

Ibercaja Din

Número de Registro CNMV: 3640
 Fecha de registro: 12 de septiembre de 1988
 Gestora: Ibercaja Gestión, S.G.I.I.C., S.A.
 Grupo Gestora: Grupo Ibercaja
 Depositario: Cecabank, S.A.
 Grupo Depositario: CECA
 Rating Depositario: Ba3 (Moody's)
 Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, el folleto simplificado y el completo, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, pueden solicitarse gratuitamente en Ibercaja Gestión o en cualquier oficina de Ibercaja, o mediante correo electrónico en participes.ibercajagestion@ibercaja.net, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medio telemáticos en www.ibercaja.es/fondos/revista.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes relacionadas con las IIC gestionadas en Paseo de la Constitución 4, 3.ª planta, de Zaragoza (50008), teléfono 976 23 94 84 y en el e-mail participes.ibercajagestion@ibercaja.net.

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

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría: **Vocación inversora:** Renta Fija Euro
Perfil de riesgo: 3 (en una escala del 1 al 7)

Descripción general: Política de inversión: Fondo de renta fija corto plazo que invierte en valores de emisores públicos y privados de la Unión Europea y países del entorno OCDE que presenten una calificación crediticia como mínimo mediana o la correspondiente al Reino de España si ésta fuera inferior, y hasta un máximo de un 25% en activos con baja calificación crediticia o hasta tres escalones inferior a la del Reino de España. La duración media de la cartera es inferior a 9 meses. El objetivo es obtener una rentabilidad acorde a los tipos de interés a corto plazo.

Operativa en instrumentos derivados: El fondo utiliza instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión.

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: Euro.

2. Datos económicos

2.1. Datos generales

| | Datos a 30/9/2013 | Datos a 30/6/2013 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Nº. de participaciones | 534.957,26 | 527.025,96 |
| Nº. de participes | 40.519 | 40.322 |
| Inversión mínima (euros) | 300 | |

| Fecha | Patrimonio a fin de período (miles de euros) | Valor liquidativo fin de período |
|---------------------|--|----------------------------------|
| 3.er trimestre 2013 | 983.865 | 1.839,1472 |
| 2012 | 800.404 | 1.806,1393 |
| 2011 | 842.165 | 1.744,9205 |
| 2010 | 945.219 | 1.727,4482 |

| | 3.º trimestre 2013 | 2.º trimestre 2013 | 2013 | 2012 |
|--|--------------------|--------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,36 | 0,36 | 1,26 | 2,12 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,50 | 0,60 | 0,61 | 0,89 |

Comisiones aplicadas en el periodo, sobre patrimonio medio

| Comisión de gestión | | | | | | | Base de cálculo | Sistema de imputación |
|-------------------------|------------------|-------|------------------|------------------|-------|------------|-----------------|-----------------------|
| % efectivamente cobrado | | | | | | | | |
| 3.er trimestre 2013 | | | Acumulado 2013 | | | Patrimonio | - | |
| sobre patrimonio | sobre resultados | Total | sobre patrimonio | sobre resultados | Total | | | |
| 0,25 | - | 0,25 | 0,75 | - | 0,75 | | | |

| Comisión de depositario | | | Base de cálculo |
|-------------------------|----------------|------------|-----------------|
| % efectivamente cobrado | | | |
| 3.er trimestre 2013 | Acumulado 2013 | Patrimonio | |
| 0,04 | 0,11 | | |

2.2. Comportamiento

A. Individual

Rentabilidad (% sin anualizar)

| | Acumulado 2013 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------|------|------|------|
| | | 3.º trimestre 2013 | 2.º trimestre 2013 | 1.º trimestre 2013 | 4.º trimestre 2012 | 2012 | 2011 | 2010 | 2008 |
| Rentabilidad IIC | 1,83 | 0,54 | 0,30 | 0,97 | 1,08 | 3,51 | 1,01 | 0,12 | 0,98 |

| Rentabilidades extremas ¹ | 3.º trimestre 2013 | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima | -0,05 | 03-07-2013 | -0,08 | 26-02-2013 | -0,29 | 23-07-2012 |
| Rentabilidad máxima | 0,06 | 04-07-2013 | 0,14 | 02-01-2013 | 0,44 | 29-06-2012 |

