

## BANKIA EVOLUCION VAR 3, FI

Nº Registro CNMV: 2704

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2013

**Gestora:** 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A.    **Depositario:** BANKIA, S.A    **Auditor:** DELOITTE, S.L  
**Grupo Gestora:** BANKIA    **Grupo Depositario:** BANKIA    **Rating Depositario:** BB-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es).

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

### Dirección

P. de la Castellana, 189 28046 Madrid

### Correo Electrónico

[fondos@bankia.com](mailto:fondos@bankia.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: 28/02/2003

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: BAJO

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo invertirá más del 50% en otras Instituciones de Inversión Colectiva financieras que sean activo apto armonizadas o no pertenecientes o no al grupo de la Gestora, nacionales o extranjeras, de renta fija pública, renta fija privada, renta variable, emergente, high yield, etc, con independencia del tipo de gestión que realicen. El nivel de volatilidad no superará el 2% anual. El objetivo de rentabilidad a un año no está garantizado y dependerá de las condiciones de mercado de cada momento, en las condiciones actuales el objetivo es superar el euríbor a 3 meses más 50 puntos básicos.

#### 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	0,27	0,46	0,27	2,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	0,03	0,01	0,19

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.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	673.736,62	737.462,15
Nº de Partícipes	4.667	5.035
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	100.00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	83.593	124,0740
2012	90.844	123,1853
2011	170.644	118,8716
2010	230.928	120,0640

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,72	0,72	1,30	0,95	-0,04	3,63			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	26-02-2013	-0,19	26-02-2013		
Rentabilidad máxima (%)	0,19	02-01-2013	0,19	02-01-2013		

(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	2012	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,96	0,96	0,90	1,19	1,59	0,90			
Ibex-35	28,49	28,49	27,88	30,46	30,90	27,88			
Letra Tesoro 1 año	2,45	2,45	2,53	2,72	2,22	2,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,39	1,39	1,39	1,39	1,39	1,39			

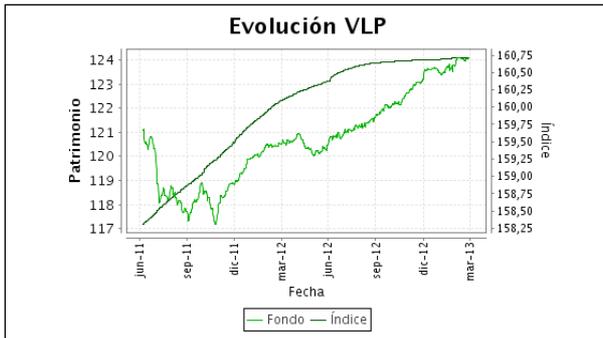
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

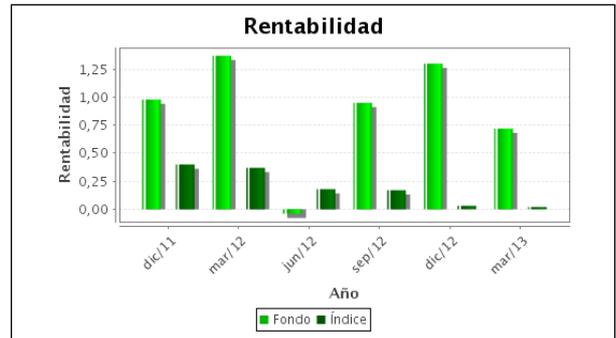
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,22	0,21	0,21	0,20	0,80	0,72	0,69	

(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.

### 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	55.280	2.048	0,46
Renta Fija Euro	1.231.856	41.869	0,89
Renta Fija Internacional	29.375	1.047	0,80
Renta Fija Mixta Euro	112.206	6.566	1,57
Renta Fija Mixta Internacional	18.386	1.328	0,83
Renta Variable Mixta Euro	103.811	6.189	-1,02
Renta Variable Mixta Internacional	10.967	849	2,34
Renta Variable Euro	86.974	7.219	-0,74
Renta Variable Internacional	127.502	12.588	5,52
IIC de Gestión Pasiva(1)	44.215	1.094	2,29
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.619.959	100.193	3,84
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	16.241	322	0,62
Retorno Absoluto	195.246	13.683	1,19
Global	49.491	1.143	0,60
Total fondos	0	0	0,00

\*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	82.101	98,22	81.797	90,04
* Cartera interior	41.726	49,92	37.137	40,88
* Cartera exterior	39.789	47,60	44.057	48,50
* Intereses de la cartera de inversión	586	0,70	604	0,66
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.346	1,61	17.004	18,72
(+/-) RESTO	146	0,17	-7.957	-8,76

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	83.593	100,00 %	90.844	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)	90.844	101.305	90.844	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,04	-12,23	-9,04	-32,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,74	1,29	0,74	-508,57
(+) Rendimientos de gestión	0,87	1,45	0,87	-524,49
+ Intereses	0,39	0,48	0,39	-27,22
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,14	0,23	0,14	-45,83
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	0,15	0,05	-68,44
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,30	0,58	0,30	-52,76
± Otros resultados	-0,01		-0,01	-230,24
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,17	-0,15	-85,27
- Comisión de gestión	-0,12	-0,13	-0,12	-10,58
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-10,58
- Gastos por servicios exteriores	0,00		0,00	-7,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	-7,99
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-49,00
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,02	101,19
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,02	101,19
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	83.593	90.844	83.593	

