

EUROAGENTES UNIVERSAL, FI

Nº Registro CNMV: 1548

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) EUROAGENTES GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** KPMG Auditores S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** A3(Moodys) A-(Standard Poors)A-(Fitch)(LP)

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

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

Dirección

Hermosilla 21 28001 Madrid

Correo Electrónico

info@euroagentesgestion.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: 07/08/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7, en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo podrá realizar todas sus inversiones de manera directa o bien indirectamente, pudiendo invertir entre el 0 y el 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, (máximo 30% en IIC no armonizadas) pertenecientes o no al grupo de la gestora.

El Fondo podrá invertir entre el 0 y el 100% de la exposición total tanto en renta variable como en renta fija, pudiendo ser esta última pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), según el criterio discrecional de la Sociedad Gestora. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni duración media de la cartera de renta fija, ni por calificación crediticia (de emisores/emisiones), ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por mercados o países. Se podrá invertir en países emergentes sin limitación.

De forma directa, el fondo solo realiza operativa con derivados en mercados organizados de derivados como cobertura, aunque indirectamente, podrá realizar operativa con derivados, negociados o no en mercados organizados de derivados, como cobertura e inversión. La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del

35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Operativa en instrumentos derivados

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,78	1,30	3,50	6,03
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	835.195,83	849.224,49
Nº de Partícipes	207	209
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6.01 euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	7.736	9,2621
2016	7.910	8,9945
2015	8.166	8,6563
2014	8.900	9,2981

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	0,38		0,38	1,10		1,10	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,97	-3,64	-1,07	8,03	3,62	3,91	-6,90		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,46	11-08-2017	-1,49	29-06-2017	-8,22	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	1,52	11-09-2017	1,96	24-04-2017	3,76	05-10-2015

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,75	10,12	8,60	6,98	9,08	13,48	8,22		
Ibex-35	12,47	11,97	13,93	11,35	14,40	21,44	18,39		
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,75	0,27	0,38		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,06	1,23	1,05	0,85	1,10	1,64	1,00		

(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.

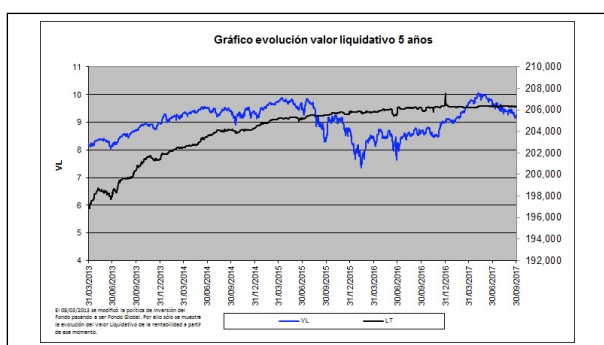
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	1,25	0,41	0,43	0,40	0,42	1,65	1,62	1,60	1,64

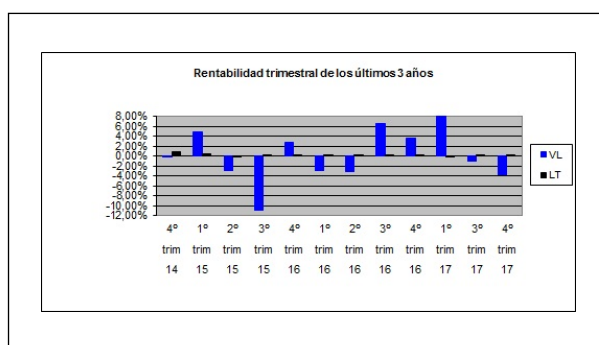
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



0 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	2.978	105	-2,08
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro	3.389	101	-2,67
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	7.919	207	-3,64
Total fondos	14.286	413	-3,09

*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	7.305	94,43	8.032	98,40
* Cartera interior	6.711	86,75	7.068	86,59
* Cartera exterior	594	7,68	964	11,81
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	219	2,83	100	1,23
(+/-) RESTO	212	2,74	31	0,38
TOTAL PATRIMONIO	7.736	100,00 %	8.163	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)	8.163	8.509	7.910	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,68	-3,07	-5,24	-49,23
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,71	-0,97	3,12	253,52
(+) Rendimientos de gestión	-3,30	-0,56	4,36	449,60
+ Intereses	0,00	0,00	0,01	-94,23
+ Dividendos	0,68	1,31	2,22	-52,11
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,98	-1,87	2,12	97,19
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,42	-1,25	-8,44
- Comisión de gestión	-0,38	-0,37	-1,12	-6,33
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-6,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,05	-52,75
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	1,10
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.736	8.163	7.736	

