

RENDA 4 MONETARIO, FI

Nº Registro CNMV: 4159

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2012

Gestora: 1) RENTA 4 GESTORA, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** RENTA 4 BANCO, S.A. **Auditor:** Ernst & Young, S.L.

Grupo Gestora: RENTA 4 BANCO **Grupo Depositario:** RENTA 4 BANCO **Rating Depositario:** NA

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.renta4.es.

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

Dirección

Pº de la Habana, 74

Correo Electrónico

gestora@renta4.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 04/09/2009

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Monetario

Perfil de Riesgo: Bajo

Descripción general

Política de inversión: El 100% de la cartera estará invertido en renta fija o en depósitos bancarios, la duración de la cartera será hasta 6 meses. El objetivo del fondo es rentabilizar la inversión asumiendo un nivel mínimo de riesgo de mercado, al estar invertido su patrimonio de forma preferente en activos de renta fija a corto plazo y depósitos.

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	2012	2011
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	26.901,94
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,12	0,24	0,24	0,96

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	14.188.775,61	12.752.451,30
Nº de Partícipes	4.994	3.847
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10 euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	154.759	10,9072
2011	96.297	10,5829
2010	65.052	10,2628
2009	18.355	10,0224

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	0,11	0,00	0,11	0,30	0,00	0,30	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2012	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	2010	2009	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,06	0,97	0,63	1,44	0,66	3,12	2,40	0,22	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-07-2012	-0,09	24-11-2011	-0,09	24-11-2011
Rentabilidad máxima (%)	0,04	10-08-2012	0,08	05-12-2011	0,08	05-12-2011

(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 2012	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	2010	2009	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,28	0,16	0,15	0,41	0,53	0,32	0,03	0,04	
Ibex-35	30,55	36,51	33,28	19,56	30,42	27,99	29,66	25,15	
Letra Tesoro 1 año	2,70	3,50	2,45	1,60	2,75	1,96	1,38	2,19	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,15	0,15	0,16	0,17	0,18	0,18	0,00	0,00	

(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.

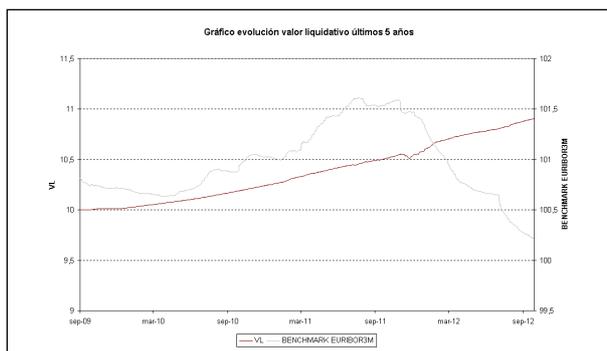
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2012	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,39	0,13	0,13	0,13	0,13	0,50			

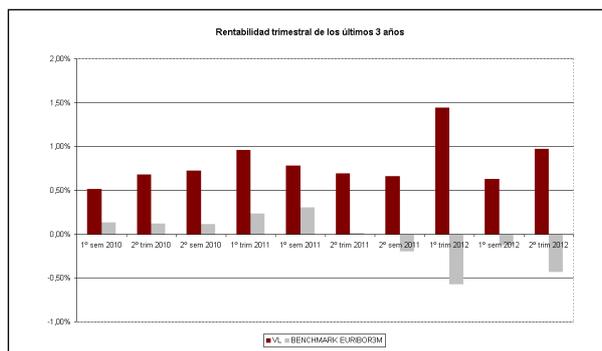
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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	145	4.647	0,97
Renta Fija Euro	208	12.419	1,70
Renta Fija Internacional	5	332	1,90
Renta Fija Mixta Euro	11	1.099	3,27
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro	8	206	4,70
Renta Variable Mixta Internacional			
Renta Variable Euro	29	4.046	7,69
Renta Variable Internacional	37	4.779	2,81
IIC de Gestión Pasiva(1)			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto	164	7.488	3,91
Global	69	1.600	4,54
Total fondos	677	36.616	3,50