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	7.883	9,43	7.765	8,56
TOTAL RENTA FIJA	7.883	9,43	7.765	8,56
TOTAL IIC	2.643	3,17	2.622	2,89
TOTAL DEPÓSITOS	31.200	37,34	26.750	29,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	41.726	49,94	37.137	40,90
TOTAL IIC	39.785	47,58	44.075	48,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	39.785	47,58	44.075	48,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	81.511	97,52	81.212	89,42

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
OPC PT. S y P 500 (SPY US) 100	Compra de opciones "put"	4	Inversión
Total subyacente renta variable		4	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		4	
OPC PT. S y P 500 (SPY US) 100	Emisión de opciones "put"	4	Inversión
Total subyacente renta variable		4	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		4	

### 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

Sin hechos relevantes

## 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

D. Compras: 61.650 miles de EUR.Ventas: 61.650 miles de EUR.Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.

G. 0.11% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

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

Sin Advertencias

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

La disminución del grado de aversión al riesgo entre los inversores ha permitido que los principales mercados cierren, en líneas generales, un primer trimestre positivo.

La aceleración de las economías emergentes a fines de 2012 sigue sin tener el suficiente apoyo de los países desarrollados, lo que hace prever que el crecimiento global seguirá por debajo del potencial.

Políticamente, el resultado de las elecciones italianas y las dificultades de los partidos políticos para formar gobierno hace probable la repetición de las elecciones. Chipre ha necesitado un rescate que, aunque no muy abultado monetariamente, sí lo es en relación al tamaño de su economía. Finalmente, destaca EEUU y la incapacidad para activar el mecanismo automático de ajuste fiscal que supondrá un menor crecimiento. Los bancos centrales han mantenido sus estrategias de política monetaria basadas en mantener los tipos de intervención en sus niveles mínimos y en continuar con sus políticas de expansión monetaria.

El buen comportamiento del que disfrutó la deuda periférica en el cuarto trimestre de 2012 tuvo continuidad hasta finales de enero, favorecido por el interés de los inversores por los activos de riesgo en busca de una rentabilidad extra. A partir de entonces, el retorno de las dudas por los distintos acontecimientos registrados en la UEM ha provocado un impasse en la tendencia bajista de las primas de riesgo.

En renta variable, han sobresalido las bolsas de EEUU (con nuevos maximos historicos: 10%-SyP 500) y Japon ( Nikkei supera el 19%). En Europa, el mejor comportamiento ha correspondido al Reino Unido (8,2%). El Ibex que ha registrado dos acusados movimientos de ida y vuelta entre los 7900 y los 8700 puntos, cierra con una perdida del 3% por la incertidumbre en torno a Italia y la debilidad del sector bancario por los temores que surgieron a proposito del diseno del rescate a Chipre.

Tanto el dolar como el yen concluyeron el trimestre lejos de los maximos alcanzados en su cotizacion. El patrimonio del fondo en el periodo decrecio en un 7.98%, el numero de participes en el periodo disminuyo en 370 y la rentabilidad del fondo en el trimestre fue de 0.721%. Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0.152% en el trimestre. La rentabilidad diaria maxima alcanzada en el trimestre fue del 0.191% mientras que la renta minima diaria fue de -0.194%. Los fondos de la misma categoria gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 1.187% en el periodo. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0.008% en el periodo. El fondo obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los indices asociados en 0.70% en el trimestre.

El fondo ha registrado una rentabilidad del 0,71% en el trimestre. Los depositos que mantenemos en cartera han contribuido positivamente a este retorno y han permitido ademas controlar la volatilidad del fondo en el periodo. La posicion en renta fija corporativa, fundamentalmente a traves de fondos, y en menor medida la pequena exposicion a renta variable tambien han generado rentabilidad positiva. A lo largo del trimestre hemos mantenido una exposicion moderada a activos de riesgo, que hemos ido rebajando en el ultimo tramo del periodo, aprovechando para tomar beneficios en aquellas clases de activo en cartera que mejor evolucion habian tenido en el inicio del ano. Nuestra vision sigue siendo positiva para los activos de riesgo de cara al conjunto del ano, asi que permanecemos atentos a correcciones de los mercados para incrementar nuevamente el riesgo de la cartera, aunque siempre buscando un equilibrio que nos permita mantener una volatilidad acorde al perfil del producto. El fondo hace uso de instrumentos derivados con el fin de la consecucion del objetivo. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 49.23% en el periodo. La volatilidad historica del fondo en el trimestre alcanzo el 0.96% en linea con los mercados en los que invierte. La volatilidad historica es un indicador de riesgo que nos da cierta informacion acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una prediccion o un limite de perdida maxima.

