

AHORRO CORPORACION FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2014

Gestora: 1) AHORRO CORPORACION GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** Mazars Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** ;Ba3 MOODY'S;BBB- FITCH

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.acfondos.com.

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 89 28046 MADRID, Telf. 91.586.93.00

Correo Electrónico

acgestionclientes@ahorro.com

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: 08/02/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 1, de una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El fondo ha invertido su cartera en activos de Renta Fija pública o privada admitidos a negociación en mercados organizados de la OCDE.

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	2014	2013
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,14	9,04	3,14	2,83

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		
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO	38.909.286,34	40.657.954,23	14.737	16.535	EUR	0,00	0,00	60.00 EUR	NO
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL	28.208.570,17	16.984.580,53	301	189	EUR	0,00	0,00	100000.00 EUR	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2013	Diciembre 2012	Diciembre 2011
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO	EUR	470.583	490.003	478.129	558.434
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL	EUR	343.708	206.045	13.992	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2013	Diciembre 2012	Diciembre 2011
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO	EUR	12,0944	12,0518	11,7878	11,4812
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL	EUR	12,1845	12,1313	11,8245	

(*)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				
AHORRO CORPOR ACIÓN FONDEP ÓSITO		0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
AHORRO CORPOR ACIÓN FONDEP ÓSITO INSTITUC IONAL		0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Rentabilidad IIC	0,35	0,35	0,50	0,57	0,56	2,24	2,67	1,96	1,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	20-03-2014	0,00	20-03-2014	-0,02	18-06-2012
Rentabilidad máxima (%)	0,03	24-01-2014	0,03	24-01-2014	0,04	06-07-2012

(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 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	2009
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,05	0,05	0,05	0,04	0,06	0,05	0,08	0,07	0,09
Ibex-35	17,79	17,79	14,79	17,29	20,07	18,84	27,88	27,99	25,21
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,52	2,54	0,92	0,87	1,55	2,21	2,02	2,21
EURIBOR 3 MESES - CALCULO DIARIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,08	0,08	0,04	0,06	0,07	0,04	0,09	0,12	0,25

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

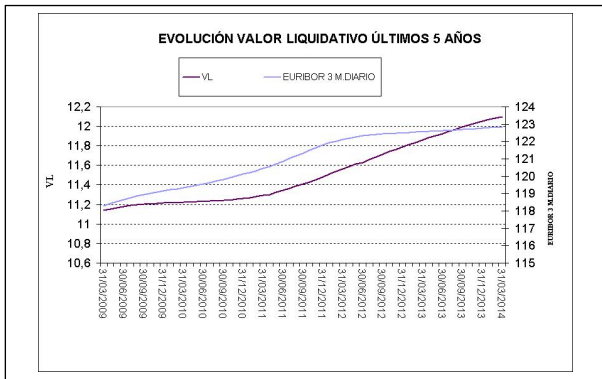
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	2011	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,64	0,64	0,64	

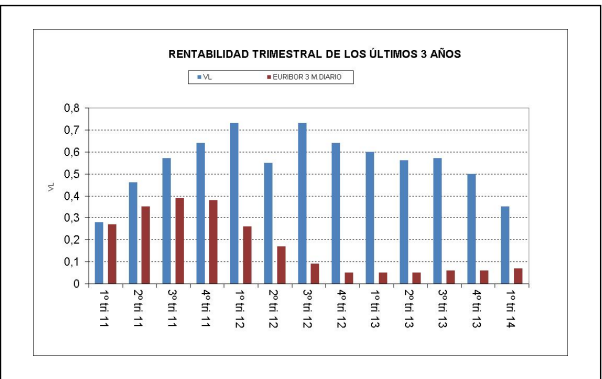
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,44	0,44	0,58	0,66	0,64	2,59			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-03-2014	0,00	07-03-2014		
Rentabilidad máxima (%)	0,03	24-01-2014	0,03	24-01-2014		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,05	0,05	0,05	0,04	0,06	0,05			
Ibex-35	17,79	17,79	14,79	17,29	20,07	18,84			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,52	2,54	0,92	0,87	1,55			
EURIBOR 3 MESES - CALCULO DIARIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,08	0,08	0,04	0,06	0,07	0,04			

(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.