*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	151.537	97,92	131.731	95,62
* Cartera interior	149.076	96,33	129.536	94,03
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	2.462	1,59	2.195	1,59
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.257	2,75	5.877	4,27

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	-1.035	-0,67	151	0,11
TOTAL PATRIMONIO	154.759	100,00 %	137.760	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)	137.760	135.828	96.297	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,76	0,78	41,23	1.279,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	
± Rendimientos netos	0,94	0,63	2,86	49,21
(+) Rendimientos de gestión	1,09	0,76	3,27	43,42
+ Intereses	1,00	0,95	2,92	-98,95
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,09	-0,19	0,36	-147,37
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,01	0,01	0,02	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	
± Otros rendimientos	0,00	0,00	-0,03	
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,13	-0,41	7,69
- Comisión de gestión	-0,11	-0,10	-0,30	10,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,08	0,00
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,02	-100,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	154.759	137.760	154.759	

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

3. Inversiones financieras

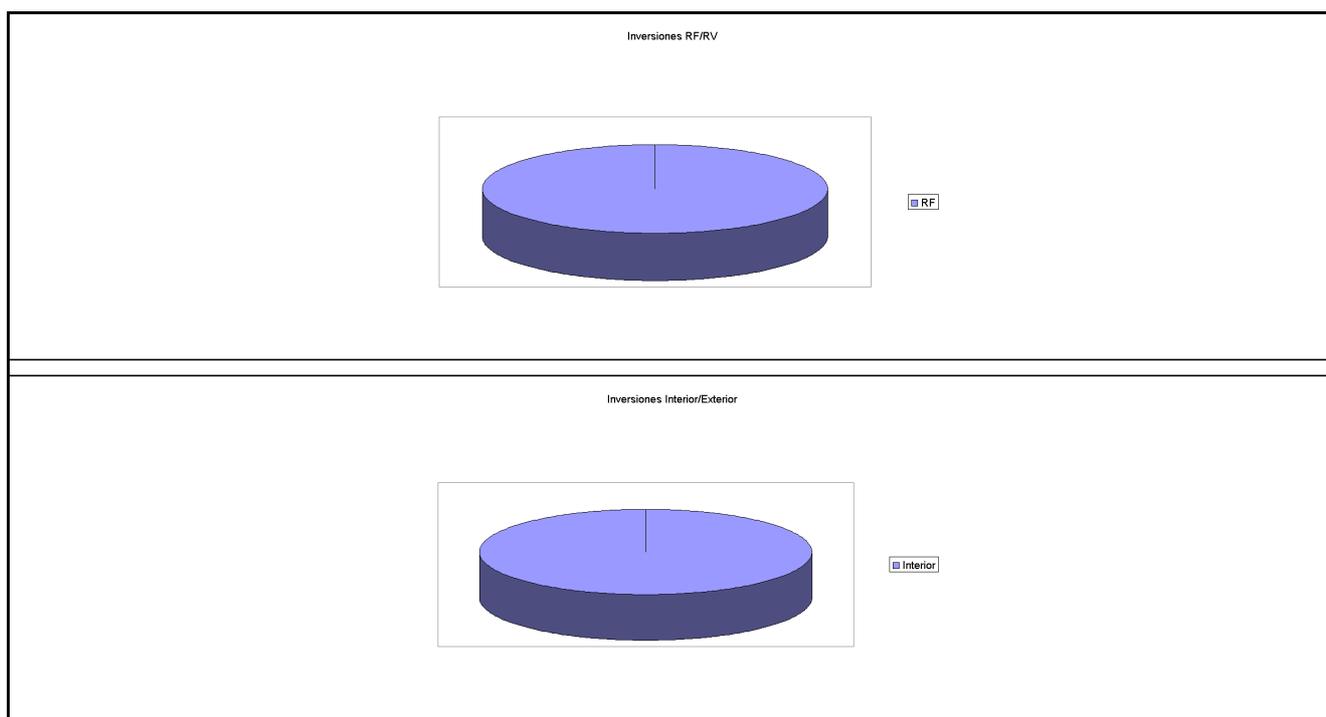
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.276	9,86	12.588	9,13
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	6.715	4,34	2.711	1,97
TOTAL RENTA FIJA	21.991	14,20	15.299	11,10
TOTAL DEPÓSITOS	127.085	82,15	114.237	82,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	149.076	96,35	124.536	90,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	149.076	96,35	124.536	90,45