¹Se 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 (%)

| Volatilidad ² de | Acumulado 2013 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 3.º trimestre 2013 | 2.º trimestre 2013 | 1.º trimestre 2013 | 4.º trimestre 2012 | 2012 | 2011 | 2010 | 2008 |
| Valor liquidativo | 0,44 | 0,33 | 0,45 | 0,52 | 0,54 | 1,15 | 0,90 | 0,69 | 1,04 |
| Ibex 35 | 19,99 | 17,29 | 19,91 | 22,53 | 17,55 | 27,66 | 27,88 | 29,78 | 39,78 |
| Letra del Tesoro 1 año | 1,09 | 0,91 | 0,83 | 1,44 | 1,35 | 2,41 | 2,07 | 1,71 | 1,42 |
| Índice de referencia* | 0,59 | 0,59 | 0,72 | 0,41 | 0,70 | 0,96 | 0,89 | 0,42 | 0,39 |
| VaR histórico ³ | 1,11 | 1,11 | 1,14 | 1,14 | 1,14 | 1,14 | 0,97 | 0,84 | 0,69 |

² Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

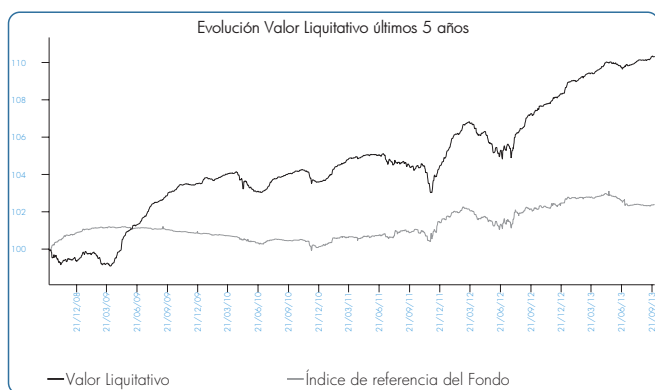
* Ver anexo explicativo y, en su caso, folleto informativo del Fondo.

³ VaR histórico: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

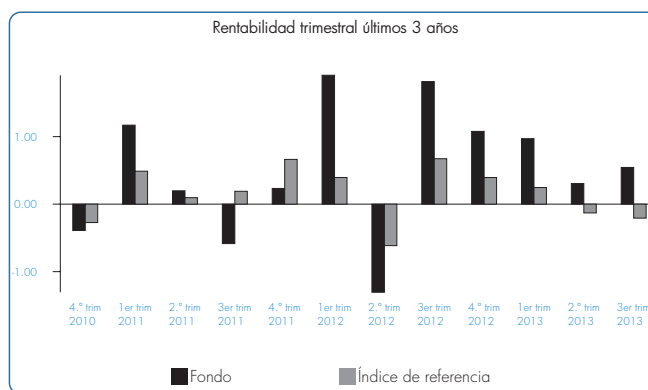
Ratio de gastos (% s/patrimonio medio)

| Ratio total de gastos | Acumulado 2013 | Trimestral | | | | Anual | |
|-----------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------|------|
| | | 3.º trimestre 2013 | 2.º trimestre 2013 | 1.º trimestre 2013 | 4.º trimestre 2012 | 2012 | 2011 |
| | 0,86 | 0,29 | 0,29 | 0,28 | 0,29 | 1,16 | 1,16 |

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.



El 1 de julio de 2011 el benchmark del fondo pasó de 0,70Rm+0,30 Lt a ser 0,60Rm+0,40Lt.



B. Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período de referencia de los Fondos gestionados por Ibercaja Gestión se presenta en el cuadro adjunto. Los Fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación Inversora | Patrimonio Gestionado* (miles de euros) | N.º de partícipes* | Rentabilidad trimestral media** |
|-------------------------------------|---|--------------------|---------------------------------|
| Monetario a corto plazo | - | - | - |
| Monetario | - | - | - |
| Renta fija euro | 2.867.782 | 118.307 | 0,73 |
| Renta fija internacional | 178.787 | 15.272 | 0,82 |
| Renta fija mixta euro | 113.169 | 7.154 | 2,59 |
| Renta fija mixta internacional | 18.965 | 1.600 | 1,58 |
| Renta variable mixta euro | 96.333 | 8.790 | 7,47 |
| Renta variable mixta internacional | 3.755 | 289 | 4,54 |
| Renta variable euro | 73.643 | 12.639 | 16,60 |
| Renta variable internacional | 314.226 | 43.676 | 5,24 |
| IIC de gestión pasiva ¹ | 59.990 | 3.685 | 1,66 |
| Garantizado de rendimiento fijo | - | - | - |
| Garantizado de rendimiento variable | 258.700 | 17.310 | 2,12 |
| De garantía parcial | 7.267 | 517 | 0,45 |
| Retorno absoluto | 761.770 | 32.581 | 0,70 |
| Global | 285.822 | 25.035 | 5,93 |
| Total Fondos | 5.040.208 | 286.855 | 1,80 |

* Medias.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.

