

BANKIA EVOLUCION PRUDENTE, FI

Nº Registro CNMV: 2704

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2013

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

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

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: 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 NO GARANTIZADO, a un año 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	0,08	0,00	0,08	2,20
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	0,01	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	1.105.708,03	1.132.435,71
Nº de Partícipes	9.522	9.577
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	137.518	124,3710
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	0,18	0,00	0,18	0,44	0,00	0,44	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	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	0,96	0,85	-0,61	0,72	1,30	3,63			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,18	27-08-2013	-0,66	20-06-2013		
Rentabilidad máxima (%)	0,22	04-07-2013	0,29	26-06-2013		

(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	1,48	1,48	1,47	0,96	0,90	0,90			
Ibex-35	19,45	19,45	25,25	28,49	27,88	27,88			
Letra Tesoro 1 año	1,18	1,18	2,18	2,45	2,53	2,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,39	1,39	1,39	1,39	1,39	1,39			

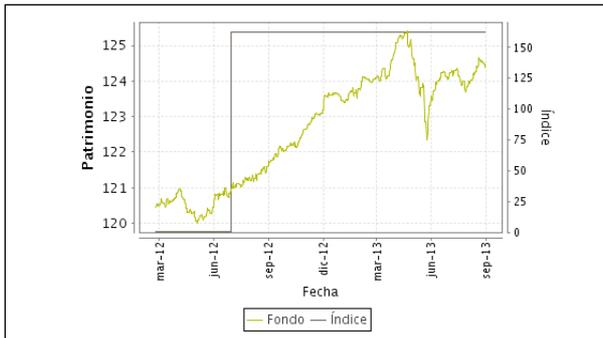
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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.

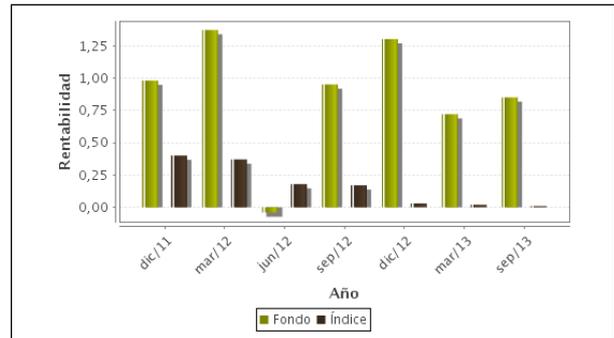
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,28	0,22	0,22	0,21	0,80	0,72	0,69	

(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	50.057	1.840	0,22
Renta Fija Euro	1.535.584	48.330	0,63
Renta Fija Internacional	26.691	1.022	-1,65
Renta Fija Mixta Euro	108.620	6.192	4,24
Renta Fija Mixta Internacional	16.521	1.165	0,92
Renta Variable Mixta Euro	99.679	5.698	10,32
Renta Variable Mixta Internacional	9.696	702	2,17
Renta Variable Euro	83.684	6.813	20,38
Renta Variable Internacional	113.468	11.403	2,97
IIC de Gestión Pasiva(1)	204.811	8.131	3,07
Garantizado de Rendimiento Fijo	3.697.379	143.352	2,53
Garantizado de Rendimiento Variable	939.495	60.271	2,98
De Garantía Parcial	7.334	173	5,72
Retorno Absoluto	171.151	11.933	0,88
Global	42.729	595	11,37
Total fondos	7.106.900	307.622	2,53

*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	128.529	93,46	133.467	95,57
* Cartera interior	67.769	49,28	66.288	47,47
* Cartera exterior	60.066	43,68	65.981	47,25
* Intereses de la cartera de inversión	694	0,50	1.198	0,86
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.562	6,23	5.081	3,64
(+/-) RESTO	427	0,31	1.105	0,79

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
TOTAL PATRIMONIO	137.518	100,00 %	139.654	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)	139.654	83.593	90.844	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,41	60,44	42,90	-105,83
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	0,85	-0,65	1,12	-634,72
(+) Rendimientos de gestión	1,00	-0,54	1,53	-746,00
+ Intereses	0,31	0,39	1,07	14,46
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	0,03	0,19	94,73
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	-300,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,13	-0,06	-0,18	221,20
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,81	-0,91	0,49	-230,44
± Otros resultados	-0,03	0,01	-0,04	-545,95
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,13	-0,52	108,03
- Comisión de gestión	-0,18	-0,12	-0,44	108,79
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	49,06
- Gastos por servicios exteriores	0,00		-0,01	-16,39
- Otros gastos de gestión corriente	0,00		0,00	75,73
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,01	0,00	-109,16
(+) Ingresos	0,06	0,02	0,11	3,25
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,04	3,25
+ Otros ingresos	0,05		0,07	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	137.518	139.654	137.518	