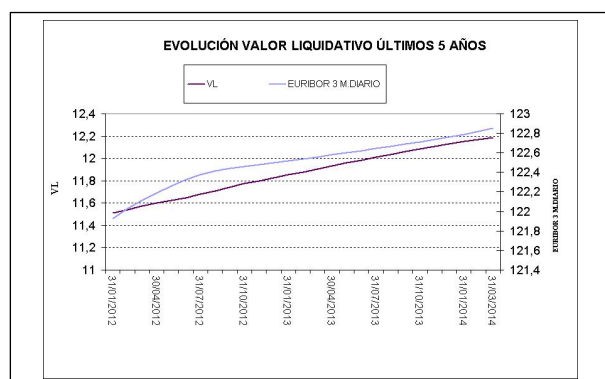
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,25		

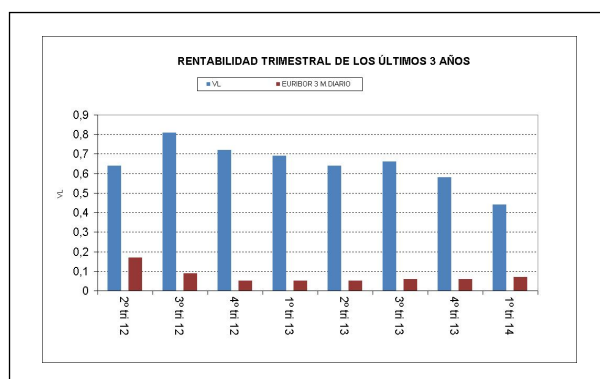
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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			
Monetario	33.695	1.237	0,26
Renta Fija Euro	1.744.053	57.524	0,69
Renta Fija Internacional	10.512	369	0,75
Renta Fija Mixta Euro	18.469	964	4,37
Renta Fija Mixta Internacional	277	20	0,88
Renta Variable Mixta Euro	79.438	5.240	4,42
Renta Variable Mixta Internacional	40.870	3.244	2,38
Renta Variable Euro	65.694	6.162	4,90
Renta Variable Internacional	27.567	3.627	2,63
IIC de Gestión Pasiva(1)	89.611	4.472	2,02
Garantizado de Rendimiento Fijo	728.531	27.877	1,38
Garantizado de Rendimiento Variable	67.701	4.232	0,73
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	75.213	3.257	1,27
Global	44.031	2.681	2,02
Total fondos	3.025.662	120.906	1,17

*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	708.202	86,97	621.186	89,24
* Cartera interior	676.413	83,07	611.756	87,89
* Cartera exterior	23.543	2,89	21	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	8.245	1,01	9.409	1,35
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	105.096	12,91	69.788	10,03
(+/-) RESTO	993	0,12	5.074	0,73
TOTAL PATRIMONIO	814.291	100,00 %	696.048	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	696.048	547.429	696.048	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,49	21,68	13,49	-20,80
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,39	0,52	0,39	-5,22
(+) Rendimientos de gestión	0,51	0,66	0,51	-1,31
+ Intereses	0,52	0,65	0,52	1,49
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,02	0,00	-63,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,01	-999,99
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	-53,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,12	-0,14	-0,12	13,32
- Comisión de gestión	-0,11	-0,12	-0,11	13,34
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	24,56
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	37,78
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	16,72
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-5,22
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	814.291	696.048	814.291	

