

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

15 de Julio de 2011

Índice de Contenidos

Datos Cartera

Información General
Índices de Referencia
Rentabilidades Índices Mundiales
Distribución de Activos
Distribución Geográfica
Distribución por Divisas
Cartera de Renta Fija por Duración
Rentabilidad de los Fondos

Datos Cartera

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Información General

Datos Cartera

Datos Generales

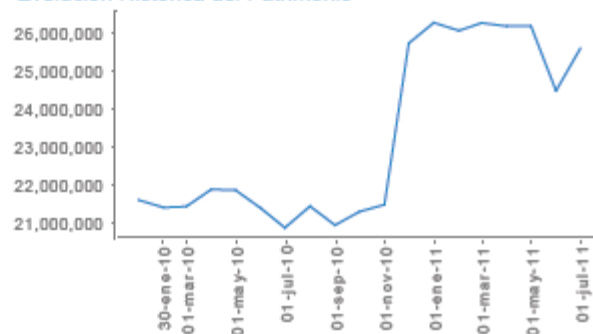
	15-jul-11	30-jun-11	31-dic-10
Patrimonio	25.300.601,91	25.589.060,47	25.524.352,33
Rentabilidad Mes	-0,66%	-1,03%	2,23%
Rentabilidad Año en Curso	0,43%	1,10%	8,11%
Rentabilidad 12 meses	6,39%	8,52%	8,11%

Histórico (24 de Noviembre de 2008)

	2010	2009	2008	2007
Patrimonio	25.524.352,33	21.610.631,36	17.332.384,55	16.945.224,41
Rentabilidad Anual	8,11%	11,63%	-15,24%	-1,06%
Rent. Acum. desde Inicio	23,40%			
T.A.E. desde Inicio	8,30%			

Gráfico

Evolución Histórica del Patrimonio



Datos Estadísticos de la Cartera

Últimos 12 meses

Volatilidad	4,57%
-------------	-------

Índices de Referencia

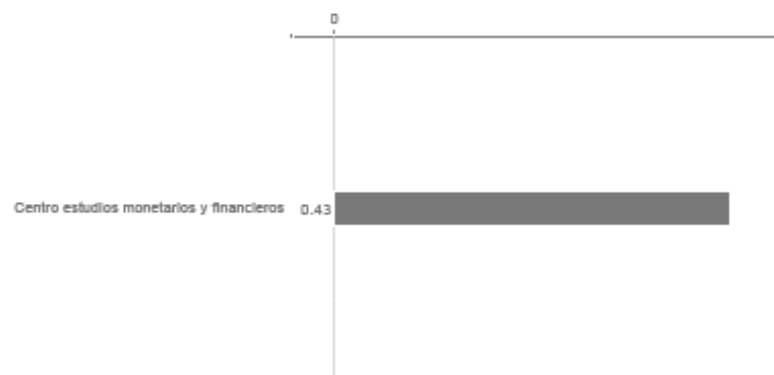
Datos Cartera

Cartera vs Índice de Referencia

Fecha	Patrimonio	Rentab. Acum.	Ind. Ref.	Dif.
31/12/10	25.524.352,33	0,00	0,00	0,00
31/01/11	26.056.763,59	0,20	0,00	0,20
28/02/11	26.280.181,61	1,44	0,00	1,44
31/03/11	26.174.341,13	1,19	0,00	1,19
30/04/11	26.180.082,95	2,47	0,00	2,47
31/05/11	25.978.477,86	2,15	0,00	2,15
30/06/11	25.589.080,47	1,10	0,00	1,10
15/07/11	25.300.601,91	0,43	0,00	0,43

Evolución de los índices

Rentabilidad Año en Curso



Cartera vs Índice de Referencia

Rentabilidades Mensuales Año en Curso



Nota. Índice de referencia:

Rentabilidades Índices Mundiales

Datos Cartera

Rentabilidad Acumulada

		1 mes	Año en Curso	1 año	3 años	5 años
Renta Fija	Citigroup EurBIG 3-5 Y	-0,13%	0,52%	0,33%	18,60%	24,44%
	Citigroup WGBI All Maturities EUR	1,49%	-1,01%	-1,24%	31,40%	28,43%
Renta Variable	IBEX 35	-4,52%	-3,80%	-8,65%	-14,95%	-15,62%
	MSCI E.M.Free (EUR)	1,73%	-8,84%	7,59%	26,32%	40,70%
	MSCI E.M.Free (USD)	0,89%	-1,37%	18,65%	11,75%	57,14%
	MSCI Euro	-1,78%	-3,41%	1,63%	-12,22%	-20,47%
	MSCI Pan Euro	0,01%	-3,17%	4,52%	-2,56%	-16,22%
	MSCI USA (EUR)	5,17%	-0,93%	9,56%	22,76%	-3,15%
	MSCI USA (USD)	4,09%	4,88%	20,82%	8,61%	8,16%
	MSCI World (EUR)	3,33%	-3,10%	6,98%	12,11%	-7,76%
	MSCI World (USD)	2,27%	2,59%	17,97%	-0,82%	3,02%
	NIKKEI (EUR)	7,51%	-5,37%	4,04%	16,96%	-11,89%
	NIKKEI en JPY	4,18%	-2,48%	2,99%	-21,80%	-32,81%
	S&P	5,08%	-1,15%	8,85%	22,45%	-4,67%
	S&P (USD)	4,01%	4,65%	20,03%	8,33%	6,47%
Commodities	Hedge Fund Reseach US Global Hedge Fund	0,20%	-2,03%	3,89%	-7,67%	0,18%
	Indice CRB Commodities (USD)	2,17%	4,06%	31,07%	-23,10%	-3,05%
	EUR/GBP	-0,25%	1,95%	5,01%	10,30%	27,64%
	EUR/JPY	-3,09%	3,06%	-1,01%	-33,14%	-23,74%
	EUR/USD	-1,02%	5,87%	10,27%	-11,53%	11,68%

Fecha: 15/07/2011 (La valoración de los índices corresponde a la del cierre del día 15/07/2011. En caso de no existir ésta, se toma la última disponible.)

Distribución de Activos

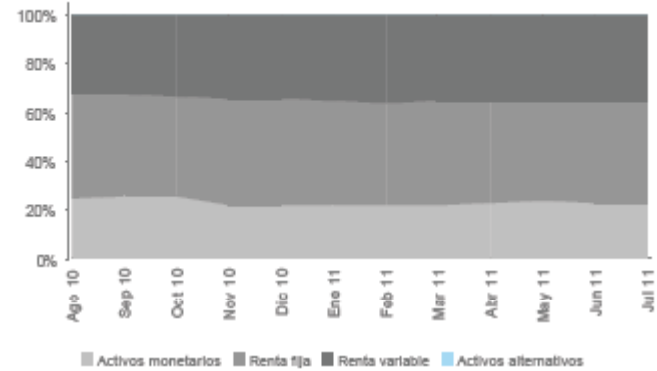
Datos Cartera

Distribución de Activos

	15-julio-11		30-junio-11	
	Contado	Derivados	Contado	Derivados
Activos monetarios	22,89%	0,00%	22,98%	0,00%
Euro	22,85%	0,00%	22,81%	0,00%
No Euro	-0,06%	0,00%	0,37%	0,00%
Renta fija	41,37%	0,00%	41,30%	0,00%
Euro	41,37%	0,00%	41,30%	0,00%
No Euro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renta variable	35,74%	0,00%	35,72%	0,00%
Euro	29,53%	0,00%	29,80%	0,00%
No Euro	6,21%	0,00%	6,03%	0,00%
Activos Alternativos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Euro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
No Euro	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%

Gráfico histórico

Distribución de Activos



Evolución de la Renta Variable de los últimos 12 meses (incluyendo Contado + Derivados)

Ago 10	Sep 10	Oct 10	Nov 10	Dic 10	Ene 11	Feb 11	Mar 11	Abr 11	May 11	Jun 11	Jul 11
32,90	33,05	33,53	34,27	34,91	35,81	35,94	35,78	35,27	35,88	35,72	35,74

Distribución Geográfica

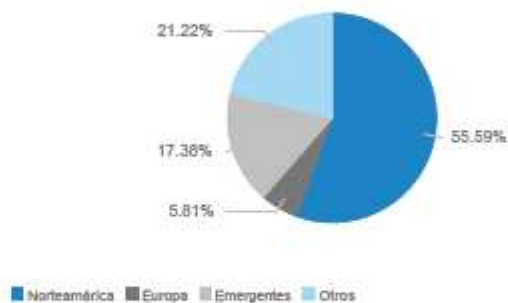
Datos Cartera

Distribución Geográfica de la Renta Variable

	Efectivo	%s/Total RV	%s/Total
Norteamérica	5.052.214,42	55,59%	19,87%
Oceanía	0,00	0,00%	0,00%
Europa	527.904,98	5,81%	2,08%
Japón	0,00	0,00%	0,00%
Emergentes	1.580.079,70	17,38%	6,21%
Otros	1.928.766,12	21,22%	7,59%

Total RV	9.088.965,22	100,00%	35,75%
-----------------	---------------------	----------------	---------------