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

3. Inversiones financieras

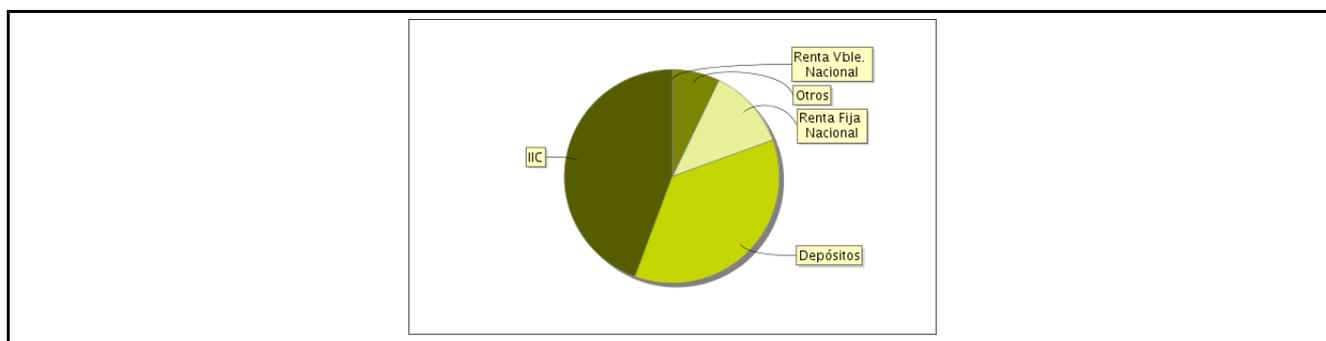
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.668	4,12	5.610	4,02
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	11.200	8,14	3.000	2,15
TOTAL RENTA FIJA	16.868	12,26	8.610	6,17
TOTAL RV COTIZADA	120	0,09	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	120	0,09	0	0,00
TOTAL IIC	1.081	0,79	1.679	1,20
TOTAL DEPÓSITOS	49.700	36,15	56.000	40,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	67.769	49,29	66.288	47,48
TOTAL IIC	60.016	43,64	65.981	47,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	60.016	43,64	65.981	47,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	127.785	92,93	132.270	94,72

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 EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "put"	4	Inversión
Total subyacente renta variable		4	
TOTAL DERECHOS		4	
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Emisión de opciones "put"	3	Inversión
Total subyacente renta variable		3	
TOTAL OBLIGACIONES		3	

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	

	SI	NO
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

19 de julio de 2013 - Modificación de elementos esenciales del folleto

La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de BANKIA, S.A, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de BANKIA EVOLUCION VAR 3, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2704), al objeto de elevar la comisión de gestión.

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: 672.020 miles de EUR. Ventas: 663.822 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. 0.15% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de comercialización, depositaria e intermediación.

El fondo ha realizado operaciones de adquisición de acciones de Mapfre cuya contrapartida ha sido Bankia.

Compra: 120.227,74

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

A lo largo del trimestre se ha producido una mejora de los datos económicos que, unida a una disminución de los riesgos (inestabilidad política en Italia, conflicto armado en Siria, giro en la política de la Fed, etc.), permite vislumbrar un horizonte más despejado hasta finales de año. La economía estadounidense sigue con un ritmo de crecimiento razonablemente dinámico, en la UEM se confirma la salida de la recesión (en España se espera crecimiento en el 3T) y los mercados emergentes se han estabilizado.

En los mercados de deuda pública, la preocupación ante la decisión de la Fed en septiembre unida a una mejora del sentimiento hacia los países desarrollados favorecieron que se mantuviera una tendencia alcista en las tiras de los bonos de EEUU y Alemania. La moderación del discurso de la Fed permitió una relajación a finales de septiembre, aunque la tendencia a medio y largo plazo de las tiras sigue siendo alcista. Mejor comportamiento registraron los bonos periféricos de la UEM, en concreto el español, favorecido por las menores tensiones en la zona y por un aumento en la confianza. Ello provocó que la prima de riesgo cayera hasta mínimos de julio de 2011.

La renta variable tuvo un comportamiento muy positivo; un buen número de índices logró nuevos máximos, anuales en su mayoría, aunque también históricos, como ocurrió con el SyP 500 o el Dax Xetra alemán. La relajación de los temores en relación a la actuación de la Fed volvió a impulsar las compras en bolsa. En este movimiento alcista destacó positivamente el Ibex 35, con una ganancia del 18% trimestral que eleva su balance anual por encima del 14%. También hay que referirse al tropiezo y posterior recuperación de las plazas emergentes, cuyo balance final es de una ganancia del 5%.