¹ Incluye IIC que replican o reproducen un índice, Fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

2.3. Distribución del patrimonio 30/9/2013 (Importes en miles de euros)

| Distribución del patrimonio | 30/9/2013 | | 30/6/2013 | |
|---|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 960.239 | 97,60 | 956.734 | 99,24 |
| Cartera interior | 730.017 | 74,20 | 722.895 | 74,99 |
| Cartera exterior | 219.399 | 22,30 | 220.525 | 22,88 |
| Intereses de la cartera de inversión | 10.823 | 1,10 | 13.314 | 1,38 |
| Inversiones dudosas, morosas o en litigio | - | - | - | - |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 21.305 | 2,17 | 4.922 | 0,51 |
| (+/-) RESTO | 2.321 | 0,24 | 2.382 | 0,25 |
| TOTAL PATRIMONIO | 983.865 | 100,00 | 964.038 | 100,00 |

Nota: Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % Variación respecto a 30/6/13 |
|--|------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| | Variación 3.º trimestre 2013 | Variación 2.º trimestre 2013 | Variación Acumulado anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de euros) | 964.038 | 880.095 | 800.404 | - |
| +/- Suscripciones/reembolsos (neto) | 1,49 | 8,65 | 18,28 | -82,10 |
| - Beneficios brutos distribuidos | - | - | - | - |
| +/- Rendimientos netos | 0,54 | 0,28 | 1,73 | 99,71 |
| (+) Rendimientos de gestión | 0,84 | 0,57 | 2,61 | 51,95 |
| + Intereses | 0,60 | 0,65 | 1,98 | -3,80 |
| + Dividendos | - | - | - | - |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,24 | -0,04 | 0,70 | -757,85 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | - | - | - | - |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,01 | 0,01 | 0,03 | 48,87 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | -0,02 | -0,05 | -0,11 | -63,17 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | - | - | - | - |
| +/- Otros resultados | - | - | - | - |
| +/- Otros rendimientos | - | - | - | - |
| (-) Gastos repercutidos | -0,30 | -0,29 | -0,88 | 5,74 |
| - Comision de gestión | -0,25 | -0,25 | -0,75 | 4,82 |
| - Comision de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,11 | 4,82 |
| - Gastos por servicios exteriores | - | - | - | 0,60 |
| - Otros gastos de gestion corriente | - | - | - | 4,82 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,01 | - | -0,02 | 99,71 |
| (+) Ingresos | - | - | - | - |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | - | - | - | - |
| + Comisiones retrocedidas | - | - | - | - |
| + Otros ingresos | - | - | - | - |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de euros) | 983.865 | 964.038 | 983.865 | - |

3. Inversiones financieras

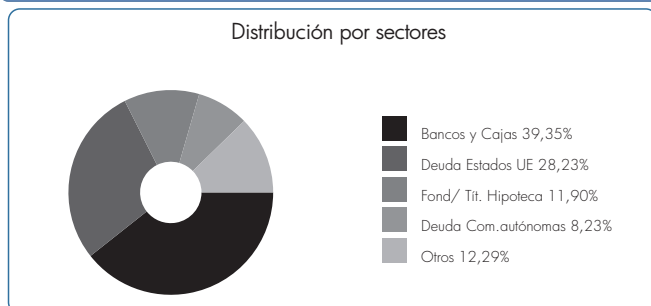
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de euros) a cierre del período