Tras un inicio de ano tranquilo y positivo para los activos de riesgo, las ultimas semanas del trimestre han venido marcadas por la vuelta de las tensiones en Europa, derivadas fundamentalmente de la incertidumbre generada por el resultado de las elecciones italianas y el polemico rescate a Chipre. La reaccion de los mercados ante estos hechos ha sido logicamente negativa, pero mucho mas moderada que en anteriores ocasiones en las que se habian producido acontecimientos de este tipo. En USA, los datos macro publicados a lo largo del trimestre han sido en general buenos, pero los proximos meses son clave para confirmar la firmeza de la recuperacion americana. Japon, por su parte, ha sido uno de los grandes protagonistas del periodo, ratificando su claro cambio de sesgo en cuanto a politica monetaria. Las medidas adoptadas estan siendo mas agresivas de lo previsto y por ahora siguen provocando una brusca depreciacion del yen y una fuerte subida de la bolsa, pendientes de ver el impacto que tienen en la economia real.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0324244005 - BONO Mapfre SA 5.125 2015-11-16	EUR	2.293	2,74	2.303	2,54
ES0314958069 - BONO Caixanova 3.125 2015-04-15	EUR	3.239	3,88	3.167	3,49
ES0414950842 - CEDULA Bankia S.A. 4.875 2014-03-31	EUR	2.352	2,81	2.295	2,53
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.883	9,43	7.765	8,56
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		7.883	9,43	7.765	8,56
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		7.883	9,43	7.765	8,56
ES0158211039 - PARTICIPACIONES Bkia Ren Ob CP	EUR	2.070	2,48	2.052	2,26
ES0126522038 - PARTICIPACIONES Bkia RF Dur Act	EUR	573	0,69	570	0,63
<b>TOTAL IIC</b>		2.643	3,17	2.622	2,89
- DEPOSITOS BBVA	EUR	8.300	9,93	8.300	9,14
- DEPOSITOS BBVA	EUR	3.400	4,07	3.400	3,74
- DEPOSITOS Banco Santander	EUR	3.500	4,19	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Sabadell	EUR	5.700	6,82	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Sabadell	EUR	1.300	1,56	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Santander 3 2014-01-31	EUR	9.000	10,77	0	0,00
- DEPOSITOS BBVA	EUR	0	0,00	4.850	5,34
- DEPOSITOS Banco Santander	EUR	0	0,00	6.700	7,38
- DEPOSITOS Banco Santander	EUR	0	0,00	3.500	3,85
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		31.200	37,34	26.750	29,45
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		41.726	49,94	37.137	40,90
LU0113993397 - PARTICIPACIONES HG-Cont.Europea	EUR	852	1,02	783	0,86
LU0358446192 - PARTICIPACIONES JUBS LX MD T-EUR	EUR	2.890	3,46	3.783	4,16
LU0316492775 - PARTICIPACIONES FT Glb Bond Fnd	EUR	1.409	1,69	1.387	1,53
LU0272941112 - PARTICIPACIONES Amundi-Volat Eu	EUR	1.183	1,41	4.879	5,37
LU0263139296 - PARTICIPACIONES Deka-Commoditi	EUR	1.461	1,75	1.518	1,67
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CarmignSecurite	EUR	3.688	4,41	3.693	4,07
LU0252966485 - PARTICIPACIONES BRGF-EuroMarket	EUR	832	1,00	790	0,87
IE00B2Q4XT97 - PARTICIPACIONES BNYEmMktDebtLC	EUR	1.895	2,27	1.897	2,09
LU0189895658 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb HgY	EUR	1.124	1,34	2.194	2,41
LU0211118483 - PARTICIPACIONES AXA IM FIIS- US	EUR	2.051	2,45	2.024	2,23
LU0187079347 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	420	0,50	383	0,42
LU0227789863 - PARTICIPACIONES SISF-GICredDurH	EUR	3.654	4,37	3.686	4,06
LU0414666189 - PARTICIPACIONES BRSF-EuropAbsR	EUR	2.252	2,69	2.230	2,45
LU0432616810 - PARTICIPACIONES Inv-BalanRisk	EUR	3.595	4,30	0	0,00
LU0334857355 - PARTICIPACIONES InvAsiaConsDemF	USD	955	1,14	924	1,02
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MST SrtMat EuBn	EUR	3.186	3,81	4.083	4,49
LU0145657366 - PARTICIPACIONES WS Inv Euro Bnd	EUR	2.974	3,56	3.840	4,23
LU0451950587 - PARTICIPACIONES Hdrrson EurCorBn	EUR	1.271	1,52	1.263	1,39
LU0188438542 - PARTICIPACIONES Sch ISF-AsiEquY	USD	826	0,99	769	0,85
LU0159197010 - PARTICIPACIONES JB- Crt Opportu	EUR	1.859	2,22	1.851	2,04
IE00B2R34Y72 - PARTICIPACIONES PimcoGlbHgYld	EUR	1.408	1,68	1.380	1,52
IE00B1W3WR42 - PARTICIPACIONES GamStar-ChinaEq	USD	0	0,00	718	0,79
<b>TOTAL IIC</b>		39.785	47,58	44.075	48,52
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		39.785	47,58	44.075	48,52
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		81.511	97,52	81.212	89,42

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.