En el mercado de divisas, lo más relevante fue la tónica de debilidad del dólar prácticamente generalizada, todo lo contrario de lo sucedido en el caso del euro.

El patrimonio del fondo en el periodo decreció en un 1.53%, el número de participantes en el periodo disminuyó en 55 y la rentabilidad del fondo en el trimestre fue de 0.851%. Los gastos totales soportados por el fondo fueron de 0.203% en el trimestre. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el trimestre fue del 0.219% mientras que la renta mínima diaria fue de -0.178%. Los fondos de la misma categoría gestionados por Bankia Fondos S.G.I.I.C. S.A. tuvieron una rentabilidad media ponderada del 0.758% en el periodo. La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del 0.009% en el periodo. El fondo obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de los índices asociados en 0.84% en el trimestre. Hemos continuado tratando de maximizar el binomio rentabilidad-riesgo. Redujimos parte de nuestra exposición en Emergentes, tanto en renta variable como en deuda, debido a que la volatilidad que aportaban (no solo en los índices sino también las divisas locales) no estaba suficientemente premiada. Incrementamos el peso en Europa principalmente. Hemos realizado coberturas en renta variable a través de put-spread sobre el Eurostoxx 50, que han contribuido a reducir la volatilidad del fondo. En ningún momento hemos superado los límites de riesgo establecidos por folleto. En el periodo de referencia hemos realizado compras en fondos como PT. PIONEER FUNDS - EUROLAND EQUITY- HEUA (PIOEUAH LX) para Europa y ventas en Asia a través del fondo PT. SCHRODER ISF- ASIAN EQUITY YIELD- CA (SCHAEYC LX) entre otras operaciones. El fondo hace uso de instrumentos derivados con el fin de la consecución del objetivo. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 45.39% en el periodo. La volatilidad histórica del fondo en el trimestre alcanzó el 1.48% en línea con los mercados en los que invierte. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción o un límite de pérdida máxima. Europa parece que vuelve a recuperar la senda de la tranquilidad. Las elecciones alemanas han demostrado que sus ciudadanos siguen apostando por una Europa fuerte y cohesionada. Grecia sigue necesitando la ayuda internacional para mantener sus finanzas a flote pero ya no se duda de su permanencia dentro de la Zona Euro. Portugal empieza a dar tímidas pruebas de crecimiento aunque hayan sido en periodos cortos. Italia experimenta una tranquilidad política por la que nadie apostaba tras retirar su ordago Berlusconi y dejar a Letta gobernar. Y España vuelve a estar en el punto de mira de los inversores internacionales al considerar que el castigo que se le había infligido ya ha sido excesivo. Sin embargo, seguimos viendo síntomas de inestabilidad en determinados mercados. En Estados Unidos las diferencias políticas entre Republicanos y Demócratas están empujando unos buenos datos macroeconómicos. El gobierno de Cameron en el Reino Unido se ha empeñado en mantener su consulta sobre su permanencia en la Unión Europea. Los mercados emergentes empiezan a demostrar que no todo vale, y que para invertir en ellos hay que ser muy selectivos para evitar depreciaciones excesivas de sus divisas o espirales inflacionistas que provoquen subidas importantes de tipos de interés frenando el crecimiento. En este contexto, parece que las noticias positivas superan a las negativas, pero sin olvidarnos de que la probabilidad de un solo evento no esperado puede dar lugar a un nuevo deterioro de expectativas.

