

## AHORRO CORPORACION FONDEPOSITO, FI

Nº Registro CNMV: 3389

Informe Semestral del Segundo Semestre 2013

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

**Grupo Gestora:** AHORRO CORPORACION    **Grupo Depositario:**    **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](http://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](mailto: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](mailto: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	2013	2012
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,13	0,00	0,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	5,38	0,33	2,83	0,07

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	40.657.954,23	37.288.379,10	16.535	16.480	EUR	0,00	0,00	60.00 EUR	NO
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL	16.984.580,53	4.770.497,00	189	49	EUR	0,00	0,00	100000.00 EUR	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2012	Diciembre 2011	Diciembre 2010
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO	EUR	490.003	478.129	558.434	672.011
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL	EUR	206.045	13.992		

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2012	Diciembre 2011	Diciembre 2010
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO	EUR	12,0518	11,7878	11,4812	11,2606
AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL	EUR	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
		Período			Acumulada				Período	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
AHORRO CORPOR ACIÓN FONDEP ÓSITO		0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,02	0,03	Patrimonio
AHORRO CORPOR ACIÓN FONDEP ÓSITO INSTITUC IONAL		0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,02	0,03	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 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	2008
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,24	0,50	0,57	0,56	0,60	2,67	1,96	0,42	4,73

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	0,00	24-10-2013	-0,01	20-06-2013	-0,02	18-06-2012
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	05-12-2013	0,02	05-12-2013	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 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	2008
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,05	0,05	0,04	0,06	0,05	0,08	0,07	0,04	0,18
<b>Ibex-35</b>	18,84	14,79	17,29	20,07	22,53	27,88	27,99	29,78	39,78
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,55	2,54	0,92	0,87	1,30	2,21	2,02	1,83	1,41
<b>EURIBOR 3 MESES - CALCULO DIARIO</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,02
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,04	0,04	0,06	0,07	0,08	0,09	0,12	0,05	0,28

(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.

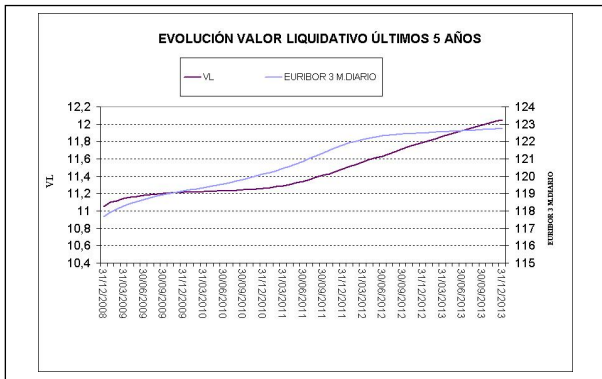
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

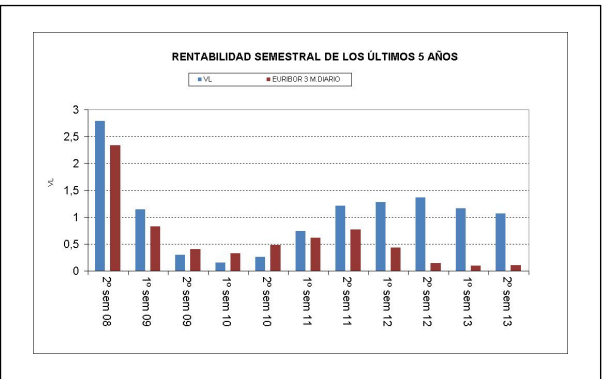
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



**A) Individual AHORRO CORPORACIÓN FONDEPÓSITO INSTITUCIONAL .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2013	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	2,59	0,58	0,66	0,64	0,69				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	24-10-2013				
Rentabilidad máxima (%)	0,02	05-12-2013				

(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 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,05	0,05	0,04	0,06	0,05				
Ibex-35	18,84	14,79	17,29	20,07	22,53				
Letra Tesoro 1 año	1,55	2,54	0,92	0,87	1,30				
EURIBOR 3 MESES - CALCULO DIARIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,04	0,04	0,06	0,07	0,08				

(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.