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

3. Inversiones financieras

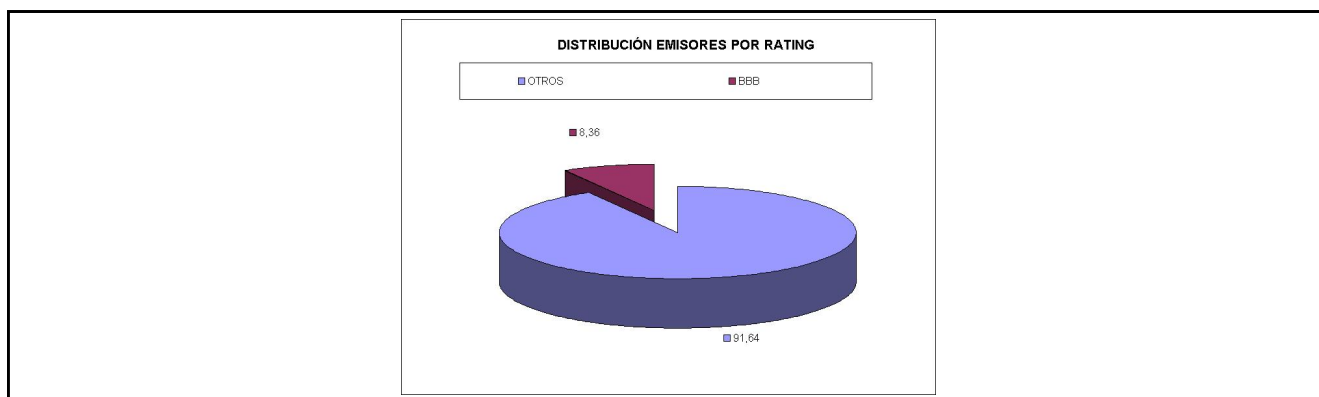
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	42.712	5,24	67.563	9,70
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	24.969	3,59
TOTAL RENTA FIJA	42.712	5,24	92.532	13,29
TOTAL DEPÓSITOS	633.701	77,89	519.224	74,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	676.413	83,13	611.756	87,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	676.413	83,13	611.756	87,93

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EU3M OTC SOCIETE G. W/C DEPSCH3M	Compra de opciones CALL	94.000	Inversión
Total subyacente renta fija		94000	
TOTAL DERECHOS		94000	
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-M14	Futuros vendidos	11.202	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-U14	Futuros vendidos	29.392	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-Z14	Futuros vendidos	22.652	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-H15	Futuros vendidos	10.939	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-M15	Futuros vendidos	7.199	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-U15	Futuros vendidos	1.240	Inversión
DE0001135309 FUTURO EUX/F.ESCH FGBSM4 EUR 100000 FISICA	Futuros vendidos	13.264	Inversión
Total subyacente renta fija		95889	
TOTAL OBLIGACIONES		95889	

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

	SI	NO
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

F)Importe compras 1.093.841.995,20; % s/Patrim 224,32; Importe ventas 1.104.821.566,81; % s/Patrim 226,57
 G)Importe gastos 1.302,50; % s/Patrim 0,00
 H1)Ops. con activos emitidos/avalados/asegurados por entidades consejeras o pertenecientes a su grupo;; Importe compras 312.000.000,00; % s/Patrim 63,98
 H2)Ops. cuya contrapartida ha sido entidad consejera o perteneciente a su grupo;; Importe compras 489.500.000,00; % s/Patrim 100,38; Importe ventas 326.003.753,57; % s/Patrim 66,85

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No Aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

A pesar de las incertidumbres (desaceleración en China, severo frío afectando a EE.UU., crisis en Ucrania,..), el trimestre se salda con leves alzas en las bolsas europeas y estadounidenses: el Eurostoxx 50 subía un 1,7% y el S&P 500 un 1,3%. Por el contrario, destacaban negativamente el Nikkei japonés, con caída del 9%, y los mercados emergentes, que cedían un 1%. Dentro de Europa brillaban los países periféricos, con el Ibex 35 ganando un 4,3%. Los tipos de interés bajaban netamente en Europa, debido a la baja inflación y a la posibilidad de que el BCE implemente medidas más expansivas. El bono español a diez años cerraba con una tir del 3,23%, con caída trimestral de casi un 1%, con la prima de riesgo

