

CAIXABANK ITER, FI

Nº Registro CNMV: 4182

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** 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: 27/11/2009

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: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 3 - Medio-bajo

Descripción general

Política de inversión: El objetivo del fondo es invertir en cada momento en los distintos mercados en los porcentajes más adecuados, optimizando al máximo la rentabilidad de la cartera para cada nivel de riesgo asumido. El fondo podrá invertir de forma directa, entre un 5% y un 25% como máximo en renta variable y mantendrá una duración media entre 0 y 5 años. El fondo invertirá como máximo un 10% en activos con calificación crediticia baja (rating BB+ o inferior). El fondo podrá invertir en todos los mercados mundiales, sin restricciones en cuanto a la inversión en mercados emergentes.

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	0,55	0,25	0,55	1,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,25	-0,09	-0,25	0,01

Nota: El periodo 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		
EXTRA	453.292.435,40	462.750.953,49	13.416	13.329	EUR	0,00	0,00	150000.00 Euros	NO
PLATINUM	132.178.984,88	132.132.189,37	492	494	EUR	0,00	0,00	1000000.00 Euros	NO
CARTERA	166.168.562,29		52.245		EUR	0,00		1.00 Participaciones	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
EXTRA	EUR	3.306.939	3.397.436	3.244.528	1.635.773
PLATINUM	EUR	957.058	962.336	917.489	407.709
CARTERA	EUR	997.533			

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Diciembre 2014
EXTRA	EUR	7,2954	7,3418	7,2597	7,1738
PLATINUM	EUR	7,2406	7,2831	7,1873	7,0882
CARTERA	EUR	6,0031			

(*)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				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
EXTRA	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,18	0,00	0,18	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLATINU M	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,02	0,00	0,02	0,02	0,00	0,02	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual EXTRA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad IIC	-0,63	-0,63	0,68	0,49	1,10	1,13	1,20	5,33	8,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	22-03-2017	-0,26	22-03-2017	-1,25	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,24	01-03-2017	0,24	01-03-2017	0,79	27-08-2015

(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	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,97	1,97	2,32	2,09	2,87	3,24	4,05	2,81	3,17
Ibex-35	11,40	11,40	14,36	17,93	35,15	25,83	21,75	18,45	27,77
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,69	0,24	0,45	0,48	0,28	0,38	2,24
MSCI Europe Large Cap Index en un 15%, Eonia Capitalization index 7 day en un 42,5% y BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index en un 42,5%	1,63	1,63	2,70	2,95	3,09	3,84	3,58	3,32	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,44	1,44	1,44	1,44	1,56	1,44	1,56	1,48	1,54

(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.

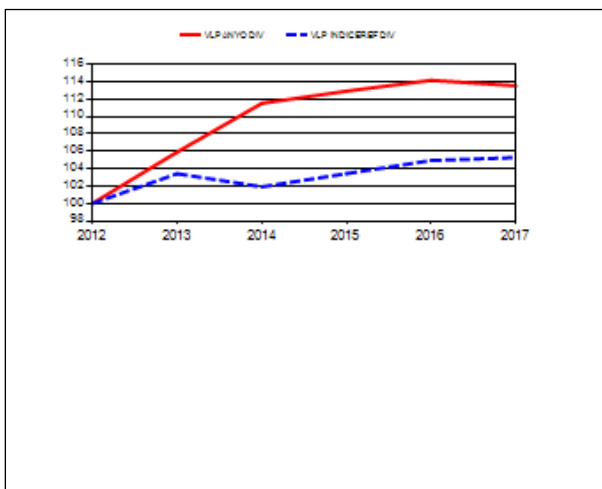
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21	0,82	0,81	0,82	0,81

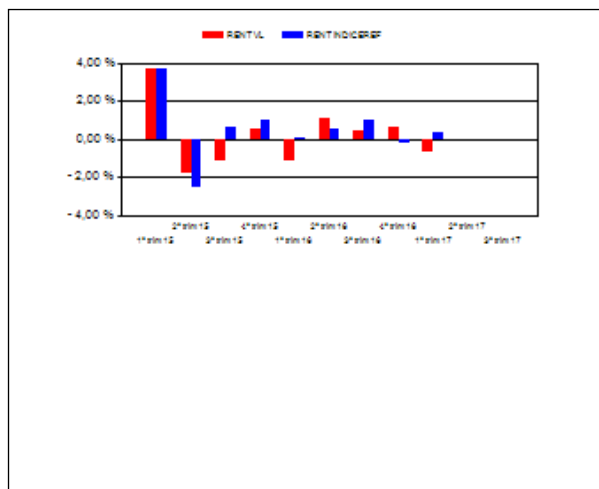
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 PLATINUM .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	-0,58	-0,58	0,73	0,54	1,15	1,33	1,40	5,53	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	22-03-2017	-0,26	22-03-2017	-1,25	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	0,24	01-03-2017	0,24	01-03-2017	0,79	27-08-2015

(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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,97	1,97	2,33	2,09	2,87	3,24	4,05	2,81	
Ibex-35	11,40	11,40	14,36	17,93	35,15	25,83	21,75	18,45	27,77
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,69	0,24	0,45	0,48	0,28	0,38	2,24
MSCI Europe Large Cap Index en un 15%, Eonia Capitalization index 7 day en un 42,5% y BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index en un 42,5%	1,63	1,63	2,70	2,95	3,09	3,84	3,58	3,32	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,42	1,42	1,42	1,43	1,43	1,42	1,44	1,34	

(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.