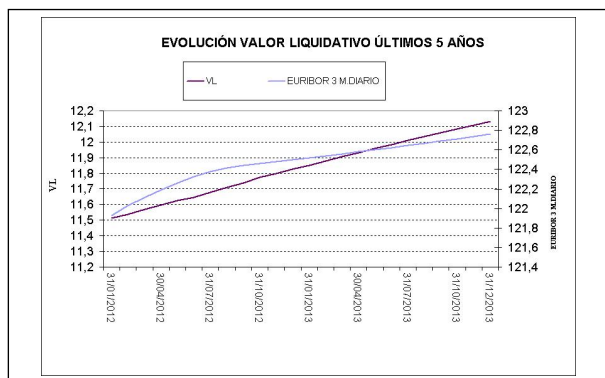
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

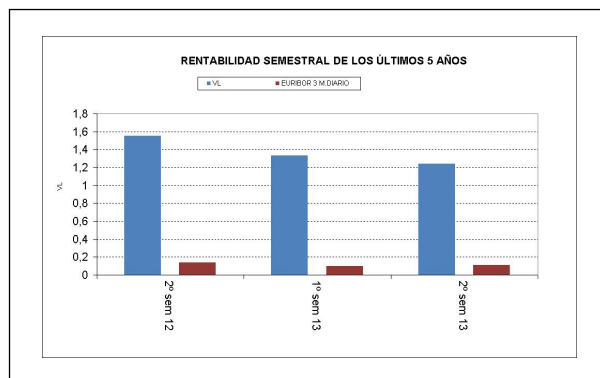
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo			
Monetario	42.043	1.399	0,14
Renta Fija Euro	1.382.501	52.926	0,82
Renta Fija Internacional	11.032	326	0,67
Renta Fija Mixta Euro	24.356	971	-2,11
Renta Fija Mixta Internacional	75	1	0,00
Renta Variable Mixta Euro	78.944	5.439	6,89
Renta Variable Mixta Internacional	42.536	3.254	4,03
Renta Variable Euro	62.842	6.132	8,61
Renta Variable Internacional	28.970	3.772	2,41
IIC de Gestión Pasiva(1)	86.117	4.350	4,35
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.124.845	41.954	1,84
Garantizado de Rendimiento Variable	90.979	5.874	4,90
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	82.508	3.430	1,17
Global	41.526	2.770	4,14
Total fondos	3.099.272	132.598	1,80

\*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	621.186	89,24	475.938	94,84
* Cartera interior	611.756	87,89	469.257	93,51
* Cartera exterior	21	0,00	3	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	9.409	1,35	6.678	1,33
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	69.788	10,03	22.472	4,48
(+/-) RESTO	5.074	0,73	3.402	0,68
TOTAL PATRIMONIO	696.048	100,00 %	501.811	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)	501.811	492.121	492.121	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	31,29	0,71	34,33	999,99
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,09	1,18	2,25	8,43
(+) Rendimientos de gestión	1,38	1,48	2,84	8,71
+ Intereses	1,37	1,60	2,95	0,08
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,01	0,03	99,36
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,01	-0,14	-0,12	-107,35
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	0,01	-0,02	-387,20
± 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	-0,29	-0,30	-0,59	9,79
- Comisión de gestión	-0,26	-0,28	-0,54	9,39
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,03	18,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-15,49
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	21,26
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	8,43
(+) 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)	696.048	501.811	696.048	

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

### 3. Inversiones financieras

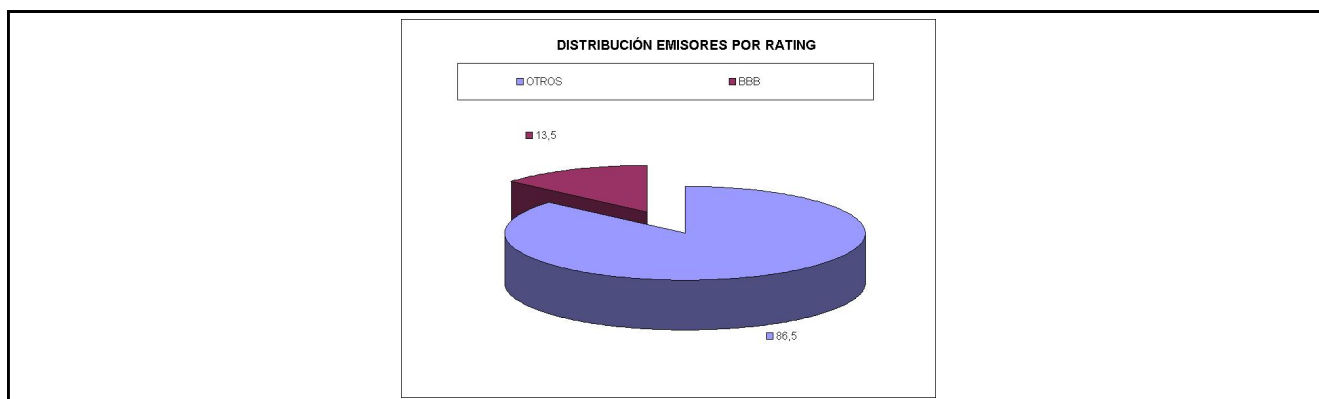
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	67.563	9,70	65.584	13,07
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	24.969	3,59	11.000	2,19
TOTAL RENTA FIJA	92.532	13,29	76.584	15,26
TOTAL DEPÓSITOS	519.224	74,64	392.673	78,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	611.756	87,93	469.257	93,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	611.756	87,93	469.257	93,62

