

CAIXABANK DESTINO 2040, FI

Nº Registro CNMV: 4949

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** CECABANK, S.A. **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **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 o www.caixabankassetmanagement.com.

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

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: 12/02/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 - Muy alto

Descripción general

Política de inversión: La inversión es diversificada en activos de renta fija, renta variable, no estableciéndose a priori una distribución fija entre estos activos. A medida que transcurra el tiempo, se irá reduciendo progresivamente la exposición a activos de mayor riesgo e incrementando aquellos que se perciben como más conservadores, con el objetivo de ir reduciendo la volatilidad del Fondo hasta alcanzar una exposición máxima en renta variable del 30% en el horizonte temporal de 2040. No existe límite de exposición a riesgo divisa, emisores, mercados, incluidos emergentes, ni sectores.

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	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,14	0,10	0,10	

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		
ESTÁNDAR	80.839,15	58.318,53	49	38	EUR	0,00	0,00	600.00 Euros	NO
PLUS	457.313,87	33.571,15	4	2	EUR	0,00	0,00	50000.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	511			
PLUS	EUR	2.899			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 20__	Diciembre 20__	Diciembre 20__
ESTÁNDAR	EUR	6,3231			
PLUS	EUR	6,3390			

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
									Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
ESTÁNDAR AR	al fondo	0,40	0,00	0,40	1,04	0,00	1,04	patrimonio	0,04	0,10	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,03	0,08	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual ESTÁNDAR .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		2,68	1,49						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,55	02-08-2016				
Rentabilidad máxima (%)	1,23	02-09-2016				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,50	11,99						
Ibex-35		17,93	35,15						
Letra Tesoro 1 año		0,24	0,45						
MXWO Index + HFRUHFC Index + GBMI Index (2040)		9,08	13,79						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

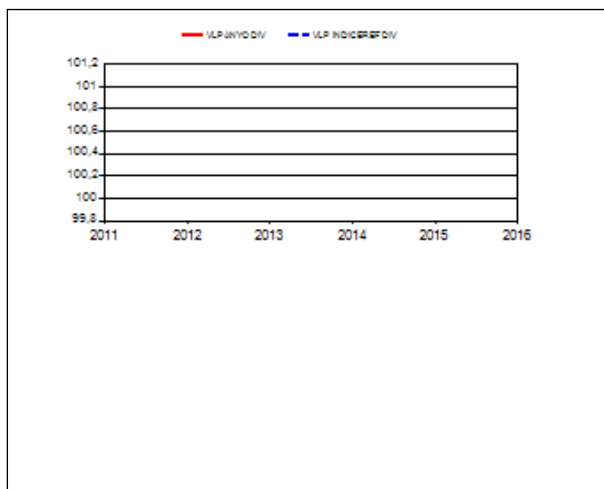
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,17	0,59	0,93	1,38					

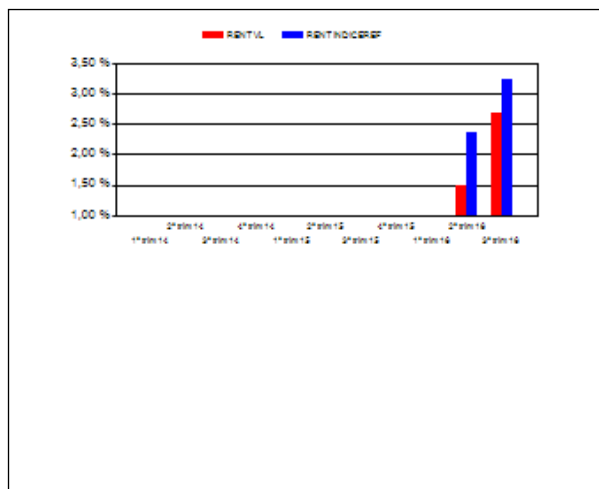
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLUS .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		2,78	1,59						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,55	02-08-2016				
Rentabilidad máxima (%)	1,23	02-09-2016				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		8,50	11,99						
Ibex-35		17,93	35,15						
Letra Tesoro 1 año		0,24	0,45						
MXWO Index + HFRUHFC Index + GBMI Index (2040)		9,08	13,79						
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 periodos con política de inversión homogénea.