bajando 56 p.b., para cerrar en 156 p.b. En los mercados de divisas, el euro se mantenía en niveles de principios de año frente al dólar, mientras que se depreciaba un 2% frente al yen. Al igual que en trimestres anteriores, hemos seguido concentrando la contratación de depósitos en el plazo de 12 y 18 meses. Por otra parte, se están incorporando un mayor número de contrapartidas con el ánimo de atomizar lo mayor posible la cartera. El Fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados para cobertura tipos de interés. El grado de cobertura medio durante el periodo ha sido del 97%. El nivel medio de apalancamiento durante el periodo ha sido del 3,85%. El Fondo acumula una rentabilidad en el periodo (clase A y B) 0,35 y 0,44% respectivamente, frente a la de su índice de referencia que es del 0,07%. El patrimonio del fondo ha mostrado mejor comportamiento que la rentabilidad del mismo. El Fondo soporta los gastos habituales de la operativa bancaria y de los mercados de valores, que reducen la rentabilidad para el partícipe, la cual se presenta neta de los mismos. La rentabilidad generada es superior a la del resto de fondos de su categoría. La volatilidad del Fondo en el periodo ha sido del 0,05%, frente a la de su índice de referencia que es del 0%. Ante el previsible nivel de bajos tipos de cotización de los depósitos, seguiremos centrando la contratación en torno al año. En cuanto a la cobertura, la modificación del "forward guidance" por parte de la FED nos llevará a ir incrementando la misma paulatinamente.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0568675716 - PAGARE LIBERBANK 01.28 2015-09-04	EUR	5.129	0,63	5.067	0,73
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.129	0,63	5.067	0,73
ES0513495I0 - PAGARE SAN.CONSUM 00.48 2014-05-09	EUR	1.964	0,24	1.967	0,28
ES0513495I06 - PAGARE SAN.CONSUM 00.55 2014-05-30	EUR	7.860	0,97	7.869	1,13
ES05135406Z4 - PAGARE BANESTO BE 00.89 2014-01-30	EUR	0	0,00	5.131	0,74
ES05135408L0 - PAGARE BANESTO BE 00.98 2014-02-26	EUR	0	0,00	1.871	0,27
ES05135409E3 - PAGARE SANT.B.EMI 00.30 2014-05-26	EUR	695	0,09	695	0,10
ES05135409M6 - PAGARE SANT.B.EMI 00.36 2014-06-26	EUR	2.318	0,28	2.316	0,33
ES05135409W5 - PAGARE SANT.B.EMI 00.43 2014-07-29	EUR	550	0,07	549	0,08
ES0513540B65 - PAGARE SANT.B.EMI 00.53 2014-09-26	EUR	526	0,06	524	0,08
ES0548873951 - PAGARE B.CIVICA 05.32 2014-01-29	EUR	0	0,00	6	0,00
ES0513675WP3 - PAGARE BANKINTER 00.25 2014-04-16	EUR	14	0,00	14	0,00
ES0568675377 - PAGARE LIBERBANK 01.97 2014-02-21	EUR	0	0,00	5.228	0,75
ES0568675484 - PAGARE LIBERBANK 00.60 2014-04-25	EUR	3.960	0,49	3.964	0,57
ES0568675500 - PAGARE LIBERBANK 01.02 2014-06-20	EUR	5.156	0,63	5.152	0,74
ES0568675575 - PAGARE LIBERBANK 01.90 2014-02-07	EUR	0	0,00	4.746	0,68
ES0568675583 - PAGARE LIBERBANK 02.04 2014-03-14	EUR	0	0,00	2.368	0,34
ES0568675609 - PAGARE LIBERBANK 02.07 2014-03-28	EUR	0	0,00	4.749	0,68
ES0568675617 - PAGARE LIBERBANK 00.52 2014-04-11	EUR	4.735	0,58	4.744	0,68
ES0568675625 - PAGARE LIBERBANK 01.24 2014-11-21	EUR	4.904	0,60	4.872	0,70
ES0568675708 - PAGARE LIBERBANK 01.14 2014-08-22	EUR	4.903	0,60	4.890	0,70
ES0568675757 - PAGARE LIBERBANK 02.05 2014-03-21	EUR	0	0,00	793	0,11
ES0580907683 - PAGARE UNICAJA B. 03.09 2014-01-14	EUR	0	0,00	48	0,01
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		37.583	4,61	62.496	8,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		42.712	5,24	67.563	9,70
ES0001352238 - REPO XUNTA G(RP) 01.54 2014-01-02	EUR	0	0,00	14.000	2,01
ES0L01406203 - REPO LET.TESORO 00.56 2014-01-02	EUR	0	0,00	6.023	0,87
ES00000121H0 - REPO OBLIG.REPO 00.56 2014-01-02	EUR	0	0,00	4.946	0,71
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	24.969	3,59