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
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL DERECHOS		0	
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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 ha habido.

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

Gestora y depositario pertenecen al mismo grupo económico. Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de Divisas y Repos de Deuda Pública, que realiza la Gestora con el Depositario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El tercer trimestre del año se ha caracterizado por una desaceleración acusada de las perspectivas de crecimiento global. El motivo principal viene determinado por la crisis de deuda soberana europea que está causando una nueva recesión del área económica de la zona euro, y que está arrastrando a la economía estadounidense y la de varios países emergentes como China y Brasil.

Cabe destacar la apreciación del euro contra todo pronóstico frente al dólar, la reducción de la prima de riesgo de los países periféricos, con especial relevancia en los tramos más cortos de la curva (de 1 años a 3 años) y la fuerte subida de las materias primas por las mayores perspectivas de inflación para los próximos meses.

Los estímulos monetarios en EEUU, Europa y Japón han provocado una significativa reducción de la prima de riesgo que a su vez ha sido el causante del fuerte rebote de los activos de riesgo. Las rentabilidades de las principales bolsas europeas han sido muy positivas, destacando la fuerte subida del mes de agosto que habitualmente nos solían dar malas noticias, pero que este año debido a la intervención del BCE, ha sido el mejor mes para muchos índices en lo que llevamos de año.

Hay que destacar que la volatilidad del fondo es de un 0.16%, y su patrimonio es cercano a los 154.759.000€. La rentabilidad del 0.97% sitúa al fondo a la par de la rentabilidad media obtenida por fondos de la misma vocación inversora pertenecientes a la gestora, que es de un 0.97%. La rentabilidad en 2012 es de un +3,06% al finalizar el tercer trimestre del año. Por su parte, el índice de referencia, el Euribor a 3 meses lleva una revalorización del 0.53% en lo que va de año. Los gastos soportados por el fondo han sido un 0.13% del patrimonio, tal como se desarrolla a lo largo del informe.

POLÍTICA DE INVERSIONES

La fuerte reducción de dichas primas de riesgo en el mes de septiembre ha permitido que el fondo se revalorice fuertemente a pesar de que el horizonte de inversión de la cartera es de corto plazo.

La política del fondo durante el trimestre ha venido dada por la inversión en depósitos de diferentes entidades españolas. Hemos aprovechado la última parte del trimestre ya que las entidades empezaron a incrementar la remuneración en los depósitos una vez que se derogó la norma por la que las entidades habían de pagar un plus al FGD por ofrecer tipos por encima de lo estipulado, más allá de ello hemos completado la cartera con pagarés con vencimiento a 1 año y algunas referencias de deuda soberana con igual vencimiento.

Por otro lado, como consecuencia de la bajada en los ratings de crédito de España, el Fondo mantiene depósitos de entidades financieras con rating crediticio por debajo del denominado grado de inversión.

Respecto a la inversión en emisores que superan el 10% del patrimonio de la IIC se ha producido puntualmente en varios emisores y se ha corregido dentro de los plazos estipulados por la normativa vigente. Puntualmente supera el límite del 20% del patrimonio de la IIC de los activos 36.a), b), h), j), depósitos y derivados.

El fondo no ha utilizado instrumentos derivados.