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

3. Inversiones financieras

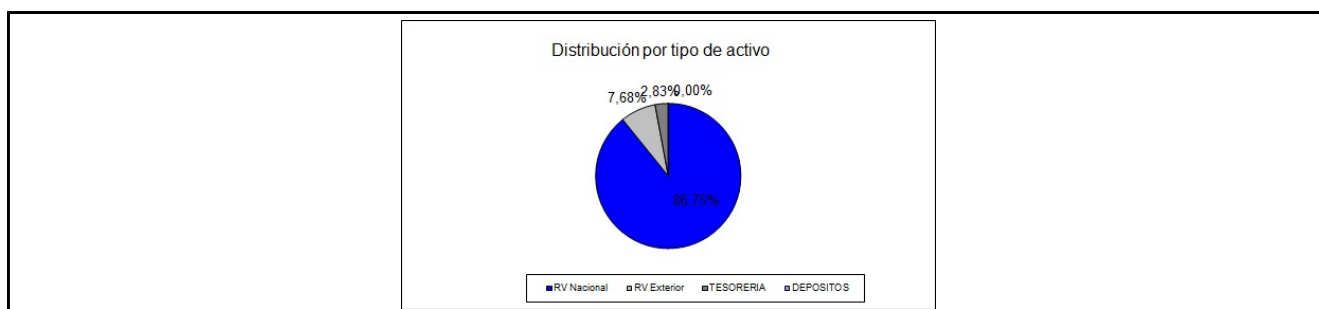
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	6.711	86,75	6.868	84,14
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.711	86,75	6.868	84,14
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	200	2,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	6.711	86,75	7.068	86,59
TOTAL RV COTIZADA	594	7,68	964	11,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	594	7,68	964	11,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.305	94,43	8.032	98,40

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

Con fecha 14 de julio de 2017 la CNMV ha autorizado la sustitución de Deutsche Bank, SAE por Banco Inversis SA como entidad depositaria y la modificación del reglamento de gestión del fondo. Con fecha 3 de octubre se ha inscrito en los registros oficiales de la CNMV la modificación del reglamento y la actualización del folleto completo y el documento con los datos fundamentales para el inversor.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	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 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

Dos participes son titulares del 25.13% y 27,64% del patrimonio del Fondo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Vision de la Gestora.

El comportamiento de los mercados financieros durante el periodo ha sido favorable, con excepcion del comportamiento del indice general del la bolsa de Madrid.

Destacamos como factores que han centrado la atencion durante el periodo: las continuas propuestas sobre el Brexit presentados por Reino Unido y las negociaciones con la Union Europea. las medidas adoptadas por Trump en EEUU y el efecto devastador de los huracanes. las tensiones geopoliticas ocasionadas en Venezuela, Turquia y Corea del Norte y la respuesta de Estados Unidos. la celebracion de elecciones en Alemania. la situacion de incertidumbre politica en Espana, con la propuesta de referendum independentista presentada en el parlamento catalan.

Los datos de crecimiento economico han sido positivos a nivel global La fortaleza del euro frente al dolar. En EEUU los indicadores economicos muestran evolucion favorable asi como los datos de empleo.

El BCE ha mantenido su tipo rector en el 0% y se prepara para un cambio en su politica de medidas de politica monetaria mostrando su preocupacion por la fortaleza del euro, anunciando una retirada gradual de estímulos monetarios.

La Fed, por el favorable contexto economico y el repunte de la inflacion ha mantenido el tipo de interes hasta el 0,75-1% con prevision de nuevas subidas, que se formalizaron en junio hasta el 1.25%.

En este contexto de recuperacion e incertidumbre politica finalizamos el periodo con revalorizaciones de los principales indices de renta variable, excepto el Ibex35. Cerramos el periodo con una rentabilidad: del Ibex35 +11%, Cac40 9.6%, DaxXetra +11.7%, EuroStoxx 50, +9.2%. Standard-Poors500, +12.5%.