TOTAL RENTA FIJA		42.712	5,24	92.532	13,29
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.50 2014-01-09	EUR	0	0,00	7.001	1,01
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.50 2014-01-10	EUR	0	0,00	8.651	1,24
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 03.45 2014-01-15	EUR	0	0,00	6.000	0,86
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 03.70 2014-01-31	EUR	0	0,00	9.000	1,29
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-04	EUR	0	0,00	6.003	0,86
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-07	EUR	0	0,00	9.004	1,29
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-11	EUR	0	0,00	9.005	1,29
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.04 2014-02-11	EUR	0	0,00	6.003	0,86
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-20	EUR	0	0,00	6.003	0,86
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.05 2014-04-16	EUR	5.001	0,61	5.003	0,72
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.04 2014-02-20	EUR	0	0,00	8.004	1,15
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.00 2014-02-26	EUR	0	0,00	5.000	0,72
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.04 2014-03-05	EUR	0	0,00	10.006	1,44
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.00 2014-03-07	EUR	0	0,00	5.000	0,72
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-03-12	EUR	0	0,00	6.004	0,86
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.77 2014-06-18	EUR	6.001	0,74	6.000	0,86
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.78 2014-07-16	EUR	6.001	0,74	5.999	0,86
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.78 2014-08-22	EUR	5.000	0,61	4.998	0,72
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-04-02	EUR	6.000	0,74	6.001	0,86
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-03-21	EUR	0	0,00	3.502	0,50
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-04-23	EUR	3.501	0,43	3.502	0,50
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-05-07	EUR	6.002	0,74	6.004	0,86
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.80 2014-04-04	EUR	6.000	0,74	6.000	0,86
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.91 2014-06-20	EUR	7.351	0,90	7.351	1,06
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.80 2014-04-14	EUR	6.000	0,74	6.000	0,86
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-10-15	EUR	6.351	0,78	6.351	0,91
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-10-03	EUR	7.251	0,89	7.252	1,04
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.51 2014-06-20	EUR	6.351	0,78	6.350	0,91
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.51 2014-07-18	EUR	7.000	0,86	6.998	1,01
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-06-04	EUR	7.101	0,87	7.100	1,02
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-11-03	EUR	7.302	0,90	7.302	1,05
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-11-12	EUR	7.002	0,86	7.002	1,01
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.90 2015-02-11	EUR	7.002	0,86	7.002	1,01
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.98 2015-05-06	EUR	7.003	0,86	7.003	1,01
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.84 2014-11-21	EUR	8.002	0,98	8.002	1,15
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.15 2014-05-27	EUR	8.003	0,98	8.004	1,15
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.15 2014-05-30	EUR	9.003	1,11	9.005	1,29
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 02.60 2014-03-14	EUR	0	0,00	2.601	0,37
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.55 2014-06-12	EUR	7.000	0,86	7.000	1,01
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.70 2014-07-24	EUR	8.001	0,98	8.001	1,15
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.30 2014-07-31	EUR	6.800	0,84	6.800	0,98