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | 30/9/2013 | | 30/6/2013 | |
|---|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| BONO JUNTA ANDALUCIA 4,00 03/11/14 | EUR | 7.032 | 0,71 | 3.997 | 0,41 |
| BONO JUNTA DE GALICIA 5,00 12/12/14 | EUR | 3.112 | 0,32 | 2.054 | 0,21 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 2,75 31/03/15 | EUR | 41.064 | 4,17 | - | - |
| BONO C.A. ARAGON 6,00 30/07/14 | EUR | - | - | 5.404 | 0,56 |
| BONO C.A. MADRID 4,75 26/03/15 | EUR | 2.081 | 0,21 | - | - |
| BONO C.A. MADRID 4,20 24/09/14 | EUR | - | - | 18.002 | 1,87 |
| BONO GEN.CATALUNA 4,35 16/07/14 | EUR | - | - | 3.012 | 0,31 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 0,62 17/03/15 | EUR | 1.969 | 0,20 | - | - |
| BONO FUND ORDERED BANK 3,00 19/11/14 | EUR | 2.702 | 0,27 | - | - |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 3,30 31/10/14 | EUR | 68.882 | 7,00 | 53.074 | 5,51 |
| OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 4,40 31/01/15 | EUR | 27.710 | 2,82 | - | - |
| OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 4,75 30/07/14 | EUR | - | - | 43.760 | 4,54 |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año | | 154.553 | 15,70 | 129.303 | 13,41 |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,38 18/07/14 | EUR | 9.893 | 1,01 | - | - |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,52 20/06/14 | EUR | 5.933 | 0,60 | 5.910 | 0,61 |
| BONO C.A. ARAGON 5,65 29/05/14 | EUR | 3.066 | 0,31 | 3.071 | 0,32 |
| BONO JUNTA DE GALICIA 5,65 27/05/14 | EUR | 6.162 | 0,63 | 6.172 | 0,64 |
| BONO C.A. ARAGON 6,00 30/07/14 | EUR | 5.403 | 0,55 | - | - |
| BONO C.A. MADRID 4,49 06/11/13 | EUR | 3.799 | 0,39 | 3.820 | 0,40 |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 1,48 21/02/14 | EUR | - | - | 9.868 | 1,02 |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,99 21/02/14 | EUR | - | - | 7.774 | 0,81 |
| LETRA ESTADO ESPAÑOL 2,99 21/02/14 | EUR | - | - | 5.833 | 0,61 |
| BONO JUNTA DE GALICIA 4,10 12/06/14 | EUR | 4.088 | 0,42 | 4.062 | 0,42 |
| BONO C.A. MADRID 4,31 06/03/14 | EUR | 22.519 | 2,29 | 22.454 | 2,33 |
| BONO FUND ORDERED BANK 4,40 21/10/13 | EUR | 8.293 | 0,84 | 8.323 | 0,86 |
| BONO C.A. MADRID 4,20 24/09/14 | EUR | 18.164 | 1,85 | - | - |
| BONO GEN.CATALUNA 4,35 16/07/14 | EUR | 3.026 | 0,31 | - | - |
| BONO JUNTA DE GALICIA 5,00 28/04/14 | EUR | 1.530 | 0,16 | 1.528 | 0,16 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 3,40 30/04/14 | EUR | 47.998 | 4,88 | 69.708 | 7,23 |
| BONO FUND ORDERED BANK 4,50 03/02/14 | EUR | 1.636 | 0,17 | 11.587 | 1,20 |
| BONO ESTADO ESPAÑOL 4,25 31/01/14 | EUR | - | - | 29.244 | 3,03 |
| OBLIGACION ESTADO ESPAÑOL 4,75 30/07/14 | EUR | 43.936 | 4,47 | - | - |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 185.446 | 18,88 | 189.353 | 19,64 |