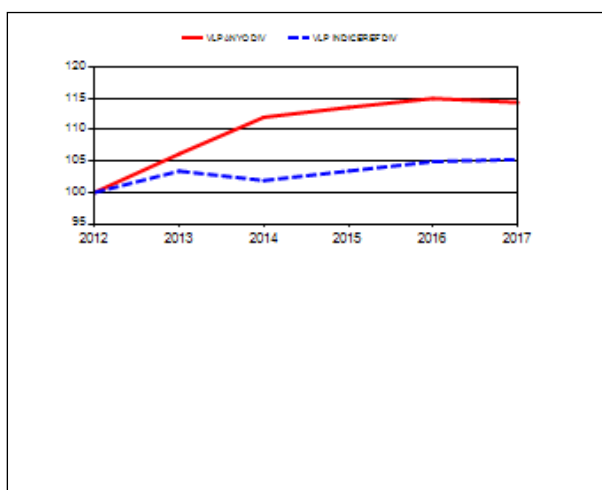
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,62	0,61	0,63	0,50

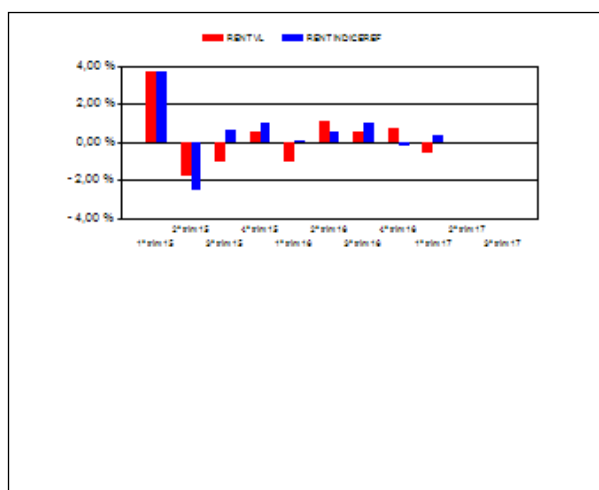
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35	11,40	11,40	14,36	17,93	35,15	25,83	21,75	18,45	27,77
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,69	0,24	0,45	0,48	0,28	0,38	2,24
MSCI Europe Large Cap Index en un 15%, Eonia Capitalization index 7 day en un 42,5% y BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index en un 42,5%	1,63	1,63	2,70	2,95	3,09	3,84	3,58	3,32	
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.

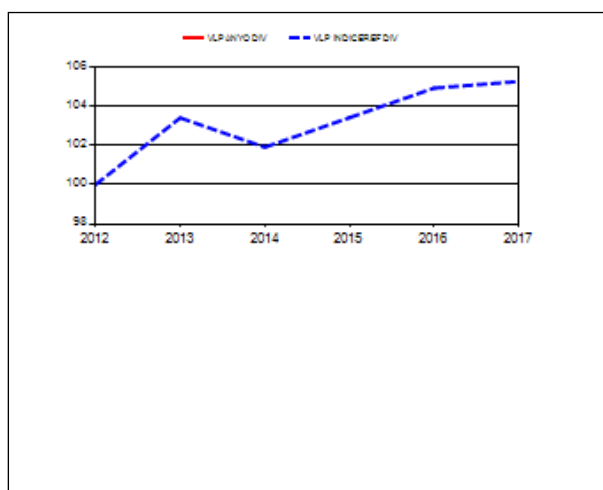
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	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)	0,02	0,02							

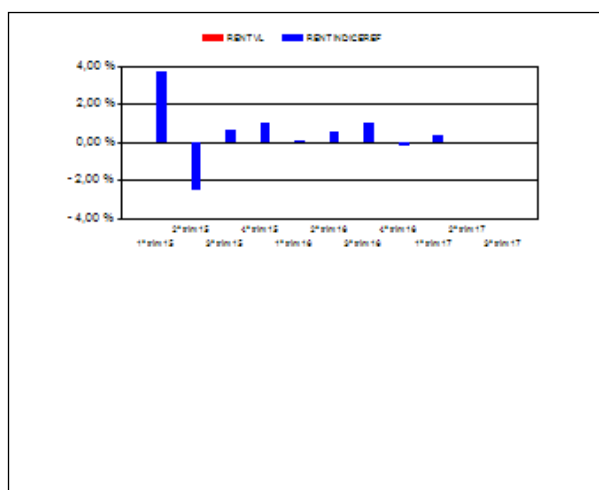
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.601.678	191.709	-0,01
Renta Fija Euro	3.899.581	174.937	-0,21
Renta Fija Internacional	284.957	10.028	-0,35
Renta Fija Mixta Euro	4.424.505	14.454	-0,60
Renta Fija Mixta Internacional	8.924.759	308.178	0,35
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.701.804	87.282	1,28
Renta Variable Euro	548.039	25.523	11,99
Renta Variable Internacional	3.006.569	196.451	5,15
IIC de Gestión Pasiva(1)	10.018.756	329.941	0,64
Garantizado de Rendimiento Fijo	111.505	4.825	-0,12
Garantizado de Rendimiento Variable	85.507	3.174	-0,09
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	654.209	80.762	0,35

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Global	3.612.074	111.456	2,12
Total fondos	43.873.943	1.538.720	0,90