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	2.325	1,69	2.302	1,65
ES0314958069 - BONO Caixanova 3.125 2015-04-15	EUR	3.343	2,43	3.308	2,37
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.668	4,12	5.610	4,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.668	4,12	5.610	4,02
ES00000122X5 - BONO Reino de Espana 3.25 2016-04-30	EUR	11.200	8,14	0	0,00
ES00000122R7 - BONO Reino de Espana 2.5 2013-10-31	EUR	0	0,00	3.000	2,15
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		11.200	8,14	3.000	2,15
TOTAL RENTA FIJA		16.868	12,26	8.610	6,17
ES0124244E34 - ACCIONES Mapfre SA	EUR	120	0,09	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		120	0,09	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		120	0,09	0	0,00
ES0158211039 - PARTICIPACIONES Bkia Ren Ob CP	EUR	1.081	0,79	1.076	0,77
ES0126522038 - PARTICIPACIONES Bkia RF Dur Act	EUR	0	0,00	603	0,43
TOTAL IIC		1.081	0,79	1.679	1,20
- DEPOSITOS B.Popular 2.7 2014-07-14	EUR	14.000	10,18	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Santander 2.45 2014-04-08	EUR	3.500	2,55	3.500	2,51
- DEPOSITOS Banco Sabadell 3.4 2014-01-29	EUR	13.700	9,96	13.700	9,81
- DEPOSITOS Banco Sabadell 3.4 2014-01-29	EUR	1.300	0,95	1.300	0,93
- DEPOSITOS Banco Santander 3 2014-01-31	EUR	17.200	12,51	17.200	12,32
- DEPOSITOS BBVA 3.94 2013-07-03	EUR	0	0,00	15.300	10,96
- DEPOSITOS BBVA 3.94 2013-07-04	EUR	0	0,00	5.000	3,58
TOTAL DEPÓSITOS		49.700	36,15	56.000	40,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		67.769	49,29	66.288	47,48
LU0113993397 - PARTICIPACIONES HJG-Cont.Europea	EUR	2.312	1,68	2.146	1,54
US4642868222 - PARTICIPACIONES Ish MexCapped	USD	312	0,23	0	0,00
LU0316492775 - PARTICIPACIONES FT Glb Bond Fnd	EUR	1.323	0,96	1.312	0,94
LU0329233133 - PARTICIPACIONES P.F-Euroland Eq	EUR	205	0,15	0	0,00
FR0010149120 - PARTICIPACIONES CarmignSecurite	EUR	4.408	3,21	4.373	3,13
LU0252966485 - PARTICIPACIONES BRGF-EuroMarket	EUR	2.363	1,72	2.142	1,53
IE00B2Q4XT97 - PARTICIPACIONES BNYEmMktDebtLC	EUR	987	0,72	990	0,71
LU0189895658 - PARTICIPACIONES Sch ISF-Glb HqY	EUR	1.981	1,44	1.927	1,38
LU0211118483 - PARTICIPACIONES AXA IM FIIS- US	EUR	2.225	1,62	2.176	1,56
LU0187079347 - PARTICIPACIONES RGC ConsTreEq	EUR	1.234	0,90	1.139	0,82
LU0414666189 - PARTICIPACIONES BRSF-EuropAbsR	EUR	4.374	3,18	4.389	3,14
LU0289470972 - PARTICIPACIONES JPMIF-IncomeOp	EUR	2.668	1,94	2.657	1,90
LU0334857355 - PARTICIPACIONES InvAsiaConsDemF	USD	750	0,55	1.483	1,06
LU0515764628 - PARTICIPACIONES Thmdle AmAlpha	EUR	4.310	3,13	4.211	3,02
LU0145657366 - PARTICIPACIONES WS Inv Euro Bnd	EUR	3.017	2,19	2.982	2,14
LU0451950587 - PARTICIPACIONES Hdron EurCorBn	EUR	2.645	1,92	2.597	1,86
LU0490769915 - PARTICIPACIONES Gartmore uk abs	EUR	4.523	3,29	4.310	3,09
LU0188438542 - PARTICIPACIONES Sch ISF-AsiEquY	USD	832	0,60	1.676	1,20
LU0159197010 - PARTICIPACIONES JB- Crt Opportu	EUR	3.871	2,81	3.819	2,73
IE00B2R34Y72 - PARTICIPACIONES PimcoGlbHqYld	EUR	1.703	1,24	1.666	1,19
LU0346388704 - PARTICIPACIONES FF-GlbFinServcs	EUR	989	0,72	982	0,70
FR0010760694 - PARTICIPACIONES Dexia L/S Credi	EUR	4.272	3,11	4.251	3,04
LU0564970050 - PARTICIPACIONES JB-EmgMrkInfl	USD	457	0,33	956	0,68
IE00B3TH3V40 - PARTICIPACIONES Mellon-AbsRet	EUR	3.325	2,42	3.339	2,39
LU055027738 - PARTICIPACIONES ING Rta US Crdt	USD	2.001	1,45	2.056	1,47
LU0515769932 - PARTICIPACIONES ThLux-EnhComPrf	EUR	2.135	1,55	2.088	1,50
LU0353648032 - PARTICIPACIONES FF- EuropDvdn	EUR	794	0,58	756	0,54
LU0360491038 - PARTICIPACIONES MSIF DivAlpha+	EUR	0	0,00	736	0,53
LU0432616810 - PARTICIPACIONES Inv-BalanRisk	EUR	0	0,00	4.182	2,99
LU0572586674 - PARTICIPACIONES Alken AbsRetEur	EUR	0	0,00	641	0,46
TOTAL IIC		60.016	43,64	65.981	47,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		60.016	43,64	65.981	47,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		127.785	92,93	132.270	94,72

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.