Decisiones de inversion.

En este contexto, el Fondo ha estado invertido aproximadamente entre un 75-95% del patrimonio en valores de renta variable nacional segun la politica de fondo global definida en el folleto del fondo y se han realizado inversiones en valores de otros paises de la zona euro de aproximadamente un 8% del patrimonio del fondo, distribuido aproximadamente sector financiero 16%, construccion 22%, energia petroleo 22%, bienes y servicios de consumo 21% y comunicaciones 6%. El Fondo ha realizado operaciones intradia, con una rotacion de la cartera (2,70%), lo que puede conllevar gastos en la

operativa de renta variable, las comisiones en la operativa intradia es 0 en la compra o venta. Las principales inversiones del Fondo al cierre son Bolsas y Mercados, Acerinox, Endesa y Telefonica.

El fondo tiene acciones de Reyal Urbis, con la cotizacion suspendida, ante la dificil situacion se ha valorado a cero. La entidad tiene acciones en Lets Gowex, valorandose a cero por la situacion de fraude, suspendida de cotizacion.

Comportamiento del Fondo. Al cierre del periodo la rentabilidad del fondo ha sido del 2.97%. El patrimonio del Fondo ha disminuido un 2.20% y el numero de participes ha disminuido un 2.36%. El total de gastos soportados por el fondo representa un 1.25%. La rotacion de la cartera en el periodo ha sido del 0.78%, siendo la comision de intermediacion en la operativa intradia de 0 para compras o ventas.

Riesgo asumido por el fondo: La volatilidad del fondo ha sido 8.75, la del Ibex 12,47 y de las letras del tesoro del 0,15 y el Var historico del fondo del 1.06. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 2.97% y la de las Letras del Tesoro del -0.10%.

El fondo se gestiona de forma flexible y activa, lo cual conlleva una alta rotacion de la cartera y un incremento de gastos de compraventa de posiciones.

El Fondo no ha realizado operativa con derivados.

Rendimiento del Fondo en comparacion con otros fondos gestionados por la Gestora.

Euroagentes Universal FI es un fondo global, que ha invertido aproximadamente entre un 75-95% en renta variable y ha obtenido una rentabilidad del 2.97%.

Euroagentes Bolsa Mixto FI, fondo de renta variable mixta ha estado invertido aproximadamente entre un 65-75% en valores de renta variable, obteniendo una rentabilidad del 2.54%.

Euroagentes Renta FI es un fondo de renta fija mixto, que ha invertido hasta un 30% en valores de renta variable, obteniendo una rentabilidad del -0.87%.

Ejercicio de los derechos inherentes a los valores: La Sociedad Gestora ha ejercitado los derechos politicos inherentes a los valores cotizados integrantes de las carteras de las IICs gestionadas delegando su representacion a favor del Presidente del Consejo de Administracion de las sociedades.

Resumen perspectivas de mercado. Los indicadores economicos seguiran siendo favorables en Estados Unidos y en la zona euro, aunque la situacion de incertidumbre politica, economica y social en Espana por las pretensiones independentistas del gobierno catalan, van a lastrar los resultados economicos y la confianza del inversor. Las medidas politicas, economicas y de las estructuras publicas que se adopten para el restablecimiento del estado de derecho, orden social, para incentivar el consumo y mejora de mercado laboral tendran una importancia en la evolucion de los mercados asi como la publicacion de los resultados empresariales, las politicas monetarias y la situacion politica.

La CNMV ha autorizado el 14 de julio la sustitucion de Deutsche Bank SAE como entidad depositaria del FI por Banco Inversis SA. Habiendose realizado la comunicacion a participes y los tramites correspondientes se ha registrado el 3 de octubre de 2017 la sustitucion en los registros de la CNMV asi como la modificacion del Reglamento del Fondo y la actualizacion del folleto completo y del Documento con los Datos fundamentales para el inversor.