*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	4.941.426	93,92	4.069.470	93,34
* Cartera interior	1.040.981	19,78	916.073	21,01
* Cartera exterior	3.916.781	74,44	3.171.567	72,75
* Intereses de la cartera de inversión	-16.336	-0,31	-18.170	-0,42
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	165.257	3,14	224.219	5,14
(+/-) RESTO	154.846	2,94	66.084	1,52
TOTAL PATRIMONIO	5.261.529	100,00 %	4.359.772	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	4.359.772	4.134.960	4.359.772	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	20,73	4,60	20,73	376,14
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,58	0,71	-0,58	-64,67
(+) Rendimientos de gestión	-0,37	0,92	-0,37	-142,42
+ Intereses	0,06	0,06	0,06	3,81
+ Dividendos	0,27	0,13	0,27	126,32
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,25	-0,10	-0,25	161,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,74	1,34	0,74	-42,06
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,35	-0,87	-1,35	66,54
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,19	0,25	0,19	-16,46
± Otros resultados	-0,01	0,11	-0,01	-106,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,21	-0,21	6,62
- Comisión de gestión	-0,17	-0,17	-0,17	2,83
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	2,97
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-56,38
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	16,67
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	54,29
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	71,12
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	71,12
+ 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)	5.261.529	4.359.772	5.261.529	

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

3. Inversiones financieras

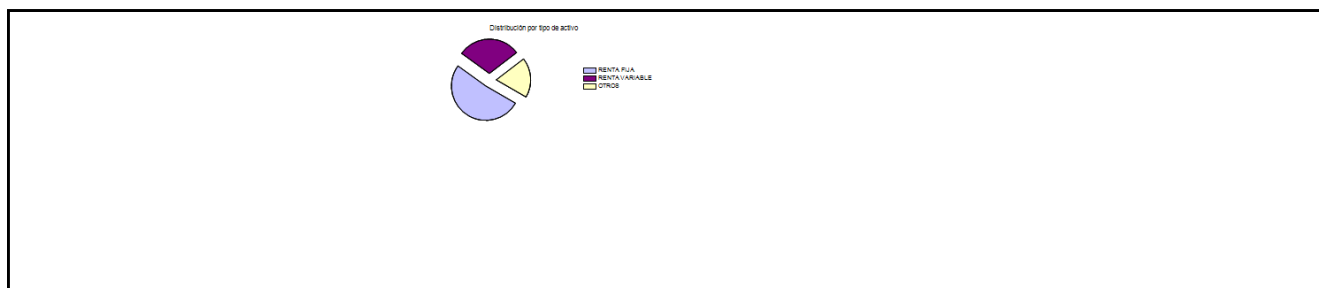
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	850.862	16,17	820.502	18,84
TOTAL RENTA FIJA	850.862	16,17	820.502	18,84
TOTAL RV COTIZADA	158.331	3,01	64.152	1,47
TOTAL RENTA VARIABLE	158.331	3,01	64.152	1,47
TOTAL IIC	31.848	0,61	31.420	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.041.041	19,79	916.073	21,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.710.889	32,52	1.452.818	33,36
TOTAL RENTA FIJA	1.710.889	32,52	1.452.818	33,36
TOTAL RV COTIZADA	1.311.370	24,93	1.055.450	24,23
TOTAL RENTA VARIABLE	1.311.370	24,93	1.055.450	24,23
TOTAL IIC	898.098	17,08	665.156	15,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.920.356	74,53	3.173.424	72,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.961.397	94,32	4.089.497	93,87

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	
EUROSTOXX 50	COMPRA DE OPCIONES CALL	77.405	Inversión
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL DERECHOS		77405	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	478.432	Inversión
F US TR10T	FUTURO F US TR10T 100000 FISICA	228.478	Inversión
F BOBL	FUTURO F BOBL 100000 FISICA	331.216	Inversión
B TOTAL 190325	CONTADO B TOTAL 190325 FISICA	13.588	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
B TOTAL 120723	CONTADO B TOTAL 120723 FISICA	9.564	Inversión
B TESORO IL1119	CONTADO B TESORO IL1119 FISICA	46.001	Inversión
B TESORO IL1119	CONTADO B TESORO IL1119 FISICA	44.727	Inversión
B NN GRNV 18322	CONTADO B NN GRNV 18322 FISICA	5.452	Inversión
B IBERDROLA 325	CONTADO B IBERDROLA 325 FISICA	13.495	Inversión
B GASSM 1124	CONTADO B GASSM 1124 FISICA	5.073	Inversión
B GASSM 1124	CONTADO B GASSM 1124 FISICA	6.575	Inversión
B FRANCE 251119	CONTADO B FRANCE 251119 FISICA	56.259	Inversión
B ESTADO 311019	CONTADO B ESTADO 311019 FISICA	15.734	Inversión
B ENEL 170423	CONTADO B ENEL 170423 FISICA	2.358	Inversión
B EDP FIN 14920	CONTADO B EDP FIN 14920 FISICA	16.623	Inversión
B EDP 290923	CONTADO B EDP 290923 FISICA	10.012	Inversión
B DANONE 280623	CONTADO B DANONE 280623 FISICA	15.479	Inversión
B BUSCH 0328	CONTADO B BUSCH 0328 FISICA	2.390	Inversión
B BUSCH 0328	CONTADO B BUSCH 0328 FISICA	3.251	Inversión
B BN OBL 300719	CONTADO B BN OBL 300719 FISICA	15.755	Inversión
B BAT0123	CONTADO B BAT0123 FISICA	14.255	Inversión
B AXA 150528	CONTADO B AXA 150528 FISICA	2.388	Inversión
B AXA 150528	CONTADO B AXA 150528 FISICA	947	Inversión
B ABIBB 150325	CONTADO B ABIBB 150325 FISICA	13.624	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		1351674	
FUT EUROSTOXX	FUTURO FUT EUROSTOXX 10	813.858	Inversión
Total subyacente renta variable		813858	
FUT EUR/NOK	FUTURO FUT EUR/NOK 125000 NOK	4.892	Inversión
FUT EUR/JPY CME	FUTURO FUT EUR/JPY CME 125000JPY	113.301	Inversión
FUT EUR/GBP CME	FUTURO FUT EUR/GBP CME 125000GBP	273.592	Inversión
F EUROUSD FIX	FUTURO F EUROUSD FIX 125000USD	204.438	Inversión
JPY	CONTADO YEN JAPONES FISICA	6.700	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		602924	
CLASE 90458	OTROS IIC ES01 14165006	30.000	Inversión
EURIBOR 90	FUTURO EURIBOR 90 1000000	10.500	Inversión
Total otros subyacentes		40500	
TOTAL OBLIGACIONES		2808956	