| BONO CAIXABANK 4,87 20/01/15 | EUR | 4.473 | 0,45 | - | - |
| CEDULAS AYT CEDULAS 1,42 24/11/15 | EUR | 4.777 | 0,49 | 4.749 | 0,49 |
| BONO CATALUNYA BANC SA 2,47 23/06/15 | EUR | 1.968 | 0,20 | 1.967 | 0,20 |
| CEDULAS CEDULAS TDA 1 0,28 08/04/16 | EUR | 12.155 | 1,24 | 6.525 | 0,68 |
| CEDULAS IM CEDULAS 4 3,75 11/03/15 | EUR | 11.718 | 1,19 | - | - |
| CEDULAS BANKIA SAU 5,00 30/10/14 | EUR | 4.164 | 0,42 | 4.141 | 0,43 |
| CEDULAS AYT CEDULAS 4,25 29/07/14 | EUR | - | - | 5.630 | 0,58 |
| CEDULAS BANKIA SAU 3,50 13/11/14 | EUR | 3.560 | 0,36 | 3.545 | 0,37 |
| CEDULAS AYT CEDULAS VIII 4,00 18/11/14 | EUR | 5.867 | 0,60 | 3.671 | 0,38 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | 30/9/2013 | | 30/6/2013 | |
|--|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| CEDULAS B.POPULAR 3,75 04/03/15 | EUR | 15.164 | 1,54 | - | - |
| BONO CATALUNYA BANC SA 3,00 29/10/14 | EUR | 8.135 | 0,83 | 8.067 | 0,84 |
| BONO CAIXABANK 4,13 20/11/14 | EUR | 1.560 | 0,16 | 8.785 | 0,91 |
| CEDULAS AYT CEDULAS 0,29 30/06/15 | EUR | 5.672 | 0,58 | 5.585 | 0,58 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | | 79.213 | 8,06 | 52.665 | 5,46 |
| PAGARE B.SANTANDER DER/RF 1,70 06/02/14 | EUR | 20.622 | 2,10 | 20.618 | 2,14 |
| PAGARE B.SABADELL 2,95 25/04/14 | EUR | 9.786 | 0,99 | 9.771 | 1,01 |
| BONO BFA 1,09 30/04/14 | EUR | 2.980 | 0,30 | 2.982 | 0,31 |
| PAGARE B.SABADELL 2,95 27/02/14 | EUR | 5.864 | 0,60 | 5.860 | 0,61 |
| CEDULAS BANKIA SAU 4,25 21/02/14 | EUR | 2.795 | 0,28 | 2.796 | 0,29 |
| PAGARE TELEFONICA 2,02 17/01/14 | EUR | 5.912 | 0,60 | 5.932 | 0,62 |
| PAGARE B.SABADELL 3,70 15/01/14 | EUR | 5.827 | 0,59 | 5.837 | 0,61 |
| CEDULAS AYT CEDULAS VI 4,00 07/04/14 | EUR | 19.326 | 1,96 | 19.313 | 2,00 |
| CEDULAS IM CEDULAS 2 4,50 11/06/14 | EUR | 18.491 | 1,88 | 23.498 | 2,44 |
| CEDULAS CEDULAS GRU POPULAR I 4,25 12/02/14 | EUR | 2.750 | 0,28 | 2.747 | 0,28 |
| CEDULAS BBVA 3,88 25/06/14 | EUR | 10.001 | 1,02 | 9.958 | 1,03 |
| CEDULAS BANKIA SAU 4,00 28/02/14 | EUR | 9.228 | 0,94 | 9.228 | 0,96 |
| CEDULAS AYT CEDULAS 4,50 04/12/13 | EUR | - | - | 12.669 | 1,31 |
| CEDULAS CAIXABANK 3,38 30/06/14 | EUR | 10.227 | 1,04 | 10.218 | 1,06 |
| CEDULAS CAIXABANK 4,25 31/10/13 | EUR | 18.972 | 1,93 | 23.162 | 2,40 |
| BONO B.SABADELL 4,20 27/08/13 | EUR | - | - | 3.014 | 0,31 |
| BONO FADE 2013-09-17 | EUR | - | - | 5.150 | 0,53 |
| CEDULAS AYT CEDULAS 4,25 29/07/14 | EUR | 21.531 | 2,19 | - | - |
| CEDULAS BANKIA SAU 4,88 31/03/14 | EUR | 5.136 | 0,52 | 5.132 | 0,53 |
| BONO FADE 4,80 17/03/14 | EUR | 5.169 | 0,53 | 5.159 | 0,54 |
| BONO BANKIA SAU 2,98 30/11/13 | EUR | 7.831 | 0,80 | 8.040 | 0,83 |
| CEDULAS BANKINTER 2013-09-23 | EUR | - | - | 10.197 | 1,06 |
| CEDULAS CAIXABANK 2013-09-16 | EUR | - | - | 7.449 | 0,77 |