Politica remunerativa de la Sociedad Gestora: Euroagentes Gestion SGIIC SA dispone de una politica de remuneracion a sus empleados compatible con una gestion adecuada y eficaz del riesgo, evitando el establecimiento de incentivos que impliquen la asuncion de riesgos no compatibles con los perfiles de riesgos y las normas de los fondos de inversion gestionados y compatible con la estrategia de negocio, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de los fondos de inversion que gestiona.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105046009 - Aena	EUR	290	3,75	205	2,51
ES0111845014 - Abertis Infraestructuras ser.A	EUR	205	2,65	357	4,37
ES0113211835 - B.Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	38	0,49	36	0,44
ES0113307062 - Bankia	EUR	20	0,26	63	0,78
ES0113679137 - Bankinter	EUR	96	1,24	40	0,49
ES011390J37 - Banco Santander	EUR	59	0,76	87	1,06
ES0115056139 - Bolsas y Mercados Espanoles	EUR	672	8,68	759	9,30
ES0116870314 - Gas Natural SDG	EUR	356	4,60	246	3,01
ES0116920333 - Grupo Catalana Occidente	EUR	125	1,61	221	2,71
ES0117160111 - Corp.Finan.Alba	EUR	83	1,07	119	1,46
ES0118594417 - Indra serie A	EUR	27	0,35	101	1,24
ES0118900010 - Ferrovial	EUR	205	2,65	155	1,90
ES0122060314 - Fomento Constr.y Contratas FCC	EUR	42	0,55	57	0,69
ES0124244E34 - Mapfre	EUR	138	1,78	138	1,69
ES0125220311 - Acciona	EUR	150	1,94	123	1,51
ES0126775032 - Dia Distr.Inter.Alimentacion	EUR	74	0,96	44	0,53
ES0130670112 - Endesa	EUR	439	5,67	343	4,20
ES0130960018 - Enagas	EUR	310	4,00	246	3,01
ES0132105018 - Acerinox	EUR	427	5,52	419	5,14
ES0142090317 - Obrascón Huarte Lain	EUR	107	1,38	91	1,12
ES0143416115 - Siemens Gamesa Renewable Energ	EUR	265	3,43	224	2,75
ES0144580Y14 - Iberdrola	EUR	145	1,87	139	1,70
ES0148396007 - Inditex	EUR	351	4,53	336	4,12
ES0157097017 - Almirall	EUR	224	2,89	242	2,97
ES0161560018 - NH Hotel Group	EUR	0	0,00	16	0,19
ES0167050915 - ACS Activid.Construc.y Servi	EUR	188	2,43	68	0,83
ES0169350016 - Pescanova	EUR	5	0,07	5	0,06
ES0171996087 - Grifols clase A	EUR	49	0,64	24	0,30
ES0173093024 - Red Electrica Corporacion	EUR	249	3,22	311	3,81
ES0173516115 - Repsol	EUR	203	2,62	389	4,76
ES0175438003 - Prosegur	EUR	13	0,16	57	0,70
ES0176252718 - Melia Hotels International	EUR	232	3,00	170	2,08
ES0177542018 - IAG	EUR	135	1,74	174	2,13
ES0178165017 - Tecnicas Reunidas	EUR	281	3,63	203	2,49
ES0178430E18 - Telefonica	EUR	414	5,35	407	4,98
ES0181480114 - Union Europea de Inversiones	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0182045312 - Adveo Group International	EUR	22	0,28	25	0,31
ES0184933812 - Zardoya Otis	EUR	75	0,97	226	2,77
ES06670509B5 - Derechos ACS 06/17	EUR	0	0,00	1	0,02
TOTAL RV COTIZADA		6.711	86,75	6.868	84,14
ES0122761010 - Reyat Urbis	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		6.711	86,75	6.868	84,14
- Deposito Banco Caminos	EUR	0	0,00	200	2,45
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	200	2,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		6.711	86,75	7.068	86,59
DE0007037129 - Rwe AG St	EUR	58	0,75	35	0,43
DE0007100000 - Daimler AG	EUR	202	2,62	190	2,33
DE000BASF111 - Basf SE	EUR	45	0,58	41	0,50
DE000BAY0017 - Bayer AG	EUR	0	0,00	23	0,28
DE000ENAG999 - E.On	EUR	38	0,50	33	0,40
LU1598757687 - Arcelor Mittal	EUR	218	2,82	470	5,76
NL0000235190 - Airbus Group	EUR	32	0,42	173	2,12
TOTAL RV COTIZADA		594	7,68	964	11,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		594	7,68	964	11,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.305	94,43	8.032	98,40

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.