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.05 2015-07-31	EUR	6.002	0,74	6.002	0,86
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 02.40 2014-09-02	EUR	8.005	0,98	8.005	1,15
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.05 2015-09-09	EUR	5.302	0,65	5.301	0,76
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 02.43 2015-09-18	EUR	7.214	0,89	7.210	1,04
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.50 2015-10-02	EUR	6.803	0,84	6.802	0,98
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.50 2015-09-28	EUR	7.703	0,95	7.702	1,11
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.50 2015-10-08	EUR	7.703	0,95	7.702	1,11
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 01.86 2014-11-04	EUR	7.804	0,96	7.802	1,12
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.34 2015-04-17	EUR	6.407	0,79	6.406	0,92
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.35 2015-04-24	EUR	6.407	0,79	6.405	0,92
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.90 2015-10-14	EUR	6.402	0,79	6.401	0,92
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.16 2015-05-12	EUR	4.004	0,49	4.003	0,58
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.70 2015-10-30	EUR	3.201	0,39	3.200	0,46
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.70 2015-11-06	EUR	4.801	0,59	4.800	0,69
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 01.73 2014-11-06	EUR	5.101	0,63	5.099	0,73
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.65 2014-11-17	EUR	6.801	0,84	6.798	0,98
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 01.60 2014-11-20	EUR	6.800	0,84	6.800	0,98
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-11-27	EUR	7.001	0,86	7.000	1,01
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-12-04	EUR	7.001	0,86	7.000	1,01
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-12-11	EUR	7.001	0,86	7.000	1,01
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.50 2014-12-18	EUR	7.000	0,86	7.000	1,01
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-12-23	EUR	10.001	1,23	10.000	1,44
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 01.55 2014-12-22	EUR	10.500	1,29	0	0,00
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.15 2014-12-24	EUR	10.000	1,23	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 01.55 2014-12-29	EUR	10.500	1,29	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 01.54 2015-03-20	EUR	14.979	1,84	0	0,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 01.50 2015-06-26	EUR	15.000	1,84	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 01.85 2015-06-29	EUR	11.504	1,41	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 01.85 2015-07-06	EUR	11.504	1,41	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 01.85 2015-07-13	EUR	11.505	1,41	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 01.65 2015-01-26	EUR	12.001	1,47	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 01.65 2015-02-02	EUR	12.001	1,47	0	0,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 01.50 2015-08-04	EUR	9.000	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2038 BANKIA SA 01.10 2014-06-24	EUR	12.500	1,54	0	0,00
- DEPOSITO 2038 BANKIA SA 01.10 2014-06-27	EUR	12.500	1,54	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 01.65 2015-01-19	EUR	12.001	1,47	0	0,00
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.40 2015-02-16	EUR	9.984	1,23	0	0,00
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.40 2015-02-20	EUR	9.984	1,23	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 01.41 2015-02-27	EUR	8.984	1,10	0	0,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 01.50 2015-08-11	EUR	9.000	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2038 BANKIA SA 01.05 2014-04-30	EUR	5.000	0,61	0	0,00
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2014-01-07	EUR	0	0,00	6.000	0,86
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2014-01-13	EUR	0	0,00	6.001	0,86
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.90 2014-08-28	EUR	8.005	0,98	8.004	1,15
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.90 2014-09-04	EUR	8.005	0,98	8.004	1,15
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.80 2014-09-09	EUR	6.004	0,74	6.003	0,86
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.60 2014-03-27	EUR	0	0,00	7.701	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.23 2014-06-26	EUR	7.702	0,95	7.702	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.49 2014-09-26	EUR	7.704	0,95	7.703	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.52 2014-10-09	EUR	7.705	0,95	7.703	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.73 2015-09-28	EUR	7.715	0,95	7.709	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.74 2015-10-09	EUR	7.715	0,95	7.710	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.63 2015-03-27	EUR	7.698	0,95	7.710	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.54 2015-03-27	EUR	7.697	0,95	7.710	1,11
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.55 2015-04-06	EUR	6.309	0,77	6.308	0,91
- DEPOSITO 3081 C.R.DE CCM S.C.C 01.60 2015-03-04	EUR	8.000	0,98	0	0,00
- DEPOSITO 3081 C.R.DE CCM S.C.C 01.60 2015-03-11	EUR	8.000	0,98	0	0,00
- DEPOSITO 0234 BANCO CAMINOS, S.A. 01.85 2015-03-10	EUR	7.500	0,92	0	0,00
- DEPOSITO 0234 BANCO CAMINOS, S.A. 01.75 2015-03-27	EUR	9.000	1,11	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		633.701	77,89	519.224	74,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		676.413	83,13	611.756	87,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		676.413	83,13	611.756	87,93

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.