PERSPECTIVAS

Para el último trimestre del año prevemos el mantenimiento de una baja volatilidad y mantenimiento de la positiva tendencia de los últimos meses aunque evidentemente con menor verticalidad. Los riesgos de un menor crecimiento global y un recrudecimiento de la crisis de deuda soberana, creemos que serán compensadas por la decisiva actuación de los principales bancos centrales del mundo que apoyarán a través de la liquidez el mantenimiento del crecimiento. En ese sentido, pensamos que un eventual descenso de las primas de riesgo propiciado por las actuaciones políticas y técnicas podría favorecer un buen comportamiento de las divisas asiáticas y repercutir positivamente en el fondo.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012866 - OBLIGACIONES DEL ESTADO 4.20 vto 30/7/2013	EUR	0	0,00	1.002	0,73
ES0000011660 - OBLIGACIONES DEL ESTADO 6.15	EUR	2	0,00	2	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		2	0,00	1.004	0,73
ES0312298088 - AYT CEDULAS CAJA GLOBAL 25/10/2013	EUR	1.923	1,24	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.923	1,24	0	0,00
ES0312298005 - AYT CEDULAS CAJA GLOBAL 14/12/12	EUR	190	0,12	2.059	1,49
ES0413440092 - BANCO ESPAÑOL DE CREDITO 4.5% VTO. 12/07/2013	EUR	101	0,07	100	0,07
ES0214977136 - BANKIA SAU 1.71% VTO. 23/09/13	EUR	0	0,00	1.389	1,01
ES0413770019 - BCO.PASTOR 3,875% 20/09/2013	EUR	397	0,26	0	0,00
ES0314826043 - CAJA DE AHORROS DE ASTURIAS 14/12/2012	EUR	482	0,31	480	0,35
ES0338676002 - FTH HIPOTEBANSA IX A VTO.18/08/29	EUR	0	0,00	291	0,21
ES0513045U54 - PAGARE BANCA MARCH VTO.12/3/13	EUR	967	0,62	965	0,70
ES05135406L4 - PAGARES BANESTO VTO.04/02/2013	EUR	6.301	4,07	6.301	4,57
ES05135408M8 - PAGARES BANESTO VTO.30/8/2013	EUR	4.913	3,17	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		13.351	8,62	11.585	8,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.276	9,86	12.588	9,13
ES0000012916 - REPO OBLIGACIONES DEL ESTADO 04.40	EUR	6.715	4,34	0	0,00
ES00000122D7 - REPO OBLIG. ESTADO 4,00 VTO.30-4-20	EUR	0	0,00	2.711	1,97
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		6.715	4,34	2.711	1,97
TOTAL RENTA FIJA		21.991	14,20	15.299	11,10
- DEP.BANCA MARCH 3.83% VTO.06/08/13	EUR	3.399	2,20	0	0,00
- DEP.BANCA MARCH 3.83% VTO.06/08/2012	EUR	0	0,00	3.283	2,39
- DEP.BANCAJA/BANKIA 4,25% VTO.07/02/13	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.BANCAJA/BANKIA 4,25% VTO.07/02/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.BANCAJA/BANKIA 4,45% VTO.10/01/13	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.BANCAJA/BANKIA 4,45% VTO.10/01/13	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.BANCAJA/BANKIA 4,50% VTO.01/02/13	EUR	0	0,00	2.500	1,81
- DEP.BANCAJA/BANKIA 4,50% VTO.01/02/13	EUR	2.500	1,62	0	0,00
- DEP.BANESTO 3.90% VTO.10/9/2013	EUR	5.000	3,23	0	0,00
- DEP.BBVA 3.25% VTO.21/02/13	EUR	0	0,00	5.973	4,34
- DEP.BBVA 3.25% VTO.21/02/13	EUR	700	0,45	0	0,00
- DEP.BBVA 3.25% VTO.21/02/13	EUR	5.272	3,41	0	0,00
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.10/02/13	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.10/02/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.20/01/13	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.20/01/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.25/01/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.25/01/13	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.30/01/13	EUR	1.544	1,00	0	0,00