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

Verificar y registrar a solicitud de CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de CECABANK, S.A., como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de CAIXABANKN ITER, FI(inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4182), al objeto de, entre otros, inscribir en el registro de la IIC la siguiente clase de participación: CARTERA.

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

	SI	NO
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

d.1) El importe total de las adquisiciones en el período es 417.825.418,95 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,10 %.

d.2) El importe total de las ventas en el período es 144.228.628,68 €. La media de las operaciones de venta del período respecto al patrimonio medio representa un 0,04 %.

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 1.826.418.491,24 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,45 %.

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 258,08 €. 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

El patrimonio de la clase extra ha disminuido en un 2,66% mientras que el número de partícipes ha aumentado en un 0,65% en el período. La clase platinum presenta una disminución del patrimonio del 0,55% y del 0,40% en el número de partícipes. La recién creada clase cartera tiene 52.245 partícipes y 997.533.000 €.

Los gastos directos soportados por la IIC durante el periodo han supuesto un 0.20% y los gastos indirectos por la inversión en otras IIC han supuesto un 0.01% para la clase extra mientras que para la clase platinum han sido del 0.16% y del 0.01% respectivamente. Para la recién creada clase cartera los gastos directos soportados por la IIC durante el periodo han supuesto un 0.02% y los gastos indirectos por la inversión en otras IIC han supuesto un 0%

La rentabilidad de la clase extra durante el período ha sido del -0,63% y del -0,58% para la clase platinum, por debajo de la media de los fondos de la gestora (0.90%). La rentabilidad de la clase platinum ha sido superior a la rentabilidad media de los fondos de la gestora con la misma vocación inversora que ha sido del -0.60% mientras que la clase extra está

ligeramente por debajo. La rentabilidad de las dos clases ha sido inferior que la de su índice de referencia (15%MSCI Value Europe+42,5%Eonia Capitalization 7 day+42,5%ML Euro Large Cap) que ha sido del 0,34%.

Durante el periodo el mercado ha estado condicionado por las incertidumbres políticas junto con las actuaciones de los bancos centrales. El mercado está muy pendiente de las políticas de la Administración Trump sobre todo en lo que respecta a política fiscal. Además tuvimos un resultado pro-mercado en las elecciones holandesas y se mantiene la incertidumbre respecto a las francesas. Por la parte de bancos centrales, la FED continúa con la senda de subidas de tipos y respecto al BCE ya se habla de la reducción de estímulos a partir de 2018. Los datos macro siguen mejorando y dan soporte a la evolución de los mercados, al igual que los buenos resultados empresariales.

Durante este periodo la estrategia del fondo, principalmente, ha consistido en mantener un nivel medio de inversión en renta fija y liquidez en torno al 85%, incluyendo renta fija privada y deuda pública, con una duración en torno a 1 año. En deuda pública destaca la posición en gobierno periférico dando mayor ponderación a España que a Italia, incluyendo además bonos ligados a la inflación, junto con exposición a gobierno francés y belga. También tenemos posiciones cortas en el bono alemán a 10 años y el bono americano a 10 años ante la subida de tipos de interés por parte de la FED. Mientras que en renta fija privada, destacan los emisores financieros. En cuanto a renta variable, la inversión se ha encontrado entre el 15% y el 18% durante el trimestre. Cobra gran importancia la renta variable europea al ser el área geográfica que identificamos con mayor potencial, gracias a las expectativas de crecimiento. Durante el periodo hemos mantenido la exposición a renta variable japonesa, americana y de países emergentes. La inversión más importante a divisa es en dólares y cabe destacar la cobertura total de la exposición a Yen.

De cara al segundo trimestre mantenemos una visión constructiva. Si bien quedan muchas incertidumbres como las elecciones francesas y la evolución de la negociación del Brexit, mantenemos una perspectiva positiva.

El porcentaje total invertido en otras instituciones de Inversión Colectivas es del 17.61% del patrimonio del fondo, destacando entre ellas BlackRock Inc.

La volatilidad de la clase platinum y extra durante el periodo ha sido del 1.97, superior a la de la letra del tesoro a un año (0.15) y superior a la de su índice de referencia (15%MSCI Value Europe+42,5%Eonia Capitalization 7 day+42,5%ML Euro Large Cap) que ha sido del 1,68.