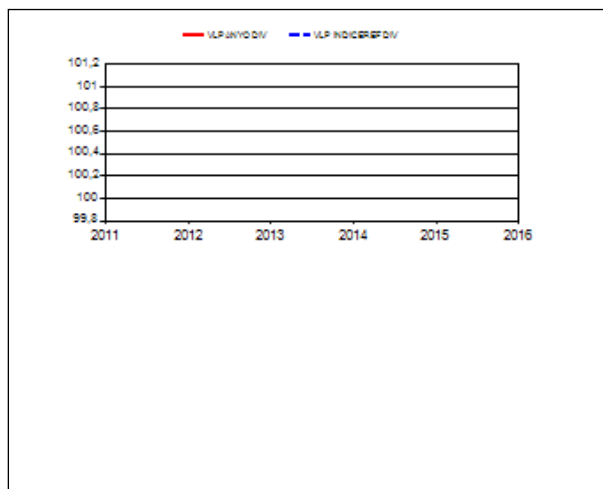
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,64	0,48	0,83	1,29					

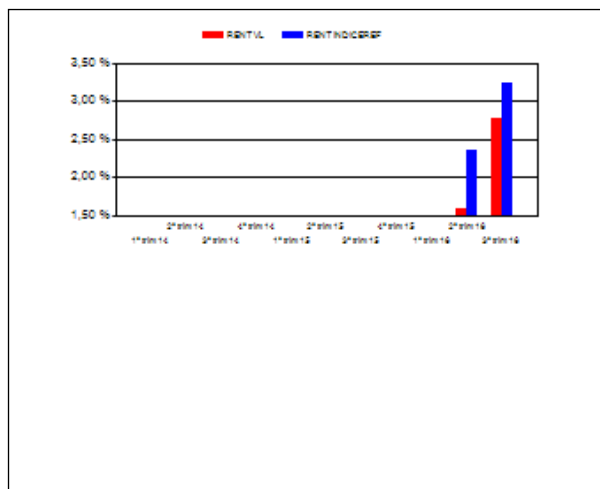
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4.253.018	149.206	0,00
Renta Fija Euro	3.680.124	146.528	0,91
Renta Fija Internacional	320.816	10.771	-0,26
Renta Fija Mixta Euro	4.110.831	13.152	0,51
Renta Fija Mixta Internacional	9.804.463	308.559	0,22
Renta Variable Mixta Euro	39.998	1.650	2,25
Renta Variable Mixta Internacional	2.731.016	88.293	1,49
Renta Variable Euro	484.035	26.786	8,70
Renta Variable Internacional	2.674.876	171.719	3,17
IIC de Gestión Pasiva(1)	8.105.495	264.006	1,81
Garantizado de Rendimiento Fijo	161.845	5.920	-0,17
Garantizado de Rendimiento Variable	131.733	5.812	-0,25
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	638.451	56.912	0,09

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	2.732.596	74.475	2,68
Total fondos	39.869.296	1.323.789	1,16

*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	3.162	92,73	531	93,82
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	3.162	92,73	531	93,82
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	242	7,10	38	6,71
(+/-) RESTO	7	0,21	-3	-0,53
TOTAL PATRIMONIO	3.410	100,00 %	566	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)	566	402	0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	118,52	29,84	287,07	1.634,03
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,38	0,72	5,39	845,97
(+) Rendimientos de gestión	2,87	1,58	7,16	694,23
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-73,05
+ Dividendos	0,39	0,36	0,98	374,39
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± 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)	0,45	-0,24	1,04	-919,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,02	1,34	5,09	555,70
± Otros resultados	0,01	0,11	0,04	-53,33
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,86	-1,76	151,74
- Comisión de gestión	-0,32	-0,36	-0,87	286,54
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,09	301,61
- Gastos por servicios exteriores	-0,10	-0,39	-0,47	8,49
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,06	-0,24	-90,26
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,02	-0,10	1.060,07
(+) 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.410	566	3.410	

