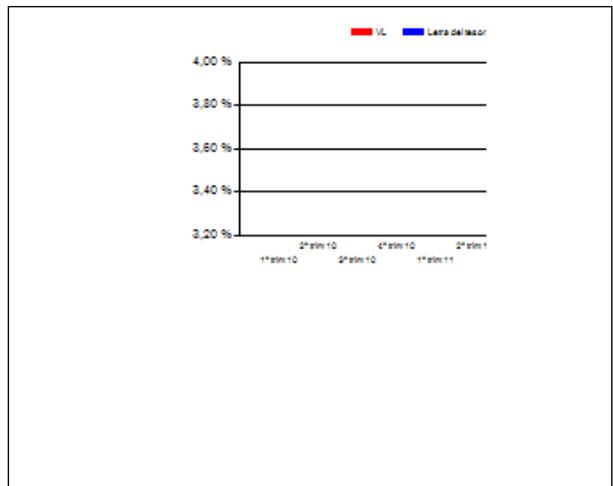
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 01/06/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual ESTANDAR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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		3,17							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,35	05-07-2012	-1,35	05-07-2012		
Rentabilidad máxima (%)	1,88	26-07-2012	2,51	29-06-2012		

(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 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		10,50							
Ibex-35		36,51							
Letra Tesoro 1 año		3,52							
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.

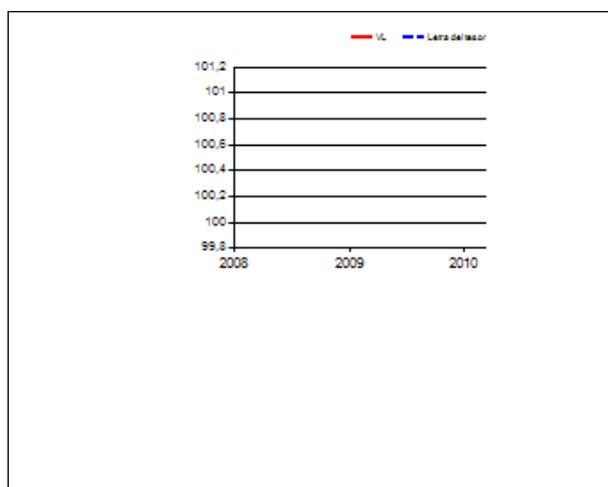
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2012	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)	0,37	0,29	0,07						

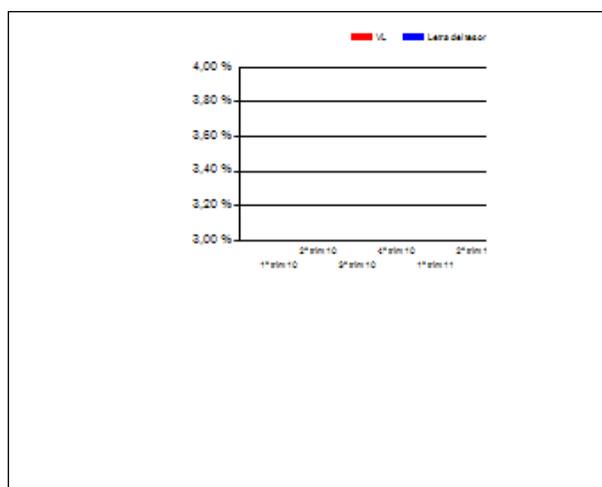
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 01/06/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad a partir de ese momento. "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 Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	1.701	45.004	0,97
Renta Fija Euro	1.325	50.597	2,79
Renta Fija Internacional	55	2.819	0,31
Renta Fija Mixta Euro	164	2.162	2,56
Renta Fija Mixta Internacional	372	10.546	2,17
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	367	12.530	3,37
Renta Variable Euro	281	37.155	8,50
Renta Variable Internacional	659	59.611	5,68
IIC de Gestión Pasiva(1)	412	21.686	2,40
Garantizado de Rendimiento Fijo	7.917	245.465	2,53
Garantizado de Rendimiento Variable	1.149	65.652	3,16

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
De Garantía Parcial	9	134	0,72
Retorno Absoluto	42	2.529	0,61
Global	425	6.906	3,09
Total fondos	14.877	562.795	2,68

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	41.201	96,63	41.905	90,37
* Cartera interior	40.350	94,63	41.066	88,56
* Cartera exterior	-1	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	852	2,00	839	1,81
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.388	3,26	4.440	9,58
(+/-) RESTO	49	0,11	23	0,05
TOTAL PATRIMONIO	42.639	100,00 %	46.369	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)	46.369	0	0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,56	25,27	12,57	-149,07
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,26	-3,48	1,12	-241,99
(+ Rendimientos de gestión	3,44	-3,37	1,53	-209,41
+ Intereses	1,08	0,49	2,38	138,55
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	2,38	-3,32	-0,30	-176,82
± 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)	-0,02	-0,54	-0,56	-96,50
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-10.600,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,12	-0,42	67,42
- Comisión de gestión	-0,16	-0,12	-0,37	46,99
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	26,01
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	1,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	16,88
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,01	-0,01	-187,76
(+ Ingresos	0,00	0,01	0,01	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,01	-100,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>42.639</b>	<b>46.369</b>	<b>42.639</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