El grado de apalancamiento ha sido del 33,59% para el fondo durante el periodo, utilizando derivados para una gestión más eficiente de la cartera.

El 03/03/2017 se modificó el Índice de Referencia a MSCI Europe Large Cap Index en un 15%, Eonia Capitalization index 7 day en un 42,5% y BofA Merrill Lynch Euro Large Cap Index en un 42,5%

El fondo tiene al cierre del periodo una TIR del 0.46% con una vida media de 4.09 años.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000121A5 - BONOS TESORO PUBLICO 4.1 2018-07-30	EUR	24.475	0,47	24.521	0,56
ES00000122D7 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2020-04-30	EUR	123.385	2,35	123.212	2,83
ES00000124B7 - BONOS TESORO PUBLICO 3.75 2018-10-31	EUR	94.719	1,80	94.946	2,18
ES00000126A4 - BONOS TESORO PUBLICO 1.8 2024-11-30	EUR	69.173	1,31	70.098	1,61
ES00000126W8 - BONOS TESORO PUBLICO .55 2019-11-30	EUR	91.968	1,75	91.831	2,11
ES00000128B8 - BONOS TESORO PUBLICO .75 2021-07-30	EUR	81.452	1,55	81.321	1,87
ES00000128H5 - BONOS TESORO PUBLICO 1.3 2026-10-31	EUR	47.472	0,90		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		532.643	10,13	485.930	11,16
ES0000101800 - BONOS MADRID .244 2017-04-28	EUR	10.025	0,19		
ES00000126V0 - BONOS TESORO PUBLICO .5 2017-10-31	EUR	80.019	1,52	80.173	1,84
ES00000124I2 - BONOS TESORO PUBLICO 2.1 2017-04-30	EUR	57.730	1,10	57.860	1,33
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		147.774	2,81	138.033	3,17
ES0205045000 - BONOS CRITERIA 1.625 2022-04-21	EUR			17.425	0,40
ES03136793B0 - BONOS BANKINTER 1.75 2019-06-10	EUR	21.757	0,41	21.776	0,50
ES0340609199 - BONOS CAIXABANK 3.125 2018-05-14	EUR	18.356	0,35	18.360	0,42
ES0413860505 - CÉDULAS HIPOTECARIAS SABADELL .625 2020-11-03	EUR	12.024	0,23	11.969	0,27
ES0415306002 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAJA RUR NAVARR 2.875 2018-06-11	EUR	10.612	0,20	10.640	0,24
ES0422714040 - CÉDULAS HIPOTECARIAS CAJAMAR 1 2020-10-22	EUR	19.570	0,37	19.568	0,45
ES0378641239 - BONOS FADEI .5 2020-12-17	EUR			8.774	0,20
ES0413056047 - CÉDULAS HIPOTECARIAS MARE NOSTRUM 3.125 2019-01-21	EUR	22.152	0,42	22.156	0,51
ES0413307127 - CÉDULAS HIPOTECARIAS BANKIA, S.A. 1 2023-03-14	EUR	19.661	0,37	19.485	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		124.132	2,35	150.153	3,44
ES0413860323 - CÉDULAS HIPOTECARIAS SABADELL .3.375 2018-01-23	EUR	9.523	0,18	9.540	0,22
ES0340609215 - BONOS CAIXABANK 2.5 2017-04-18	EUR	36.790	0,70	36.846	0,85
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		46.313	0,88	46.386	1,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		850.862	16,17	820.502	18,84
TOTAL RENTA FIJA		850.862	16,17	820.502	18,84
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	80.963	1,54		
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	77.369	1,47	64.152	1,47
TOTAL RV COTIZADA		158.331	3,01	64.152	1,47
TOTAL RENTA VARIABLE		158.331	3,01	64.152	1,47
ES0114165006 - PARTICIPACIONES CAIXABANK AM	EUR	31.848	0,61	31.420	0,72
TOTAL IIC		31.848	0,61	31.420	0,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.041.041	19,79	916.073	21,03
BE0000332412 - BONOS BELGIUM 2.6 2024-06-22	EUR	59.252	1,13	59.848	1,37
FR0010916924 - BONOS FRECH TREASURY 3.5 2026-04-25	EUR	65.029	1,24		
FR0011619436 - BONOS FRECH TREASURY 2.25 2024-05-25	EUR	38.731	0,74	39.560	0,91
IT0004361041 - BONOS ITALY 4.5 2018-08-01	EUR	85.272	1,62	85.437	1,96
IT0004489610 - BONOS ITALY 4.25 2019-09-01	EUR	33.755	0,64	33.986	0,78
IT0004594930 - BONOS ITALY 4 2020-09-01	EUR	82.331	1,56	83.149	1,91