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 FUTURO LIFFE LC EURIBOR-H14	Futuros vendidos	19.422	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-M14	Futuros vendidos	11.202	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-U14	Futuros vendidos	21.167	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-Z14	Futuros vendidos	17.170	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-H15	Futuros vendidos	9.694	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-M15	Futuros vendidos	7.199	Inversión
EU3M FUTURO LIFFE LC EURIBOR-U15	Futuros vendidos	1.240	Inversión
DE0001135291 FUTURO EUX/F.ESCH FGBSH4 EUR 100000 FISICA	Futuros vendidos	9.947	Inversión
Total subyacente renta fija		97040	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>97040</b>	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X

	SI	NO
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

E )Importe compras 11.686.531,10; % s/Patrim 2,55  
 F )Importe compras 560.205.531,10; % s/Patrim 122,47; Importe ventas 537.553.216,47; % s/Patrim 117,52  
 G )Importe gastos 1.304,13; % s/Patrim 0,00  
 H1)Ops. con activos emitidos/avalados/asegurados por entidades consejeras o pertenecientes a su grupo:: Importe compras 1.484.686.531,10; % s/Patrim 324,58  
 H2)Ops. cuya contrapartida ha sido entidad consejera o perteneciente a su grupo:: Importe compras 1.620.400.000,00; % s/Patrim 354,25; Importe ventas 1.470.008.896,37; % s/Patrim 321,38

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

No Aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

El semestre finaliza con la decisión de la FED de iniciar el "tapering", disminuyendo sus compras de activos, tras afianzarse la creación de empleo en EE.UU., producto de un crecimiento económico robusto. Igualmente, en la Eurozona, en el semestre se ha producido una clara mejoría económica, con algunos países periféricos (como España) presentando cifras positivas de crecimiento. Las bolsas de países desarrollados subían fuertemente (27,8% el Ibex 35, 19,5% el Eurostoxx 50, 15,1% el S&P 500, 19,1% el Nikkei japonés) mientras que en los mercados de renta fija destacaba el repunte de las rentabilidades alemana y estadounidense, con los plazos a diez años cerrando en el 1,93% y 3,03% respectivamente. La prima de riesgo española bajaba en 62 p.b., cerrando el año en 222 p.b. El euro capitalizaba la mejora económica de la Eurozona, apreciándose un 6% frente al dólar, hasta 1,37 \$/euro. A pesar del repunte producido

en la curva monetaria en el último tramo del año, las coberturas realizadas han permitido que el fondo consiga mantener la senda de rendimiento recurrente con mínima volatilidad. El Fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados para cobertura de 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 1,89%. El Fondo acumula una rentabilidad en el periodo (clase A y B) 1,07 y 1,24% respectivamente, frente a la de su índice de referencia que es del 0,11%. 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%. A pesar de la continúa bajada en las remuneraciones de los depósitos y pagarés bancarios, seguimos construyendo carteras a niveles muy atractivos de rentabilidad frente a activos comparables, centrándonos en plazos entorno al año.