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

3. Inversiones financieras

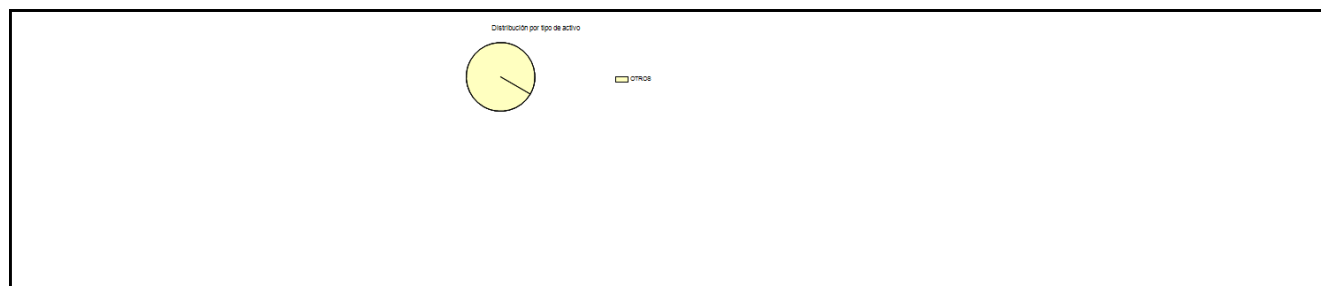
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	3.162	92,72	531	93,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.162	92,72	531	93,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.162	92,72	531	93,76

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	
TOTAL DERECHOS		0	
Total subyacente renta fija		0	
F STOXX50	FUTURO F STOXX50 10	170	Inversión
Total subyacente renta variable		170	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		170	

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

a) El 30 de septiembre de 2016 existe un partícipe con 2.699.002,03 euros que representan el 79,15 % del patrimonio.
d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.418.172,02 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,66 %.
f) El importe total de las adquisiciones en el período es 34.319,14 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,02 %.
g) Los ingresos percibidos por entidades del grupo de la gestora que tiene como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC en concepto de comisiones por intermediación, representan un 0,00% sobre el patrimonio medio del período.
h) Se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra con el depositario, compra/venta de IIC propias y otras por un importe en valor absoluto de 253,00 €. La media de este tipo de operaciones en el período respecto al patrimonio medio representa un 0,00 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el periodo los mercados financieros se vieron influenciados por las actuaciones y decisiones sobre políticas monetarias de los principales Bancos Centrales cuestionando la necesidad de mantener los tipos interés a largo plazo en niveles bajos por el efecto que tienen sobre la economía global. La Reserva Federal apoyada en los datos de empleo y subidas de salarios se fija en Diciembre para la primera subida de tipos este año; en Europa el Banco Central continúa con el programa de compras de renta fija de gobiernos y crédito y no descarta actuaciones futuras si fuese necesario ante

próximos eventos, como el resultado del Brexit (se anunció que en marzo del 2017 se iniciarán las negociaciones de salida del Reino Unido de la UE), las elecciones italianas o las elecciones de EEUU. El Banco de Japón lanzó un mensaje confuso a los mercados cambiando el modo de implantación de su política monetaria cuantitativa y cualitativa con el objetivo de mantener el bono a 10 años en torno a 0% y conseguir su objetivo de inflación. Por otro lado, empiezan a surgir comentarios a favor de la política fiscal como relevo a las políticas monetarias, mientras se enfatiza el efecto multiplicador sobre la economía de la inversión en infraestructuras, aunque sea financiado con déficits fiscales.