- DEP.BCO.MADRID 3.75% VTO.30/01/13	EUR	0	0,00	1.544	1,12
- DEP.BCO.PASTOR 3,70% VTO.14/02/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.BCO.PASTOR 3,70% VTO.14/02/13	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.BCO.PASTOR 3,70% VTO.15/02/13	EUR	3.000	1,94	0	0,00
- DEP.BCO.PASTOR 3,70% VTO.15/02/13	EUR	0	0,00	3.000	2,18
- DEP.BCO.PASTOR 3,70% VTO.17/02/13	EUR	3.000	1,94	0	0,00
- DEP.BCO.PASTOR 3,70% VTO.17/02/13	EUR	0	0,00	3.000	2,18
- DEP.BCO.PASTOR 4,75% VTO.29/06/13	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.BCO.PASTOR 4,75% VTO.29/06/13	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.BCO.SABADELL 4,40% V.18/07/2013	EUR	5.152	3,33	0	0,00
- DEP.BCO.SABADELL 4,40% V.9/7/2013	EUR	3.000	1,94	0	0,00
- DEP.BCO.SABADELL 4,45% VTO.22/08/2013	EUR	4.000	2,58	0	0,00
- DEP.BCO.SABADELL 4,45% V.20/07/2013	EUR	4.000	2,58	0	0,00
- DEP.BCO.SABADELL 4,45% V.21/07/2013	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.B.SABADELL 3.75% VTO.18/07/12	EUR	0	0,00	5.000	3,63
- DEP.B.SABADELL 3.75% VTO.21/07/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAIXA PENEDES/MARENOSTRUM 4,30% VTO.04/04/13	EUR	0	0,00	700	0,51
- DEP.CAIXA PENEDES/MARENOSTRUM 4,30% VTO.04/04/13	EUR	700	0,45	0	0,00
- DEP.CAIXA PENEDES/MARENOSTRUM 4,60% VTO.21/12/12	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAIXA PENEDES/MARENOSTRUM 4,60% VTO.21/12/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAIXA PENEDES/MARENOSTRUM 4,60% VTO.28/12/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAIXA PENEDES/MARENOSTRUM 4,60% VTO.28/12/12	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAIXASABADELL/UNNIM 4,20% VTO.08/03/13	EUR	0	0,00	5.000	3,63
- DEP.CAIXASABADELL/UNNIM 4,20% VTO.08/03/13	EUR	5.000	3,23	0	0,00
- DEP.CAIXASABADELL/UNNIM 4,25% VTO.28/02/13	EUR	5.000	3,23	0	0,00
- DEP.CAIXASABADELL/UNNIM 4,25% VTO.28/02/13	EUR	0	0,00	5.000	3,63
- DEP.CAIXATERRASA/UNNIM 4% VTO.03/04/13	EUR	4.000	2,58	0	0,00
- DEP.CAIXATERRASA/UNNIM 4% VTO.03/04/13	EUR	0	0,00	4.000	2,90
- DEP.CAIXATERRASA/UNNIM 4% VTO.23/03/13	EUR	0	0,00	6.000	4,36
- DEP.CAIXATERRASA/UNNIM 4% VTO.23/03/13	EUR	6.000	3,88	0	0,00
- DEP.CAJA GRANADA/MARENOSTRUM 4,00% VTO.26/04/13	EUR	5.000	3,23	0	0,00
- DEP.CAJA GRANADA/MARENOSTRUM 4,00% VTO.26/04/13	EUR	0	0,00	5.000	3,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
- DEP.CAJA GRANADA/MARENOSTRUM 4,00% VTO.31/01/13	EUR	0	0,00	10.000	7,26
- DEP.CAJA RIOJA/BANKIA 3,90% VTO.12/04/13	EUR	527	0,34	0	0,00
- DEP.CAJA RIOJA/BANKIA 3,90% VTO.12/04/13	EUR	0	0,00	527	0,38
- DEP.CAJA RIOJA/BANKIA 4,25% VTO.03/02/13	EUR	0	0,00	824	0,60
- DEP.CAJA RIOJA/BANKIA 4,25% VTO.03/02/13	EUR	824	0,53	0	0,00
- DEP.CAJA RIOJA/BANKIA 4,45% VTO.13/01/13	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAJA RIOJA/BANKIA 4,45% VTO.13/01/13	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAJACANARIAS 3,89% VTO.19/10/12	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 3,90% VTO.19/10/12	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 3,90% VTO.19/10/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 3,90% VTO.21/10/12	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 3,90% VTO.21/10/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,45% VTO.02/01/13	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,45% VTO.02/01/13	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,45% VTO.15/12/12	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,45% VTO.15/12/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,50% VTO.08/02/13	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,50% VTO.08/02/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,50% VTO.15/02/13	EUR	0	0,00	4.000	2,90
