

FONCAIXA FONDTESORO LARGO PLAZO, FI

Nº Registro CNMV: 3099

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2013

Gestora: 1) INVERCAIXA GESTION, S.A., SGIC **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: LA CAIXA **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.laCaixa.es - Inversión y bolsa - Mapa de Fondos.

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 - Inversión y bolsa - Atención al cliente - Correo electrónico

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: 20/01/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo constituido bajo convenios con el Estado y CCAA o cualquier otra institución

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: Medio/Bajo

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte mayoritariamente en activos de renta fija emitidos por el Reino de España

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	2,38	1,31	2,38	4,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,07	0,08	0,07	0,24

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		
PREMIUM	4.450.563,8 5	4.170.875,9 2	1.976	2.028	EUR	0,00	0,00	300000.00 Euros	NO
ESTANDAR	3.191.494,0 1	1.914.482,3 5	1.291	995	EUR	0,00	0,00	300.00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2012	Diciembre 2011	Diciembre 2010
PREMIUM	EUR	33.920	31.039	36.653	41.280
ESTANDAR	EUR	24.194	14.194		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2012	Diciembre 2011	Diciembre 2010
PREMIUM	EUR	7,6215	7,4420	7,1332	6,7193
ESTANDAR	EUR	7,5807	7,4142		

(*)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				
PREMIUM	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
ESTANDAR	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PREMIUM .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	2,41	2,41	3,37	3,34					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,79	04-02-2013				
Rentabilidad máxima (%)	1,00	10-01-2013				

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,79	4,79	4,61	10,56					
Ibex-35	22,17	22,17	17,42	36,51					
Letra Tesoro 1 año	1,58	1,58	1,56	3,52					
90%ML Spanish Government 1-10 years+10%EONIA	5,39	5,39	5,56						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,26	1,26	1,27	1,32					

(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.

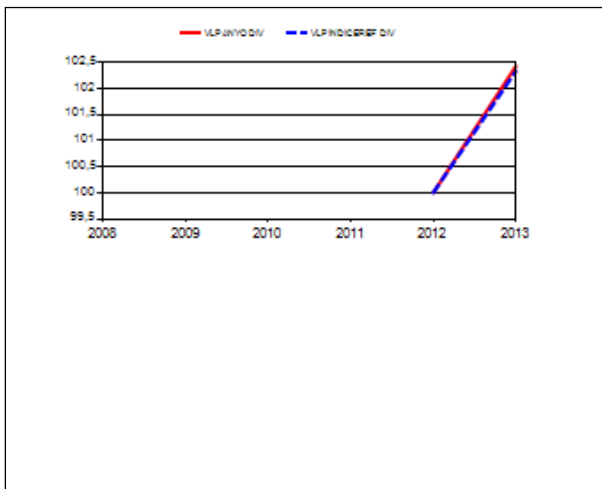
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,13	0,13	0,14	0,13	0,25	0,52			

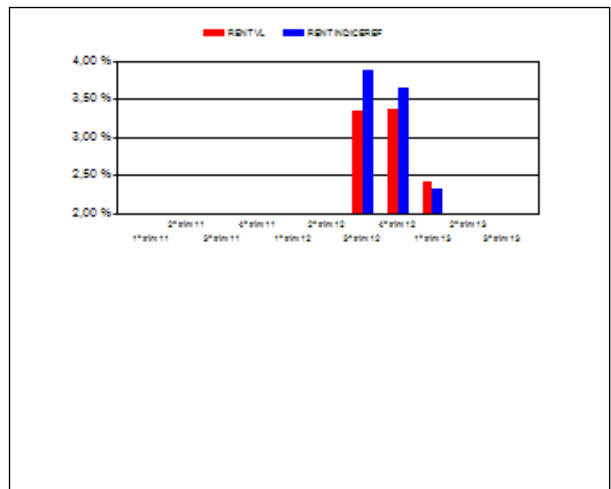
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 01/06/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual ESTANDAR .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	2,25	2,25	3,20	3,17					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,79	04-02-2013				
Rentabilidad máxima (%)	0,99	10-01-2013				

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,80	4,80	4,61	10,56					
Ibex-35	22,17	22,17	17,42	36,51					
Letra Tesoro 1 año	1,58	1,58	1,56	3,52					
90%ML Spanish Government 1-10 years+10%EONIA	5,39	5,39	5,56						
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,31	1,31	1,33	1,37					

(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.