IT0004735152 - BONOS ITALY 3.1 2026-09-15	EUR			56.280	1,29
IT0004953417 - BONOS ITALY 4.5 2024-03-01	EUR			60.740	1,39
IT0004957574 - BONOS ITALY 3.5 2018-12-01	EUR	87.163	1,66	87.517	2,01
IT0005004426 - BONOS ITALY 2.35 2024-09-15	EUR	106.781	2,03	109.839	2,52
IT0005107708 - BONOS ITALY .7 2020-05-01	EUR	42.399	0,81		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		600.712	11,43	616.357	14,14
US912796JX89 - LETRAS US 2017-06-22	USD	105.530	2,01	106.919	2,45
US912796KL23 - LETRAS US 2017-09-14	USD	9.429	0,18		
US912796KX60 - LETRAS US 2017-11-09	USD	34.402	0,65	34.876	0,80
US912796LB32 - LETRAS US 2017-12-07	USD	9.407	0,18		
IT0005058463 - BONOS ITALY .75 2018-01-15	EUR	43.502	0,83	43.534	1,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		202.269	3,85	185.329	4,25
XS1489801107 - BONOS ICO 1.625 2018-09-14	USD	20.163	0,38	20.419	0,47
XS1538284230 - BONOS CREDIT AGR I LON 1.875 2026-12-20	EUR	7.875	0,15		
XS1547407830 - BONOS BNP PARIBAS S.A 1.125 2023-10-10	EUR	6.477	0,12		
XS1550951138 - BONOS TELEFONICA SAU 2.318 2028-10-17	EUR	6.527	0,12		
XS1554373164 - BONOS FRESENIUS FIN .875 2022-01-31	EUR	9.199	0,17		
XS1557268221 - BONOS BSAN 1.375 2022-02-09	EUR	10.499	0,20		
XS1575444622 - BONOS IBERDROLA FINAN 1 2025-03-07	EUR	13.496	0,26		
XS0162513211 - BONOS INNOGY FINANCE 5.75 2033-02-14	EUR	3.874	0,07		
XS0256967869 - BONOS RABOBANK 4.375 2021-06-07	EUR	15.293	0,29		
XS1316037545 - BONOS SANT CONS FINAN 1.5 2020-11-12	EUR	8.334	0,16	8.326	0,19
XS1316569638 - BONOS AUTOSTRATE SPA 1.875 2025-11-04	EUR	8.854	0,17		
XS1346315200 - BONOS BBVA 1 2021-01-20	EUR			31.165	0,71
XS1370695477 - BONOS SANTANDER INTL 1.375 2021-03-03	EUR	35.815	0,68	33.663	0,77
XS1379171140 - BONOS MORGANSTANLEY 1.75 2024-03-11	EUR	9.516	0,18		
XS1382784509 - BONOS RABOBANK 1.25 2026-03-23	EUR	7.976	0,15		
XS1387174375 - BONOS HEIDELBERGER 2.25 2023-03-30	EUR	8.388	0,16		
XS1392459381 - BONOS CREDIT SUISSE LJ 1.5 2026-04-10	EUR	6.098	0,12		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1405780963 - BONOS ASML HOLDING NV 1.375 2026-07-07	EUR	4.550	0,09		
XS1405781425 - BONOS AMERICAN INTERN 1.5 2023-06-08	EUR	13.555	0,26	13.605	0,31
XS1413580579 - BONOS SANT CONS FINAN 1 2021-05-26	EUR	15.671	0,30	15.638	0,36
XS1421827269 - BONOS SWISS RE ADMIN 1.375 2023-05-27	EUR	9.017	0,17	9.039	0,21
XS1424730973 - BONOS DANSKE BANK 75 2023-06-02	EUR	2.655	0,05		
XS1425199848 - BONOS CREDIT AGR LON 1.75 2022-12-01	EUR	8.852	0,17	8.902	0,20
XS1458405898 - BONOS BANK OF AMERICA 75 2023-07-26	EUR	21.235	0,40	21.257	0,49
FR0011637586 - BONOS ELECTRICITE DE 2.25 2021-04-27	EUR			18.985	0,44
FR0011769090 - BONOS RENAULT 3.125 2021-03-05	EUR	0	0,00	15.637	0,36
FR0013231743 - BONOS BANQUE POP CAIS 1.125 2023-01-18	EUR	5.783	0,11		
XS1174469137 - BONOS JPMORGAN CHASE 1.5 2025-01-27	EUR	10.091	0,19		
XS1176079843 - BONOS ENEL FINANCE NV 1.966 2025-01-27	EUR	9.551	0,18		
XS1188117391 - BONOS SANT CONS FINAN 9 2020-02-18	EUR	14.270	0,27	14.238	0,33
XS1197351577 - BONOS INTESA SANPAOLO 1.125 2022-03-04	EUR	7.144	0,14		
XS1198677897 - BONOS BANK OF IRELAND 1.25 2020-04-09	EUR	5.369	0,10		
XS1204254715 - BONOS NN GROUP NV 1 2022-03-18	EUR	1.174	0,02		
XS1218287230 - BONOS CRED SUIS GP FU 1.25 2022-04-14	EUR	25.173	0,48	24.862	0,57
XS1218821756 - BONOS ABN AMRO BANK 1 2025-04-16	EUR	5.359	0,10		
XS1239401216 - BONOS SWEDBANK AB 1 2022-06-01	EUR	3.396	0,06		
XS1254428540 - BONOS UBS AG 1.125 2020-06-30	EUR	10.793	0,21		