Distribución Geográfica de la Renta Variable

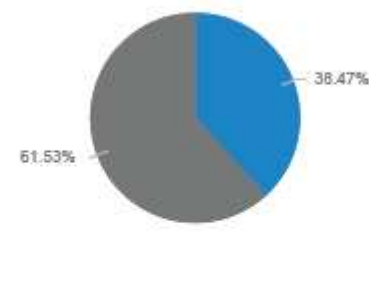


Distribución Geográfica de la Renta Fija

	Efectivo	%s/Total RF	%s/Total
Euro	4.046.281,16	38,47%	15,91%
No Euro	0,00	0,00%	0,00%
Emergentes	0,00	0,00%	0,00%
Otros	6.473.019,29	61,53%	25,46%

Total RF	10.519.280,45	100,00%	41,37%
-----------------	----------------------	----------------	---------------

Distribución Geográfica de la Renta Fija



Distribución por Divisas

Datos Cartera

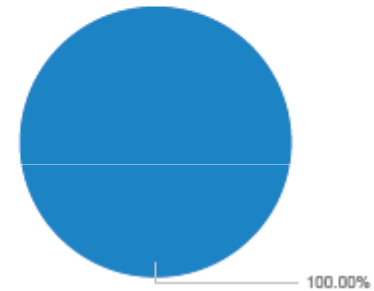
Distribución de la Cartera por Divisas (Incluye Forward)

	15-jul-11	30-jun-11	Dif.
Dólar Americano	-10,30%	-10,85%	0,55%

Total No Euro	-10,30%	-10,85%	0,55%
Total Euro	110,30%	110,85%	-0,55%

Gráfico

Distribución de la Cartera de Divisas



■ Total Euro

Cartera de Renta Fija por Duración

Datos Cartera

Distribución de la Cartera de Renta Fija por duración

	15-jul-11		30-jun-11		Dif.
	Dur.	%	Dur.	%	
Menos de 6 meses	0,01	100,00%	0,01	100,00%	0,00%
6 meses a 1 año	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
1 a 3 años	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
3 a 5 años	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Más de 5 años	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Total contado + derivados	0,01	100,00%	0,00	0,00%	100,00%
Total cartera de fondos	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00%
Total	0,01	100,00%	0,01	100,00%	0,00%
Duración (años)	0,01		0,01		0,00
TIR (%)	4,87		5,27		-0,40

Rentabilidad de los Fondos

Datos Cartera

Fondos de Renta Fija

Nombre del Fondo	% cartera	Area	Rentabilidad Acumulada				Rentab. Media Anual		
			1 mes	Año en curso	3 Años	5 Años	1 Año	3 Años	5 Años
CITIGROUP HY MARKET LOCAL CURRENCY		EUR	1,87%	-0,06%	62,01%	37,05%	3,38%	17,45%	6,51%
BGF GLOBAL HIGH YIELD BOND "A2" (EUR)	4,03%	HIGH YIELD	0,81%	4,83%	23,82%	27,66%	13,38%	7,38%	5,00%
CITIGROUP EUROBIG 1 TO 3 YEARS		EUR	-0,16%	0,48%	13,00%	20,06%	0,89%	4,16%	3,72%
BGF EURO BOND "A2"	5,58%	EURO	-0,24%	0,44%	19,45%	22,34%	0,00%	6,10%	4,12%
CARTESIO Y	6,94%	EURO	-1,66%	-2,56%	8,95%	13,28%	2,92%	2,90%	2,52%
PIMCO TOTAL RETURN BOND "E" (EUR HDG)	5,19%	EURO	0,17%	3,11%	24,77%	40,68%	4,44%	7,66%	7,06%
PIMCO UNCONSTRAINED BOND "E" (EUR HDG)	5,18%	EURO	-0,09%	0,54%	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%
SCHRODER ISF EURO CORPORATE BOND "C"	9,93%	EURO	-0,41%	2,26%	27,41%	26,19%	4,31%	8,41%	4,76%
EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND UNDERLYING		EUR	0,00%	0,00%	/	/	0,00%	/	/
JPM GLOBAL CONVERTIBLES "A" (EUR)	8,80%	CONVERTIBLES	-0,16%	0,25%	8,35%	8,73%	7,49%	2,71%	1,69%

Rentabilidad de los Fondos

Datos Cartera

Fondos Mixtos

Nombre del Fondo	% cartera	Area	Rentabilidad Acumulada			Rentab. Media Anual			
			1 mes	Año en curso	3 Años	5 Años	1 Año	3 Años	5 Años
50% MSDUWI INDEX - 50% SBEB35 INDEX		EUR	2,78%	-2,55%	13,07%	-3,89%	5,89%	4,18%	-0,79%
BGF GLOBAL ALLOCATION "A2" (EUR HDG)	3,87%		1,41%	3,03%	6,35%	22,56%	13,52%	2,07%	4,15%
CARMIGNAC PATRIMOINE "A"	1,64%		2,41%	-2,50%	26,54%	39,28%	0,38%	8,16%	6,85%