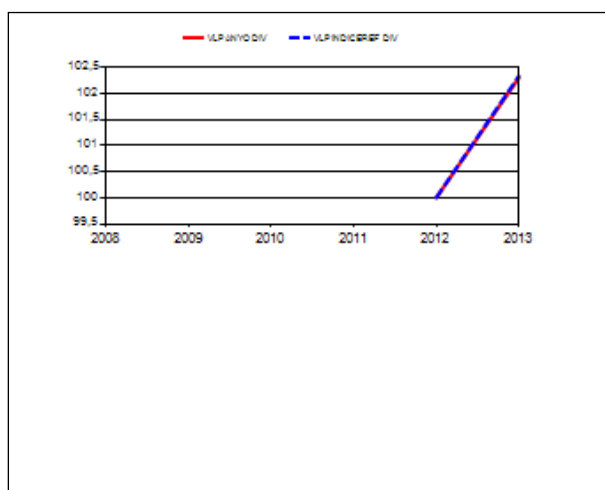
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,29	0,29	0,31	0,29	0,07	0,68			

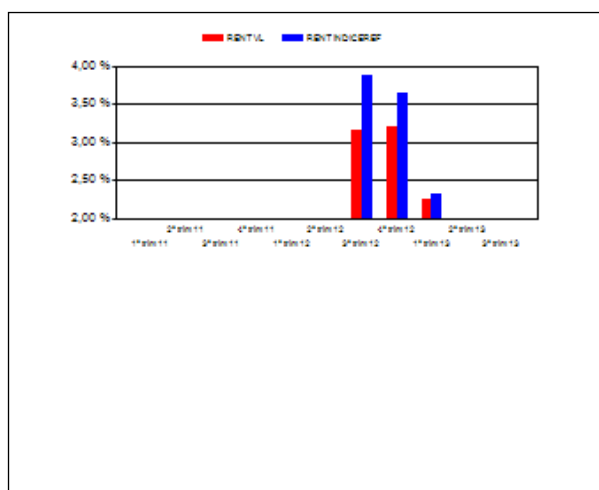
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



El 01/06/2012 se modificó la política de inversión de la sociedad, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad a partir de ese momento. "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	71	1.119	-0,09
Monetario	1.517	41.528	0,46
Renta Fija Euro	1.521	55.318	0,75
Renta Fija Internacional	46	2.441	2,04
Renta Fija Mixta Euro	200	2.295	1,36
Renta Fija Mixta Internacional	397	11.420	2,17
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	386	12.448	4,80
Renta Variable Euro	306	35.991	-0,50
Renta Variable Internacional	757	60.556	7,40
IIC de Gestión Pasiva(1)	467	22.197	0,98
Garantizado de Rendimiento Fijo	8.027	235.621	1,53
Garantizado de Rendimiento Variable	1.124	62.316	1,05

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	35	2.281	1,17
Global	508	7.713	1,78
Total fondos	15.364	553.243	1,64

*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	52.835	90,92	43.315	95,76
* Cartera interior	51.960	89,41	42.395	93,72
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	875	1,51	919	2,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.237	9,01	1.920	4,24
(+/-) RESTO	42	0,07	-1	0,00
TOTAL PATRIMONIO	58.114	100,00 %	45.234	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	45.234	42.639	45.234	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	23,20	2,63	23,20	919,59
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,13	3,27	2,13	-18,11
(+) Rendimientos de gestión	2,34	3,50	2,34	-22,67
+ Intereses	0,85	0,98	0,85	-0,06
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,16	2,35	1,16	-42,78
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,33	0,17	0,33	128,83
± 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	-0,21	-0,23	-0,21	4,56
- Comisión de gestión	-0,17	-0,16	-0,17	19,84
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	15,65
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,01	-64,87
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	30,49
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,04	-0,02	-30,63
(+) 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ 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)	58.114	45.234	58.114	

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	49.961	85,97	42.395	93,73
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.000	3,44		
TOTAL RENTA FIJA	51.961	89,41	42.395	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	51.961	89,41	42.395	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	51.961	89,41	42.395	93,73