DE000A1AKHB8 - BONOS ALLIANZ FIN 4.75 2019-07-22	EUR			24.627	0,56
DE000A1PGWA5 - BONOS DAIMLER AG 2.375 2022-09-12	EUR	0	0,00	7.803	0,18
DE000A1ZY989 - BONOS VONOVIA SE 1.5 2025-03-31	EUR	11.337	0,22		
BE6265141083 - BONOS ANHEUSER-BUSCH 1.95 2021-09-30	EUR	11.931	0,23		
BE6285452460 - BONOS ANHEUSER-BUSCH 875 2022-03-17	EUR			14.613	0,34
BE6285455497 - BONOS ANHEUSER-BUSCH 2 2028-03-17	EUR	6.003	0,11		
BE6286238561 - BONOS KBC 1 2021-04-26	EUR	8.893	0,17	8.948	0,21
CH0302790123 - BONOS UBS GROUP FUND 1.75 2022-11-16	EUR	12.647	0,24	12.606	0,29
CH0314209351 - BONOS UBS GROUP FUND 2.125 2024-03-04	EUR	22.994	0,44	15.478	0,36
FR0011261924 - BONOS ENGIE SA 3 2023-02-01	EUR	5.195	0,10		
FR0011560069 - BONOS ORANGE SA 1.875 2018-09-03	EUR			13.830	0,32
DE000TLX2003 - BONOS TALANX AG 3.125 2023-02-13	EUR	6.707	0,13		
XS0834385923 - BONOS BHP BILLITON FI 3.25 2027-09-24	EUR	7.810	0,15		
XS0842828120 - BONOS INTESA SANPAOLO 4.375 2019-10-15	EUR	35.323	0,67	35.241	0,81
XS0864360358 - CÉDULAS HIPOTECARIAS NAT AUSTRAL BNK 1.875 2023-01-13	EUR	22.734	0,43	22.776	0,52
XS0874864860 - BONOS TELEFONICA SAU 3.987 2023-01-23	EUR	12.860	0,24		
XS0877984459 - BONOS SANTANDER INTL 4 2020-01-24	EUR	14.680	0,28	14.656	0,34
XS0882849507 - BONOS GOLDMAN SACHS 3.25 2023-02-01	EUR	15.484	0,29		
XS0907289978 - BONOS TELEFONICA SAU 3.961 2021-03-26	EUR	14.125	0,27		
XS0912992160 - BONOS TELFONICA DE FI 1.875 2018-11-22	EUR	0	0,00	26.332	0,60
XS0935427970 - BONOS JPMORGAN CHASE 2.875 2028-05-24	EUR	6.778	0,13		
XS0954946926 - BONOS BANK OF AMERICA 2.5 2020-07-27	EUR	10.476	0,20		
XS0970695572 - BONOS EDP FINANCE BV 4.875 2020-09-14	EUR	16.917	0,32	16.806	0,39
XS0982019126 - BONOS RWE FIN 3 2024-01-17	EUR	4.504	0,09		
XS0984367077 - BONOS JPMORGAN CHASE 2.625 2021-04-23	EUR	23.695	0,45	23.770	0,55
XS0986194883 - BONOS INTESA SANPAOLO 4 2023-10-30	EUR	11.327	0,22		
XS1014627571 - BONOS UNICREDIT SPA 3.25 2021-01-14	EUR	14.986	0,28		
XS1014759648 - BONOS GENERALI 2.875 2020-01-14	EUR	9.829	0,19		
XS1033940740 - BONOS SKANDINAVISKA 2 2021-02-19	EUR	4.159	0,08		
XS1045553812 - BONOS BANQUE FED CRED 2.625 2024-03-18	EUR	5.817	0,11		
XS1050547857 - BONOS MORGANSTANLEY 2.375 2021-03-31	EUR	15.491	0,29	14.288	0,33
XS1079726334 - BONOS BANK OF AMERICA 2.375 2024-06-19	EUR	6.449	0,12	17.283	0,40
XS1105680703 - BONOS UBS AG 1.25 2021-09-03	EUR	10.192	0,19		
XS1107727007 - BONOS CITIGROUP 2.125 2026-09-10	EUR	13.809	0,26		
XS1107731702 - BONOS BANK OF AMERICA 1.375 2021-09-10	EUR	8.110	0,15		
XS1110449458 - BONOS JPMORGAN CHASE 1.375 2021-09-16	EUR	13.573	0,26		
XS1115479559 - BONOS CREDIT SUISSE L 1.375 2022-01-31	EUR	10.931	0,21		
XS1116263325 - BONOS GOLDMAN SACHS 2.125 2024-09-30	EUR	12.484	0,24		
XS1116408235 - BONOS IBER INTL 1.875 2024-10-08	EUR	6.165	0,12		
XS1128148845 - BONOS CITIGROUP 1.375 2021-10-27	EUR	11.502	0,22	11.521	0,26
XS1143163183 - BONOS IBM 1.25 2023-05-26	EUR	5.455	0,10		
XS1148073205 - BONOS REPSOL ITL 2.25 2026-12-10	EUR	4.156	0,08		
XS1171541813 - BONOS IBER INTL 1.125 2023-01-27	EUR	8.596	0,16		
XS0462999573 - BONOS TELEFONICA SAU 4.693 2019-11-11	EUR	0	0,00	15.918	0,37
XS0557992889 - BONOS CAISSE CREDIT 4 2018-01-12	EUR			7.364	0,17
XS0748187902 - BONOS ING BANK NV 4.5 2022-02-21	EUR	9.380	0,18		
XS0811555183 - BONOS HEINEKEN 2.875 2025-08-04	EUR	7.424	0,14		
XS0820547825 - BONOS JPMORGAN CHASE 2.75 2022-08-24	EUR	10.777	0,20	10.780	0,25
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		823.724	15,64	550.379	12,66