Rentabilidad de los Fondos

Datos Cartera

Fondos de Renta Variable

Nombre del Fondo	% cartera	Area	Rentabilidad Acumulada				Rentab. Media Anual		
			1 mes	Año en curso	3 Años	5 Años	1 Año	3 Años	5 Años
DJ STOXX 600		EUR	-0,39%	-3,23%	0,15%	-14,36%	5,51%	0,05%	-3,05%
BESTINVER INTERNACIONAL FI	2,11%	EUROPA	-0,90%	2,76%	66,98%	33,63%	19,17%	18,64%	5,97%
BGF EUROPEAN "A2"	9,29%	EUROPA	-0,12%	-1,03%	19,93%	0,00%	9,92%	6,24%	0,00%
IBEX 35		EUR	-4,52%	-3,80%	-14,95%	-15,62%	-6,65%	-5,26%	-3,34%
BESTINVER BOLSA FI	2,08%	ESPAÑA	-4,22%	-0,51%	14,30%	16,63%	9,05%	4,55%	3,13%
MSCI E.M.FREE		USD	0,69%	-1,37%	11,75%	57,14%	18,65%	3,77%	9,46%
		EUR	1,73%	-6,84%	26,32%	40,70%	7,59%	8,10%	7,07%
FIDELITY EMERGING MARKETS "A"	6,21%	EMERGENTES	3,18%	-5,74%	15,93%	0,00%	11,18%	5,05%	0,00%
S&P		USD	4,01%	4,65%	8,33%	6,47%	20,03%	2,70%	1,26%
		EUR	5,08%	-1,15%	22,45%	-4,67%	8,85%	6,99%	-0,95%
ALLIANZ RCM US EQUITY "AT" (EUR)	5,69%	NORTEAMERICA	1,78%	-4,05%	0,00%	0,00%	7,30%	0,00%	0,00%
FRANKLIN MUTUAL BEACON "A" (EUR)	4,88%	NORTEAMERICA	0,97%	-2,61%	22,70%	-10,37%	4,03%	7,06%	-2,17%

Advertencias Legales

El presente documento ha sido elaborado por Caixabank, S.A., la Caixa (en adelante, la Caixa) con carácter meramente informativo, sin la pretensión por parte de ésta de prestar asesoramiento financiero personalizado de ningún tipo. El objeto de este documento es ofrecerle información adicional y complementaria sobre la composición y evolución de su Cartera de Acciones, a la que la entidad encargada de la gestión discrecional de la misma, Invercaixa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., le remite con la periodicidad y en la forma establecida por la normativa vigente. Por tanto, la Caixa no asume ninguna responsabilidad por cualquier pérdida que pudiera derivarse de la utilización de este documento o de la información contenida en el mismo por parte de sus destinatarios.

El contenido de este documento se basa en información proporcionada por Invercaixa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., y/o eventualmente por otras terceras entidades que ofrecen servicios de información financiera. la Caixa no ha procedido a verificar la exactitud de la información obtenida por las fuentes citadas.

El presente documento recoge datos de rentabilidades y de rendimientos históricos para una mejor comprensión de la evolución de su Cartera de Acciones, sin pretender avalar resultados presentes ni ofrecer ninguna garantía con respecto a dichos resultados en el futuro y sin que éstos puedan constituir ninguna orientación fiable acerca de resultados futuros, pues el funcionamiento y resultados finales de ésta podrían diferir sustancialmente de los escenarios descritos en el presente documento.

Las cifras recogidas en este documento están expresadas en euros. No obstante, si alguna cifra estuviera expresada en divisa distinta, el inversor deberá tener en cuenta posibles incrementos o disminuciones de los rendimientos de sus inversiones en función de las fluctuaciones monetarias que se pudieran producir.

La información contenida en este documento se basa en resultados brutos, por lo que deberá tenerse en cuenta el efecto que sobre éstos pueden ejercer las comisiones, honorarios u otras cargas.

Toda la información que se contiene en este documento se encuentra referida a la fecha de publicación que figura en el mismo, por lo que éste puede no reflejar acontecimientos ocurridos con posterioridad a dicha fecha, pudiendo quedar sujeto a posibles cambios. la Caixa no asume compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

Si usted desea información adicional sobre su Cartera de Acciones puede solicitar dicha información en cualquiera de los centros de la Caixa Banca Privada.