## 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 02.20 2015-09-04	EUR	5.067	0,73	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>5.067</b>	<b>0,73</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES0513495I0 - PAGARE SAN.CONSUMO 01.07 2014-05-09	EUR	1.967	0,28	1.961	0,39
ES0513495I06 - PAGARE SAN.CONSUMO 01.10 2014-05-30	EUR	7.869	1,13	7.839	1,56
ES05135406Z4 - PAGARE BANESTO BE 00.89 2014-01-30	EUR	5.131	0,74	5.127	1,02
ES05135408M8 - PAGARE BANESTO BE 01.39 2013-08-30	EUR	0	0,00	1.909	0,38
ES05135408N6 - PAGARE BANESTO BE 01.47 2013-10-29	EUR	0	0,00	1.902	0,38
ES05135408K2 - PAGARE BANESTO BE 01.78 2013-12-27	EUR	0	0,00	1.894	0,38
ES05135408L0 - PAGARE BANESTO BE 00.98 2014-02-26	EUR	1.871	0,27	1.884	0,38
ES05135409E3 - PAGARE BANESTO BE 01.31 2014-05-26	EUR	695	0,10	693	0,14
ES05135409M6 - PAGARE BANESTO BE 01.41 2014-06-26	EUR	2.316	0,33	2.306	0,46
ES05135409W5 - PAGARE BANESTO BE 01.52 2014-07-29	EUR	549	0,08	547	0,11
ES0513540B65 - PAGARE BANESTO BE 01.72 2014-09-26	EUR	524	0,08	521	0,10
ES0513540D14 - PAGARE BANESTO BE 01.47 2013-10-31	EUR	0	0,00	1.987	0,40
ES0548873761 - PAGARE B.CIVICA 04.42 2013-07-12	EUR	0	0,00	146	0,03
ES0548873951 - PAGARE B.CIVICA 05.32 2014-01-29	EUR	6	0,00	6	0,00
ES05488730X5 - PAGARE B.CIVICA 05.01 2013-08-02	EUR	0	0,00	70	0,01
ES05488731R5 - PAGARE B.CIVICA 05.10 2013-09-03	EUR	0	0,00	28	0,01
ES0513679WN8 - PAGARE BANKINTER 03.33 2013-09-25	EUR	0	0,00	112	0,02
ES0513679WP3 - PAGARE BANKINTER 00.79 2014-04-16	EUR	14	0,00	14	0,00
ES0568675278 - PAGARE LIBERBANK 02.50 2013-11-22	EUR	0	0,00	491	0,10
ES0568675377 - PAGARE LIBERBANK 01.97 2014-02-21	EUR	5.228	0,75	5.233	1,04
ES0568675484 - PAGARE LIBERBANK 02.13 2014-04-25	EUR	3.964	0,57	3.955	0,79
ES0568675500 - PAGARE LIBERBANK 01.97 2014-06-20	EUR	5.152	0,74	5.138	1,02
ES0568675575 - PAGARE LIBERBANK 01.90 2014-02-07	EUR	4.746	0,68	4.753	0,95
ES0568675583 - PAGARE LIBERBANK 02.04 2014-03-14	EUR	2.368	0,34	2.369	0,47
ES0568675609 - PAGARE LIBERBANK 02.07 2014-03-28	EUR	4.749	0,68	4.744	0,95
ES0568675617 - PAGARE LIBERBANK 02.10 2014-04-11	EUR	4.744	0,68	4.738	0,94
ES0568675625 - PAGARE LIBERBANK 02.44 2014-11-21	EUR	4.872	0,70	4.839	0,96
ES0568675708 - PAGARE LIBERBANK 02.13 2014-08-22	EUR	4.890	0,70	0	0,00
ES0568675757 - PAGARE LIBERBANK 02.05 2014-03-21	EUR	793	0,11	0	0,00
ES0580907063 - PAGARE UNICAJA B. 03.17 2013-09-23	EUR	0	0,00	25	0,00
ES0580907261 - PAGARE UNICAJA B. 03.16 2013-10-28	EUR	0	0,00	29	0,01
ES0580907402 - PAGARE UNICAJA B. 03.16 2013-11-21	EUR	0	0,00	40	0,01
ES0580907436 - PAGARE UNICAJA B. 03.16 2013-11-28	EUR	0	0,00	46	0,01
ES0580907527 - PAGARE UNICAJA B. 03.25 2013-12-16	EUR	0	0,00	29	0,01
ES0580907550 - PAGARE UNICAJA B. 03.15 2013-07-15	EUR	0	0,00	99	0,02
ES0580907568 - PAGARE UNICAJA B. 03.25 2013-12-23	EUR	0	0,00	59	0,01
ES0580907683 - PAGARE UNICAJA B. 03.09 2014-01-14	EUR	48	0,01	49	0,01
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>62.496</b>	<b>8,97</b>	<b>65.584</b>	<b>13,07</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>67.563</b>	<b>9,70</b>	<b>65.584</b>	<b>13,07</b>
ES0001352238 - REPO XUNTA G(RP) 01.04 2013-07-01	EUR	0	0,00	11.000	2,19
ES0001352238 - REPO XUNTA G(RP) 01.54 2014-01-02	EUR	14.000	2,01	0	0,00
ES0L01406203 - REPO LET.TESORO 00.56 2014-01-02	EUR	6.023	0,87	0	0,00
ES00000121H0 - REPO OBLIG.REPO 00.56 2014-01-02	EUR	4.946	0,71	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>24.969</b>	<b>3,59</b>	<b>11.000</b>	<b>2,19</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>92.532</b>	<b>13,29</b>	<b>76.584</b>	<b>15,26</b>
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 04.75 2013-07-17	EUR	0	0,00	3.001	0,60
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 04.75 2013-07-24	EUR	0	0,00	2.001	0,40
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 04.75 2013-07-26	EUR	0	0,00	3.002	0,60
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.50 2013-08-13	EUR	0	0,00	6.004	1,20
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.50 2013-09-11	EUR	0	0,00	6.006	1,20
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.45 2013-08-28	EUR	0	0,00	6.006	1,20
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.45 2013-09-18	EUR	0	0,00	6.007	1,20
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.30 2013-07-10	EUR	0	0,00	5.001	1,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.50 2013-09-25	EUR	0	0,00	3.004	0,60
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.45 2013-07-03	EUR	0	0,00	5.000	1,00