| CEDULAS B.POPULAR 2013-09-13 | EUR | - | - | 13.946 | 1,45 |
| CEDULAS B.POPULAR 3,25 17/03/14 | EUR | 5.033 | 0,51 | 5.036 | 0,52 |
| CEDULAS B.POPULAR 2013-09-20 | EUR | - | - | 16.547 | 1,72 |
| CEDULAS CEDULAS TDA 2 4,50 26/11/13 | EUR | 12.984 | 1,32 | 13.070 | 1,36 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 200.465 | 20,38 | 257.330 | 26,69 |
| Total Renta Fija Cotizada | | 619.678 | 63,02 | 628.651 | 65,20 |
| REPO IBERCAJA BANCO 0,50 01/10/13 | EUR | 17.999 | 1,83 | - | - |
| REPO IBERCAJA BANCO 0,50 01/07/13 | EUR | - | - | 24.001 | 2,49 |
| Total Adquisición Temporal Activos | | 17.999 | 1,83 | 24.001 | 2,49 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 637.678 | 64,85 | 652.652 | 67,69 |
| DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,18 31/07/14 | EUR | 10.027 | 1,02 | - | - |
| DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,08 18/09/14 | EUR | 12.012 | 1,22 | - | - |
| DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,18 18/06/14 | EUR | 20.063 | 2,04 | 20.008 | 2,08 |
| DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,33 08/05/14 | EUR | 20.083 | 2,04 | 20.054 | 2,08 |
| DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,64 20/03/14 | EUR | 15.078 | 1,53 | 15.083 | 1,56 |
| DEPOSITOS IBERCAJA BANCO 2,84 11/02/14 | EUR | 15.078 | 1,53 | 15.098 | 1,57 |
| TOTAL DEPOSITOS | | 92.341 | 9,38 | 70.243 | 7,29 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 730.019 | 74,23 | 722.895 | 74,98 |
| BONO ESTADO ITALIANO 2,52 01/03/15 | EUR | 20.287 | 2,06 | - | - |
| BONO ESTADO ITALIANO 4,29 01/08/14 | EUR | - | - | 7.259 | 0,75 |
| BONO ICO 4,50 08/07/14 | EUR | - | - | 17.013 | 1,76 |
| BONO ICO 0,33 15/10/15 | EUR | 2.619 | 0,27 | 2.625 | 0,27 |
| BONO ICO 3,25 10/02/15 | EUR | 11.262 | 1,14 | - | - |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año | | 34.168 | 3,47 | 26.897 | 2,78 |
| BONO ESTADO ITALIANO 4,22 01/08/14 | EUR | 7.274 | 0,74 | - | - |
| BONO ICO 4,50 08/07/14 | EUR | 17.089 | 1,74 | - | - |
| BONO ICO 1,97 25/03/14 | EUR | 4.806 | 0,49 | 4.795 | 0,50 |
| BONO ICO 4,38 31/03/14 | EUR | 5.938 | 0,60 | 11.089 | 1,15 |
| BONO ICO 4,50 10/09/13 | EUR | - | - | 8.248 | 0,86 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 35.107 | 3,57 | 24.131 | 2,51 |
| BONO UNICREDIT SPA 0,53 31/07/15 | EUR | 1.949 | 0,20 | - | - |
| BONO INTESA SANPAOLO 1,83 06/02/15 | EUR | 10.725 | 1,09 | - | - |
| BONO INTESA SANPAOLO 3,85 31/03/15 | EUR | 5.101 | 0,52 | - | - |
| BONO INTESA SANPAOLO 4,50 30/12/14 | EUR | 5.013 | 0,51 | - | - |
| BONO UNICREDIT SPA 2,25 18/12/15 | EUR | 1.993 | 0,20 | 1.992 | 0,21 |
| BONO INTESA SANPAOLO 2,50 30/12/14 | EUR | 4.044 | 0,41 | 4.041 | 0,42 |
| BONO BANCA IMI 4,00 31/07/14 | EUR | - | - | 2.038 | 0,21 |