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL DERECHOS		0	
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	2.153	Inversión
FUT BUND 10Y	FUTURO FUT BUND 10Y 100000 FISICA	2.144	Cobertura
F SPANISH 10YR	FUTURO F SPANISH 10YR 100000 FISICA	1.588	Cobertura
B BONOS Y O0123	FORWARD B BONOS Y O0123 FISICA	1.038	Inversión
B BONOS Y O0123	FORWARD B BONOS Y O0123 FISICA	2.095	Inversión
B BONOS Y O0123	FORWARD B BONOS Y O0123 FISICA	2.095	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		11113	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		11113	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

f) El importe total de las adquisiciones en el período es 27.273.152,32 €. La media de las operaciones de adquisición del período respecto al patrimonio medio representa un 0,60 %.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Informe de Gestión:

Las políticas monetarias expansivas aplicadas por los países desarrollados, especialmente EEUU y Japón, así como el aumento del riesgo político, derivado del acuerdo para el rescate de Chipre y la inestabilidad en Italia, han sido los factores determinantes en el periodo. La zona euro se mantiene en recesión. Demanda doméstica se mantiene muy débil y con divergencias geográficas. EEUU da signos de mayor solidez, pero el crecimiento es todavía moderado y por debajo de su potencial. Impacto limitado de la subida de impuestos en el consumo, principal catalizador del crecimiento. Se mantiene la tendencia de moderada recuperación en las economías emergentes. La Reserva Federal americana ha confirmado su política monetaria de compra de activos durante 2013 y el Banco de Japón continúa dando pasos para implantar la política monetaria ultra expansiva anunciada. El BCE mantiene el tipo de intervención. Presiones inflacionistas limitadas. En este entorno, la renta fija alemana y americana sigue en zona de mínimos históricos (bono alemán 2 años continúa en -0,02%, 10 años de 1,31% a 1,29%, bono americano 2 años de 0,25% a 0,24%, 10 años de 1,76% a 1,85%). El bono español se ha beneficiado de la relajación de las primas de riesgo y el 2 años ha pasado del 2,99% al 2,44% y la del 10 años del 5,26% al 5,06%. Los mercados de renta variable han recogido el efecto de las políticas monetarias expansivas. Así el S&P500 americano se ha revalorizado 10,03%, mientras que el Nikkei japonés ha subido 19,27%. Por el contrario, el aumento del riesgo político de la zona euro lastra las bolsas europeas. El Eurostoxx 50 ha perdido el 0,45% y el Ibex el 3,03%. Los mercados emergentes globales han perdido el 1,92%.

El patrimonio del Fondo ha aumentado en un 9,28%, en su clase Premium y ha aumentado en un 70,45% en su clase Estandar en el periodo y el número de partícipes ha disminuido en un 2,56% en su clase Premium y ha aumentado en un 29,75% en su clase Estandar.

El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,13% para su clase Premium y 0,29% en su clase Estandar en el periodo.

Por otro lado, la rentabilidad neta del Fondo ha sido del 2,41%, en su clase Premium y 2,25 en su clase Estandar, superior a la media de la gestora, situada en el 1,64%. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un año ha sido de un 1,21%.

El fondo ha batido, excluidos gastos a su índice de referencia.

El fondo ha realizado operaciones con instrumentos derivados complementando las posiciones de renta fija y divisa de contado para gestionar de un modo más eficaz la cartera. El grado medio de apalancamiento en el periodo ha sido del 7,58%.

Durante este periodo, la estrategia del Fondo ha consistido, principalmente, en mantener exposición en renta fija española y aprovechar los primarios y situaciones de stress de mercado. Además, se ha llevado una política de gestión activa de la duración del Fondo. Dentro de la operativa normal del fondo se han realizado operaciones de compra y venta de títulos de renta fija que junto con la evolución de la cartera han generado un resultado positivo en el periodo.

Por último, la volatilidad del Fondo ha sido del 4,79%, en su clase Premium y 4,80 en su clase Estandar, superior al 1,58 la Letra del Tesoro a un año.

Perspectivas para el 2º trimestre 2013:

Los indicadores adelantados apuntan a un crecimiento moderado a nivel mundial, con peor tono para la zona euro cuyas expectativas de estabilización se retrasan a finales del 2013 o incluso al 2014. EEUU da señales de mejoría relativa, así como Japón o las principales zonas emergentes. La falta de un acuerdo sobre el recorte de gasto fiscal en EEUU y la crisis de financiación periférica europea restan visibilidad y seguirán siendo factores determinantes para los mercados financieros junto con la continuidad de las políticas monetarias expansivas. Con estas perspectivas, la estrategia de inversión del fondo tratará de aprovechar todas las oportunidades que surjan en el mercado.