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.45 2013-07-31	EUR	0	0,00	5.002	1,00
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.45 2013-08-07	EUR	0	0,00	1.001	0,20
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2013-10-03	EUR	0	0,00	5.507	1,10
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.50 2013-10-08	EUR	0	0,00	5.007	1,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.50 2013-11-08	EUR	0	0,00	3.004	0,60
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.50 2013-08-30	EUR	0	0,00	4.002	0,80
- DEPOSITO 2080 NCG BANCO S.A. 04.35 2013-08-30	EUR	0	0,00	2.001	0,40
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.45 2013-10-16	EUR	0	0,00	3.003	0,60
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 04.35 2013-11-13	EUR	0	0,00	2.002	0,40
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 04.35 2013-12-11	EUR	0	0,00	5.006	1,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.00 2013-10-23	EUR	0	0,00	2.002	0,40
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.00 2013-12-13	EUR	0	0,00	5.006	1,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 04.00 2013-10-23	EUR	0	0,00	5.003	1,00
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.50 2013-12-13	EUR	0	0,00	5.005	1,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.50 2013-12-18	EUR	0	0,00	3.303	0,66
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.50 2014-01-09	EUR	7.001	1,01	7.009	1,40
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 04.50 2014-01-10	EUR	8.651	1,24	8.662	1,73
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 03.45 2013-11-27	EUR	0	0,00	3.003	0,60
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 03.45 2014-01-15	EUR	6.000	0,86	6.008	1,20
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 03.70 2014-01-31	EUR	9.000	1,29	9.015	1,80
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-04	EUR	6.003	0,86	6.010	1,20
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-07	EUR	9.004	1,29	9.016	1,80
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-11	EUR	9.005	1,29	9.016	1,80
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.04 2014-02-11	EUR	6.003	0,86	6.011	1,20
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.90 2014-02-20	EUR	6.003	0,86	6.010	1,20
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.05 2014-04-16	EUR	5.003	0,72	5.002	1,00
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.04 2014-02-20	EUR	8.004	1,15	8.011	1,60
- DEPOSITO 0046 B.GALLEGO, S.A. 03.25 2013-08-22	EUR	0	0,00	3.001	0,60
- DEPOSITO 0046 B.GALLEGO, S.A. 03.25 2013-11-21	EUR	0	0,00	3.002	0,60
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.00 2014-02-26	EUR	5.000	0,72	5.005	1,00
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 03.04 2014-03-05	EUR	10.006	1,44	10.012	2,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.00 2014-03-07	EUR	5.000	0,72	5.005	1,00
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-03-12	EUR	6.004	0,86	6.006	1,20
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.77 2014-06-18	EUR	6.000	0,86	5.993	1,19
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.78 2014-07-16	EUR	5.999	0,86	5.996	1,19
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 03.78 2014-08-22	EUR	4.998	0,72	4.995	1,00
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-04-02	EUR	6.001	0,86	5.997	1,20
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-03-21	EUR	3.502	0,50	3.504	0,70
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-04-23	EUR	3.502	0,50	3.501	0,70
- DEPOSITO 0061 B. MARCH, S.A. 02.30 2013-11-06	EUR	0	0,00	4.002	0,80
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-05-07	EUR	6.004	0,86	6.003	1,20
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.80 2014-04-04	EUR	6.000	0,86	6.004	1,20
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.91 2014-06-20	EUR	7.351	1,06	7.344	1,46
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.80 2014-04-14	EUR	6.000	0,86	6.006	1,20
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-10-15	EUR	6.351	0,91	6.343	1,26
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.20 2013-07-26	EUR	0	0,00	6.801	1,36
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-10-03	EUR	7.252	1,04	7.243	1,44
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.51 2014-06-20	EUR	6.350	0,91	6.341	1,26
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.51 2014-07-18	EUR	6.998	1,01	6.993	1,39
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.50 2014-06-04	EUR	7.100	1,02	7.091	1,41