US46623EKA63 - BONOS JPMORGAN CHASE 1.58789 2017-04-25	USD	15.710	0,30		
US0258MODN61 - BONOS AMER EXP CR CO 1.1070222 2017-06-05	USD	12.190	0,23	12.349	0,28
US38141EB735 - BONOS GOLDMAN SACHS 1.039 2017-05-15	USD	20.340	0,39	20.552	0,47
XS0304508921 - BONOS INTESA SANPAOLO 4.75 2017-06-15	EUR	10.512	0,20	10.531	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1402346990 - BONOS[SANTANDER INTL]-.328[2017-05-08]	EUR	14.318	0,27	14.294	0,33
XS1289966134 - BONOS[GOLDMAN SACHS]-.329[2017-06-12]	EUR	11.112	0,21	11.118	0,26
XS0494996043 - BONOS[GOLDMAN SACHS]4.375[2017-03-16]	EUR			12.321	0,28
XS0832446230 - BONOS[MORGANSTANLEY]3.75[2017-09-21]	EUR			19.589	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		84.183	1,60	100.753	2,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.710.889	32,52	1.452.818	33,36
TOTAL RENTA FIJA		1.710.889	32,52	1.452.818	33,36
N00010031479 - ACCIONES[DNB NOR ASA]	NOK	73.396	1,39		
JE00B2QKY057 - ACCIONES[SHIRE PLC]	GBP	38.152	0,73	32.591	0,75
JE00B8KF9B49 - ACCIONES[WPP PLC]	GBP	78.594	1,49		
GB0007099541 - ACCIONES[PRUDENTIAL]	GBP	75.515	1,44	65.258	1,50
GB0009252882 - ACCIONES[GLAXOSMITHKLIN]	GBP	76.044	1,45	62.646	1,44
GB0009895292 - ACCIONES[ZENECA]	GBP	76.889	1,46		
GB00B03MLX29 - ACCIONES[R DUTCH SHELL]	EUR	76.769	1,46	67.815	1,56
IT0003128367 - ACCIONES[ENEL]	EUR			68.839	1,58
IT0003497168 - ACCIONES[TELECOMITALIA]	EUR	77.303	1,47		
IT0003506190 - ACCIONES[ATLANTIA SPA]	EUR	39.611	0,75	35.545	0,82
NL0000009538 - ACCIONES[PHILLIPS]	EUR			64.929	1,49
NL0011794037 - ACCIONES[IAHOLD]	EUR	38.876	0,74		
NL0011821202 - ACCIONES[INGGROEP]	EUR	78.220	1,49	64.633	1,48
DE0005557508 - ACCIONES[DEUTSCHETELECOM]	EUR			69.372	1,59
DE000BAY0017 - ACCIONES[BAYER]	EUR			36.404	0,84
BE0974293251 - ACCIONES[ANHEUSER-BUSCH]	EUR	75.786	1,44	64.855	1,49
DE0007037129 - ACCIONES[RWE]	EUR			31.785	0,73
DE0007236101 - ACCIONES[SIEGENS]	EUR	78.529	1,49		
DE0007500001 - ACCIONES[THYSENKRUPP AG]	EUR	76.308	1,45	63.478	1,46
FR0000045072 - ACCIONES[CREDIT AGRICOLE]	EUR	78.384	1,49		
FR0000120271 - ACCIONES[TOTAL FINA]	EUR	77.049	1,46		
FR0000120578 - ACCIONES[SANOFI]	EUR			65.211	1,50
FR0000120628 - ACCIONES[AXA]	EUR	78.243	1,49	66.855	1,53
FR0000124141 - ACCIONES[VIVENDI ENVIRON]	EUR	39.844	0,76		
FR0000131104 - ACCIONES[BNP]	EUR			67.319	1,54
DK0010274414 - ACCIONES[DANSKE BANK]	DKK			64.515	1,48
DK0060534915 - ACCIONES[NOVO NORDISK]	DKK	77.857	1,48		
CH0012032048 - ACCIONES[ROCHE]	CHF			63.400	1,45
TOTAL RV COTIZADA		1.311.370	24,93	1.055.450	24,23
TOTAL RENTA VARIABLE		1.311.370	24,93	1.055.450	24,23
US4642874089 - ETF[ISHARES ETFS/US]	USD	14.005	0,27	11.459	0,26
US46429B6552 - ETF[ISHARES ETFS/US]	USD	99.446	1,89	87.843	2,01
IE00B5BMR087 - ETF[ISHARES ETFS/IR]	USD	65.608	1,25	55.103	1,26
IE00B0M63177 - ETF[ISHARES ETFS/IR]	USD	39.397	0,75	22.661	0,52
JP3027710007 - ETF[ISHARES ETFS/JP]	JPY	105.632	2,01	84.922	1,95
IE00B3DKXQ41 - ETF[ISHARES ETFS/IR]	EUR	248.401	4,72		
IE00B3F81R35 - ETF[ISHARES ETFS/IR]	EUR	26.684	0,51	109.775	2,52
IE00B4L60045 - ETF[ISHARES ETFS/IR]	EUR	137.838	2,62	143.663	3,30
IE0032523478 - ETF[ISHARES ETFS/IR]	EUR	133.047	2,53	128.246	2,94
DE0006289309 - ETF[BARCLAYS DE]	EUR	28.040	0,53	21.485	0,49
TOTAL IIC		898.098	17,08	665.156	15,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.920.356	74,53	3.173.424	72,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.961.397	94,32	4.089.497	93,87

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.