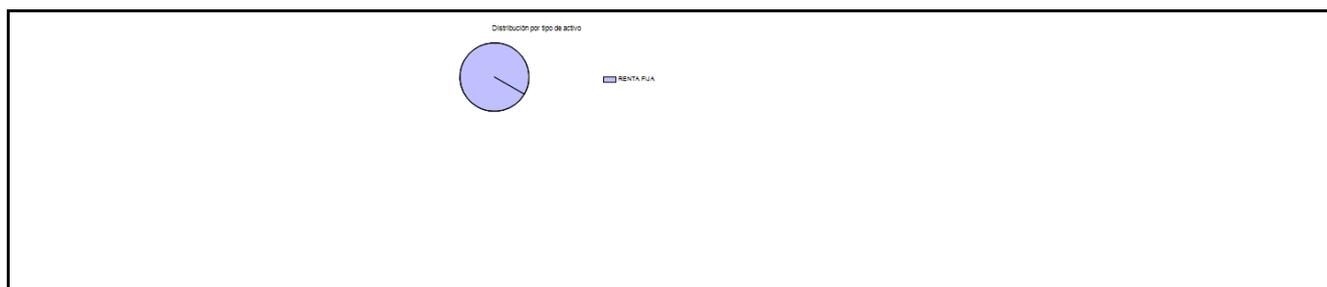
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	40.358	94,65	38.912	83,93
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS			2.100	4,53
TOTAL RENTA FIJA	40.358	94,65	41.012	88,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	40.358	94,65	41.012	88,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	40.358	94,65	41.012	88,46

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

Los productos estructurados suponen un % 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
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>0</b>	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	992	Cobertura
F SPANISH 10YR	FUTURO F SPANISH 10YR 100000 FISICA	1.122	Cobertura
B TESORO 0122	CONTADO B TESORO 0122 FISICA	513	Inversión
B SPAIN 300420	CONTADO B SPAIN 300420 FISICA	138	Inversión
B OBL EST 0708	CONTADO B OBL EST 0708 FISICA	95	Inversión
B ESPA 300717	CONTADO B ESPA 300717 FISICA	723	Inversión
B ESP 3,8 17	CONTADO B ESP 3,8 17 FISICA	99	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B BN OBL 300719	CONTADO B BN OBL 300719 FISICA	96	Inversión
Total subyacente renta fija		3778	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>3778</b>	

#### 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

<p>f) El importe total de las adquisiciones en el período es 23.419.224,99 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,38 %.</p> <p>g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos</p>
---

por la IIC representan un 0,01% sobre el patrimonio medio del período.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Las actuaciones de los Bancos Centrales y la continuidad de la crisis de financiación periférica, en un entorno de ralentización del crecimiento mundial, han sido los factores más determinantes para los mercados financieros. Los indicadores muestran a EEUU creciendo por debajo de su potencial, desaceleración de las economías emergentes y recesión en la Zona Euro, con fuertes divergencias geográficas e impacto a nivel global. Las autoridades monetarias han mantenido e intensificado las políticas monetarias expansivas. La Reserva Federal americana ha confirmado que mantendrá la política de tipos de interés bajos hasta el 2015 y un nuevo programa de relajación cuantitativa por tiempo indefinido hasta conseguir una sustancial mejora del mercado laboral. El anuncio del BCE de un programa de compra de bonos de los países con problemas de financiación ha permitido relajar las primas de riesgo periféricas que habían vuelto a zona de máximos. En este entorno, la rentabilidad de la renta fija alemana y americana se ha mantenido en zona de mínimos históricos (bono alemán 2 años de 0,12% a 0,02%, 10 años de 1,58% a 1,44%, bono americano 2 años de 0,30% a 0,23%, 10 años de 1,64% a 1,63%). Por el contrario, la del bono español a 2 años pasaba del 4,27% al 3,43% y la del 10 años del 6,33% al 5,94%. Los principales mercados de renta variable han recogido la relajación de las primas de riesgo. En Europa el Eurostoxx se ha revalorizado el 8,37%, mientras que el IBEX ha recuperado en el periodo el 12,47%, siendo el que mejor comportamiento presentaba. El S&P500 americano se ha revalorizado el 5,76% y los emergentes globales el 6,97%. Por el contrario, el Nikkei japonés ha perdido el 1,52%. El patrimonio del Fondo ha disminuido en un 15,48% en el periodo y el número de partícipes ha disminuido en un 5,26% en su clase Premium.