| BONO UNICREDIT SPA 3,75 29/08/14 | EUR | - | - | 2.043 | 0,21 |
| BONO UNICREDIT SPA 6,00 31/07/14 | EUR | - | - | 2.317 | 0,24 |
| BONO INTESA SANPAOLO 1,73 29/07/15 | EUR | 5.013 | 0,51 | 5.008 | 0,52 |
| BONO BBVA SENIOR FINANCE 3,63 03/10/14 | EUR | 28.423 | 2,89 | 28.248 | 2,93 |
| BONO SANTAN INTNL DEBT 4,38 04/09/14 | EUR | - | - | 28.496 | 2,96 |
| BONO BANQUE PSA FINANCE 6,00 16/07/14 | EUR | - | - | 3.107 | 0,32 |
| BONO UBI BANCA 0,38 24/07/14 | EUR | - | - | 2.875 | 0,30 |
| BONO TELEFONICA EMISIONES 2,05 02/06/15 | EUR | 7.055 | 0,72 | 7.067 | 0,73 |
| BONO SANTAN INTNL DEBT 3,50 12/08/14 | EUR | - | - | 5.983 | 0,62 |
| BONO INTESA SANPAOLO 0,42 01/10/14 | EUR | - | - | 6.912 | 0,72 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | | 69.316 | 7,05 | 100.127 | 10,39 |
| BONO CAIXA GERAL DEPOS 3,63 21/07/14 | EUR | 2.276 | 0,23 | - | - |
| BONO BANCA IMI 4,00 31/07/14 | EUR | 2.046 | 0,21 | - | - |
| BONO UNICREDIT SPA 3,75 29/08/14 | EUR | 2.050 | 0,21 | - | - |
| BONO UNICREDIT SPA 3,50 30/09/14 | EUR | 4.088 | 0,42 | - | - |
| BONO UNICREDIT SPA 6,00 31/07/14 | EUR | 2.323 | 0,24 | - | - |
| BONO BANQUE PSA FINANCE 3,50 17/01/14 | EUR | 305 | 0,03 | 303 | 0,03 |
| BONO SANTANDER CONS FINAN 3,25 20/06/14 | EUR | 20.394 | 2,07 | 20.369 | 2,11 |
| BONO SANTAN INTNL DEBT 4,38 04/09/14 | EUR | 28.615 | 2,91 | - | - |
| BONO BPE FINANCIACIONES 2013-09-16 | EUR | - | - | 13.012 | 1,35 |
| BONO BBVA SENIOR FINANCE 3,00 22/08/13 | EUR | - | - | 4.718 | 0,49 |
| BONO CAISSE CENTRALE 3,10 09/08/13 | EUR | - | - | 8.580 | 0,89 |
| BONO BANQUE PSA FINANCE 6,00 16/07/14 | EUR | 3.144 | 0,32 | - | - |
| BONO UBI BANCA 0,40 24/07/14 | EUR | 2.874 | 0,29 | - | - |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | 30/9/2013 | | 30/6/2013 | |
|--|--------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | Valor de mercado | % sobre patrimonio | Valor de mercado | % sobre patrimonio |
| BONO UNICREDIT SPA 3,63 21/08/13 | EUR | - | - | 5.062 | 0,53 |
| BONO BANCO MONTE DEI PAAS 0,35 09/05/14 | EUR | - | - | 6.537 | 0,68 |
| BONO SANTAN INTNL DEBT 3,50 12/08/14 | EUR | 6.014 | 0,61 | - | - |
| BONO BANQUE PSA FINANCE 2013-09-17 | EUR | - | - | 2.013 | 0,21 |
| BONO BBVA SENIOR FINANCE 4,88 23/01/14 | EUR | 4.111 | 0,42 | 6.192 | 0,64 |
| BONO TELEFONICA EMISIONES 4,67 07/02/14 | EUR | 2.570 | 0,26 | 2.583 | 0,27 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 80.810 | 8,22 | 69.369 | 7,20 |
| Total Renta Fija Cotizada | | 219.401 | 22,31 | 220.525 | 22,88 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 219.401 | 22,31 | 220.525 | 22,88 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 219.401 | 22,31 | 220.525 | 22,88 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 949.420 | 96,54 | 943.420 | 97,86 |