- DEP.CAJAMADRID/BANKIA 4,50% VTO.27/03/13	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.CAJANAV-BANCA CIVICA 4% VTO.15/11/12	EUR	0	0,00	2.936	2,13
- DEP.CAJANAV-BANCA CIVICA 4% VTO.15/11/12	EUR	2.936	1,90	0	0,00
- DEP.CAJANAV-BANCA CIVICA 4% VTO.8/11/12	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.CAJANAV-BANCA CIVICA 4% VTO.8/11/12	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.IBERCAJA 4,00% VTO.30/08/2013	EUR	6.000	3,88	0	0,00
- DEP.IBERCAJA 4,00% VTO.4/9/2013	EUR	3.500	2,26	0	0,00
- DEP.POPULAR 3,75% VTO.16/7/2012	EUR	0	0,00	514	0,37
- DEP.POPULAR 3,75% VTO.23/8/2012	EUR	0	0,00	1.500	1,09
- DEP.POPULAR 3,75% VTO.31/8/2012	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.POPULAR 4% VTO.23/9/2012	EUR	0	0,00	2.491	1,81
- DEP.POPULAR 4% VTO.26/12/2012	EUR	0	0,00	498	0,36
- DEP.POPULAR 4% VTO.26/12/2012	EUR	498	0,32	0	0,00
- DEP.POPULAR 4% VTO.29/12/2012	EUR	0	0,00	498	0,36
- DEP.POPULAR 4% VTO.29/12/2012	EUR	498	0,32	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,00% VTO.28/5/2013	EUR	0	0,00	1.800	1,31
- DEP.POPULAR 4,00% VTO.28/5/2013	EUR	1.800	1,16	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.16/07/2013	EUR	531	0,34	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.21/06/2013	EUR	1.084	0,70	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.21/06/2013	EUR	0	0,00	1.084	0,79
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.23/08/2013	EUR	1.545	1,00	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.27/07/2013	EUR	7.982	5,16	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.29/06/2013	EUR	0	0,00	1.064	0,77
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.29/06/2013	EUR	1.064	0,69	0	0,00
- DEP.POPULAR 4,75% VTO.31/08/2013	EUR	1.029	0,66	0	0,00
- DEP.SA NOSTRA/MARENOSTRUM 4,00% VTO.05/03/13	EUR	3.000	1,94	0	0,00
- DEP.SA NOSTRA/MARENOSTRUM 4,00% VTO.05/03/13	EUR	0	0,00	3.000	2,18
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.03/10/2012	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.03/10/2012	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.06/10/2012	EUR	0	0,00	2.000	1,45
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.06/10/2012	EUR	2.000	1,29	0	0,00
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.13/10/2012	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.13/10/2012	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.20/10/2012	EUR	0	0,00	1.000	0,73
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.20/10/2012	EUR	1.000	0,65	0	0,00
- DEP.UNICAJA 3,95% VTO.28/09/2012	EUR	0	0,00	500	0,36
TOTAL DEPÓSITOS		127.085	82,15	114.237	82,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		149.076	96,35	124.536	90,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		149.076	96,35	124.536	90,45

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.