El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,38% para su clase Premium y 0,37% en su clase Estandar en el periodo.

Por otro lado, la rentabilidad neta del Fondo ha sido del 0,92%, en su clase Premium inferior a la media de la gestora, situada en el 2,68%. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un año ha sido de un 4,08%.

El fondo ha batido, excluidos gastos a su índice de referencia.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija y divisa de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 5,15%.

Durante este periodo, la estrategia del Fondo ha consistido, principalmente, en mantener exposición en renta fija española y aprovechar los primarios y situaciones de stress de mercado. Además, se ha llevado una política de gestión activa de la duración del Fondo. Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado operaciones de compra y venta de títulos de renta fija que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo en el periodo.

Por último, la volatilidad del Fondo ha sido del 8,31%, en su clase Premium, superior al 2,7 la Letra del Tesoro a un año.

Se mantienen las dudas sobre el crecimiento global en los próximos trimestres. Los indicadores adelantados apuntan a un crecimiento moderado, por debajo de tendencia, a nivel mundial, mientras la zona Euro permanece en recesión. Incertidumbre creciente entorno al posible ajuste fiscal en EEUU. Aunque la publicación de los indicadores de crecimiento

irán tomando relevancia, las políticas monetarias seguirán siendo los factores más determinantes para los mercados financieros. Con estas perspectivas, la estrategia de inversión del fondo tratará de aprovechar todas las oportunidades que surjan en el mercado.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000121L2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.6 2019-07-30	EUR	956	2,24	923	1,99
ES00000121P3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.3 2014-10-31	EUR	798	1,87	880	1,90
ES00000122D7 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2020-04-30	EUR	3.035	7,12		
ES00000122F2 - BONOS TESORO PUBLICO 3 2015-04-30	EUR	2.454	5,76	1.999	4,31
ES00000122R7 - BONOS TESORO PUBLICO 2.5 2013-10-31	EUR	3.156	7,40	3.115	6,72
ES00000123D5 - BONOS TESORO PUBLICO 3.4 2014-04-30	EUR	1.000	2,35	1.582	3,41
ES00000123J2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.25 2016-10-31	EUR	2.955	6,93	3.346	7,22
ES00000123K0 - BONOS TESORO PUBLICO 5.85 2022-01-31	EUR	5.957	13,97	8.215	17,72
ES00000123L8 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2015-07-30	EUR	1.507	3,53	3.707	7,99
ES00000123P9 - BONOS TESORO PUBLICO 3.75 2015-10-31	EUR	1.671	3,92		
ES0000012783 - BONOS TESORO PUBLICO 5.5 2017-07-30	EUR	2.358	5,53		
ES0000012898 - BONOS TESORO PUBLICO 4.75 2014-07-30	EUR	781	1,83	2.595	5,60
ES00000120J8 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2017-01-31	EUR	3.360	7,88	3.063	6,61
ES00000121A5 - BONOS TESORO PUBLICO 4.1 2018-07-30	EUR	2.379	5,58	3.381	7,29
ES0000012916 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2015-01-31	EUR			1.797	3,88
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>32.368</b>	<b>75,91</b>	<b>34.603</b>	<b>74,64</b>
ES0L01303152 - LETRAS TESORO PUBLICO 2013-03-15	EUR			487	1,05
ES0L01308235 - LETRAS TESORO PUBLICO 2013-08-23	EUR	1.949	4,57		
ES0000012791 - BONOS TESORO PUBLICO 5 2012-07-30	EUR			1.804	3,89
ES0000012866 - BONOS TESORO PUBLICO 4.2 2013-07-30	EUR	1.791	4,20	1.788	3,86
ES0000011660 - BONOS TESORO PUBLICO 6.15 2013-01-31	EUR	4.053	9,51		
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>7.793</b>	<b>18,28</b>	<b>4.079</b>	<b>8,80</b>
ES0310110012 - BONOS BBVA-3 458 2012-10-22	EUR	177	0,41	210	0,45
ES0337937017 - BONOS FONFT 3 244 2012-12-20	EUR	21	0,05	21	0,04
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>198</b>	<b>0,46</b>	<b>231</b>	<b>0,49</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>40.358</b>	<b>94,65</b>	<b>38.912</b>	<b>83,93</b>
ES00000121G2 - REPO TESORO PUBLICO 65899525 2012-07-02	EUR			2.100	4,53
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>				<b>2.100</b>	<b>4,53</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>40.358</b>	<b>94,65</b>	<b>41.012</b>	<b>88,46</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>40.358</b>	<b>94,65</b>	<b>41.012</b>	<b>88,46</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>40.358</b>	<b>94,65</b>	<b>41.012</b>	<b>88,46</b>

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

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