Al final del periodo el patrimonio se ha situado en 511.153,14 euros, y el número de partícipes en 49 para la clase estándar. Para la clase Plus el patrimonio se ha situado en 2.898.894,04 euros, y el número de partícipes en 4.

Los gastos directos soportados por la IIC durante el periodo han supuesto un 0,54% y los gastos indirectos por la inversión en otras IIC han supuesto un 0,05% para la clase estándar mientras que para la clase plus han sido del 0,43% y del 0,05% respectivamente.

La rentabilidad de la clase estándar en el último periodo ha sido de 2,68%, y un 2,78% de la clase plus, en línea con la media de la categoría de la gestora que ha sido de 2,68%. %. El dato concreto de rentabilidad es diferente para cada clase debido a las comisiones aplicadas a la cartera del fondo para cada una de las clases comercializadas. La rentabilidad de la letra del tesoro con vencimiento inferior a un año ha sido de un 0,02% La rentabilidad de su índice de referencia (MXWO Index + HFRUHFC Index + GBMI Index) ha sido 3,25%. La volatilidad para ambas clases en el periodo de referencia ha sido de 8,50% inferior a la del índice de referencia que ha sido del 9,08%. La volatilidad de la letra del tesoro a un año que ha sido 0,24%.

El fondo ha mantenido un nivel de inversión en los mercados alrededor del 93,75% y ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta variable para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 3,03%.

El fondo invierte siguiendo los criterios de la política de inversión y el mandato otorgado para todos los activos que componen la cartera, en niveles cercanos a su índice de referencia, situándose la inversión en renta variable en el entorno del 73,50%. El porcentaje total invertido en otras instituciones de inversión colectivas supone más del 92,66% al cierre del periodo, destacando entre ellas BlackRock para la construcción de la cartera en las principales áreas geográficas, Nomura Asset Management para la construcción de la cartera de Japón y Goldman Sach Structured Investment para la cartera de Commodities.

Los mercados de valores recuperaron cotizaciones durante el trimestre. La renta variable subió tanto en Estados Unidos (+3.3%), Europa (+3.89%) y Japón (+5.9%) como en Emergentes (+8.99%). Los mercados de riesgo cotizaron al alza la mejora de las expectativas de inflación y la recuperación de los precios del petróleo. Los resultados empresariales siguen cayendo pero la tasa de variación de los mismos se ha dejado de deteriorar, por lo que se espera que se las revisiones se puedan girar al alza durante los próximos trimestres.

Este fondo es de nueva constitución, registrado en la CNMV con fecha 12/02/2016

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B2NPKV68 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD	64	1,89	13	2,38
IE00B4PY7Y77 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD	59	1,74	12	2,09
IE00B5BMR087 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD	501	14,69	78	13,85
IE00BKMGZ66 - ETF ISHARES ETFS/IR	USD	397	11,65	75	13,20
LU0397156430 - PARTICIPACIONES GS STRUCTURED	USD	34	0,99	4	0,73
US4642872000 - ETF ISHARES ETFS/US	USD	434	12,72	75	13,28
JP3027630007 - ETF NOMURA ASSET MA	JPY	235	6,89	45	7,95
LU0274209237 - ETF DB X-TRACKERS	EUR	277	8,13	59	10,45
LU1103307663 - PARTICIPACIONES GSAM US	EUR	105	3,08		
IE00B1YZSC51 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	496	14,56	88	15,57
IE00B7F1RC73 - PARTICIPACIONES BLACKROCK UK	EUR	53	1,56		
IE00B4WXJJ64 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	261	7,67	31	5,52
IE00B3F81R35 - ETF ISHARES ETFS/IR	EUR	244	7,15	49	8,74
TOTAL IIC		3.162	92,72	531	93,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.162	92,72	531	93,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.162	92,72	531	93,76

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.