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-11-03	EUR	7.302	1,05	7.286	1,45
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.87 2014-11-12	EUR	7.002	1,01	6.983	1,39
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.90 2015-02-11	EUR	7.002	1,01	6.978	1,39
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.98 2015-05-06	EUR	7.003	1,01	6.973	1,39
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.84 2014-11-21	EUR	8.002	1,15	7.978	1,59
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.15 2014-05-27	EUR	8.004	1,15	8.000	1,59
- DEPOSITO 0128 BANKINTER, S.A. 02.15 2014-05-30	EUR	9.005	1,29	9.000	1,79
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 02.60 2014-03-14	EUR	2.601	0,37	2.600	0,52
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.55 2014-06-12	EUR	7.000	1,01	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.70 2014-07-24	EUR	8.001	1,15	0	0,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 02.30 2014-07-31	EUR	6.800	0,98	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.05 2015-07-31	EUR	6.002	0,86	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 02.40 2014-09-02	EUR	8.005	1,15	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.05 2015-09-09	EUR	5.301	0,76	0	0,00
- DEPOSITO 0487 B.MARE NOSTRUM, S.A 02.43 2015-09-18	EUR	7.210	1,04	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.50 2015-10-02	EUR	6.802	0,98	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.50 2015-09-28	EUR	7.702	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 03.50 2015-10-08	EUR	7.702	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 0049 B.S.C.H. 01.86 2014-11-04	EUR	7.802	1,12	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.34 2015-04-17	EUR	6.406	0,92	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.35 2015-04-24	EUR	6.405	0,92	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.90 2015-10-14	EUR	6.401	0,92	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.16 2015-05-12	EUR	4.003	0,58	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.70 2015-10-30	EUR	3.200	0,46	0	0,00
- DEPOSITO 0075 B.POPULAR ESPAÑOL S 02.70 2015-11-06	EUR	4.800	0,69	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 01.73 2014-11-06	EUR	5.099	0,73	0	0,00
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.65 2014-11-17	EUR	6.798	0,98	0	0,00
- DEPOSITO 0081 B.DE SABADELL, S.A. 01.60 2014-11-20	EUR	6.800	0,98	0	0,00
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-11-27	EUR	7.000	1,01	0	0,00
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-12-04	EUR	7.000	1,01	0	0,00
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-12-11	EUR	7.000	1,01	0	0,00
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.50 2014-12-18	EUR	7.000	1,01	0	0,00
- DEPOSITO 0130 B. CAIXA GERAL, S.A 02.80 2014-12-23	EUR	10.000	1,44	0	0,00
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2013-11-08	EUR	0	0,00	3.004	0,60
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2013-11-22	EUR	0	0,00	6.007	1,20
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2014-01-07	EUR	6.000	0,86	6.008	1,20
- DEPOSITO 2086 BANCO GR. CAJA TRES 04.55 2014-01-13	EUR	6.001	0,86	6.010	1,20
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.90 2014-08-28	EUR	8.004	1,15	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.90 2014-09-04	EUR	8.004	1,15	0	0,00
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.80 2014-09-09	EUR	6.003	0,86	0	0,00
- DEPOSITO 2103 UNICAJA BANCO S.A.U 01.60 2014-03-27	EUR	7.701	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.23 2014-06-26	EUR	7.702	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.49 2014-09-26	EUR	7.703	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.52 2014-10-09	EUR	7.703	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.73 2015-09-28	EUR	7.709	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.74 2015-10-09	EUR	7.710	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.63 2015-03-27	EUR	7.710	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.54 2015-03-27	EUR	7.710	1,11	0	0,00
- DEPOSITO 2048 LIBERBANK, S.A 02.55 2015-04-06	EUR	6.308	0,91	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		519.224	74,64	392.673	78,36
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		611.756	87,93	469.257	93,62
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		611.756	87,93	469.257	93,62

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.