10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012098 - BONOS TESORO PUBLICO 4.75 2014-07-30	EUR	2.144	3,69	1.813	4,01
ES00000120G4 - BONOS TESORO PUBLICO 3.15 2016-01-31	EUR	2.560	4,41	2.134	4,72
ES00000120J8 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2017-01-31	EUR	2.574	4,43	2.174	4,81
ES00000121A5 - BONOS TESORO PUBLICO 4.1 2018-07-30	EUR	1.111	1,91	1.781	3,94
ES00000121H0 - BONOS TESORO PUBLICO 4.25 2014-01-31	EUR			1.527	3,38
ES00000121L2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.6 2019-07-30	EUR	2.276	3,92	1.804	3,99
ES00000121O6 - BONOS TESORO PUBLICO 4.3 2019-10-31	EUR	2.217	3,81	1.765	3,90
ES00000121P3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.3 2014-10-31	EUR	2.718	4,68	2.217	4,90
ES00000122D7 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2020-04-30	EUR	2.332	4,01	2.849	6,30
ES00000122F2 - BONOS TESORO PUBLICO 3 2015-04-30	EUR			2.246	4,97
ES00000122T3 - BONOS TESORO PUBLICO 4.85 2020-10-31	EUR	2.285	3,93	1.191	2,63
ES00000122K0 - BONOS TESORO PUBLICO 3.25 2016-04-30	EUR	2.724	4,69	2.228	4,93
ES00000123B9 - BONOS TESORO PUBLICO 5.5 2021-04-30	EUR	0	0,00	2.309	5,11
ES00000123D5 - BONOS TESORO PUBLICO 3.4 2014-04-30	EUR	1.938	3,34	1.615	3,57
ES00000123J2 - BONOS TESORO PUBLICO 4.25 2016-10-31	EUR	2.772	4,77	2.235	4,94
ES00000123K0 - BONOS TESORO PUBLICO 5.85 2022-01-31	EUR	2.463	4,24	1.879	4,15
ES00000123L8 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2015-07-30	EUR	2.474	4,26	2.145	4,74
ES00000123P9 - BONOS TESORO PUBLICO 3.75 2015-10-31	EUR	1.746	3,00	1.355	2,99
ES00000123Q7 - BONOS TESORO PUBLICO 4.5 2018-01-31	EUR	1.133	1,95	354	0,78
ES00000123T1 - BONOS TESORO PUBLICO 2.75 2015-03-31	EUR	4.702	8,09		
ES00000123U9 - BONOS TESORO PUBLICO 5.4 2023-01-31	EUR	2.765	4,76		
ES0000012783 - BONOS TESORO PUBLICO 5.5 2017-07-30	EUR	2.749	4,73	2.124	4,70
ES0000012916 - BONOS TESORO PUBLICO 4.4 2015-01-31	EUR	1.147	1,97	1.547	3,42
ES0L01406203 - LETRAS TESORO PUBLICO 2014-06-20	EUR	977	1,68		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		47.807	82,27	39.294	86,88
ES0000011850 - STRIP TESORO PUBLICO 2013-01-31	EUR			499	1,10
ES0000012866 - BONOS TESORO PUBLICO 4.2 2013-07-30	EUR	0	0,00	769	1,70
ES00000122R7 - BONOS TESORO PUBLICO 2.5 2013-10-31	EUR	1.010	1,74	1.671	3,69
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.010	1,74	2.939	6,49
ES0302761038 - BONOS FROB 4.4 2013-10-21	EUR	1.019	1,75		
ES0310110012 - BONOS BBVA-3 205 2013-01-21	EUR			140	0,31
ES0310110012 - BONOS BBVA-3 204 2013-04-22	EUR	101	0,17		
ES0337937017 - BONOS FONFT 3 204 2013-06-20	EUR	23	0,04	22	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.144	1,96	162	0,36
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		49.961	85,97	42.395	93,73
ES00000123L8 - REPO TESORO PUBLICO .15200637 2013-04-02	EUR	2.000	3,44		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.000	3,44		
TOTAL RENTA FIJA		51.961	89,41	42.395	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		51.961	89,41	42.395	93,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		51.961	89,41	42.395	93,73

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.