3.2. Distribución de las inversiones financieras a 30/9/2013 (% sobre el patrimonio total)



3.3. Operativa en derivados

Posiciones abiertas a 30/9/2013 (en miles de euros)

| Subyacente | Instrumento | Nominal Comprometido | Objetivo de la Inversión |
|--|---------------|----------------------|--------------------------|
| B.UNICREDITO SPA VAR A:310715 | C/ Compromiso | 3.903 | Inversión |
| LETRA DEL TESORO CC A:180714 | V/ Compromiso | 9.917 | Inversión |
| B.FUND ORDERED BANK RESTRU 4,5% A:030214 | V/ Compromiso | 1.666 | Inversión |
| Total Subyacente Renta Fija | | 15.487 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 15.487 | |

4. Hechos relevantes

| | Sí | 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

Otros hechos relevantes: El fondo cumple con la directiva 2009/65/EC y cuenta con documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI).

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | Sí | No |
|--|----|----|
| a) Participes 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 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 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

* Ibercaja Banco S.A., es propietaria del 99,8% del capital de la Gestora.
 * Operaciones vinculadas: Ibercaja Gestión SGIIC realiza una serie de operaciones en las que actúa como intermediario/contrapartida una entidad del grupo, Ibercaja Banco S.A. o la entidad depositaria, CECABANK:
 - Depósitos constituidos:
 Efectivo compra: 22.000.000,00 Euros (2,26% sobre patrimonio medio)
 - Operaciones repo sobre deuda pública:
 Efectivo compra: 832.922.640,77 Euros (85,54% sobre patrimonio medio)
 Efectivo venta: 838.940.499,66 Euros (86,16% sobre patrimonio medio)
 - Compra-venta RF:
 Efectivo compra: 4.521.050,38 Euros (0,46% sobre patrimonio medio)
 - Comisión de depositaria:
 Importe: 368.070,19 Euros (0,0378% sobre patrimonio medio)
 - Comisión pagada por liquidación de valores:
 Importe: 630,00 Euros (0,0001% sobre patrimonio medio)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante este trimestre los problemas internacionales han continuado condicionando los movimientos en los mercados financieros (a la guerra de Siria se unen los temas políticos de Italia y Portugal). A pesar de todo, los datos macroeconómicos que se han sucedido durante estos meses anticipan una mejora en las economías de los principales países desarrollados, incluida España. Como consecuencia, los precios de los activos en que invierte el fondo se han visto notablemente favorecidos: la cotización de la letra española a un año llegó a cotizar en junio por encima del 1,50% para acabar el trimestre en torno al 1,08%

IBERCAJA DIN FI ha obtenido una rentabilidad simple trimestral del 0,54% una vez ya deducidos los gastos del fondo de un 0,29% sobre el patrimonio. Por otra parte, el índice de referencia del fondo registró una variación del 0,09% durante el mismo período. Comparando la rentabilidad del fondo en relación al resto de fondos gestionados por la entidad, podemos afirmar que ha sido inferior, siendo el del total de fondos de un 1,80%. Esto es debido a que la renta variable se han comportado, en general, peor que la renta fija a corto plazo.

El fondo se encuentra invertido, un 87,16% en renta fija, un 9,38% en depósitos y un 2,17% en liquidez. A lo largo del período hemos variado esta inversión lo que ha generado un resultado de 8.163.832,21 euros.

El patrimonio del fondo a fecha 30 Septiembre 2013 ascendía a 983.865 miles de euros, registrando una variación en el período de 19.827 miles de euros, con un número total de 40.519 participes a final del período.

El fondo ha utilizado instrumentos derivados de mercados organizados para llevar a cabo sus estrategias de inversión. Las operaciones con este tipo de instrumentos han tenido un resultado de -165.132,98 euros en el período. El fondo aplica la metodología del "compromiso" para el cálculo de la exposición total al riesgo de mercado asociado a derivados. Este fondo puede realizar operaciones a plazo (según lo establecido en la Circular 3/2008), pero que se corresponden con la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, o adquisiciones temporales sobre Deuda del Estado con un plazo inferior a 3 meses que podrían generar un riesgo de contrapartida.

Asimismo el grado de apalancamiento medio del fondo ha sido de un 0.

En cuanto al nivel de riesgo asumido por el fondo -medido a través del VaR histórico, es decir 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 los últimos 5 años- ha sido de un 1,11%.

El índice utilizado como benchmark para este fondo ha sido modificado respecto al que aparece en el folleto, ya que desde el 01 de julio de 2011 se ha incrementado el peso de la Letra del Tesoro con el objetivo de que la duración del benchmark se adecúe a la duración objetivo del fondo.

En los próximos meses vamos a continuar muy activos dentro de los límites en que se mueve el fondo, comprando y vendiendo tanto bonos públicos como privados que aporten al fondo la mayor rentabilidad con las máximas garantías, aprovechando la positividad de la curva de corto plazo y aumentando la duración de la cartera en la medida que nos permiten los límites de corto plazo del fondo. Va a seguir siendo una buena alternativa a las imposiciones a plazo con una mejor rentabilidad financiero-fiscal.

Límite política Inversión: Bankia SAU. Emisora con rating inferior a BB-: 0,80% sobre patrimonio. Exceso en plazo de regularización hasta 02/01/2014. Origen del límite, sobrevenido por bajada de rating.