

EUROAGENTES BOLSA MIXTO FI

Nº Registro CNMV: 219

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: 21/02/1991

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Euro

Perfil de Riesgo: 5, en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo invertirá un 30-75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores y mercados de la zona euro (principalmente españoles), y el resto en activos de renta fija pública/privada. Se invertirá en renta fija pública (emitida por España y otros países de la zona euro) y en renta fija privada de la zona euro (incluyendo depósitos que podrán ser de OCDE).

Las emisiones tendrán reconocido nivel de solvencia y alta calidad crediticia (rating mínimo A de Fitch), o si fuera inferior un rating mínimo igual al del Reino de España en cada momento. Si alguna emisión no tuviera rating, se considerará el rating del emisor. Se invertirá en activos a corto o medio plazo sin que la duración media de la cartera de renta fija supere los dos años.

La exposición a riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

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. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El fondo realiza una gestión activa, lo que puede incrementar sus gastos.

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	0,61	0,91	2,56	3,32
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	267.889,33	267.909,87
Nº de Partícipes	101	101
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	3.353	12,5168
2016	3.327	12,2063
2015	3.264	11,9671
2014	3.424	12,0989

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	0,34		0,34	0,99		0,99	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	2014	2012
Rentabilidad IIC	2,54	-2,46	-0,08	5,21	4,24	2,00	-1,09	-0,32	0,80

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,94	11-08-2017	-1,10	29-06-2017	-3,83	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	1,09	04-08-2017	1,52	24-04-2017	1,58	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	2014	2012
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,28	7,46	6,27	4,61	6,06	8,96	8,16	15,95	12,17
Ibex-35	12,47	11,97	13,93	11,35	14,40	21,44	18,39	18,82	27,95
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,17	0,12	0,15	0,75	0,27	0,38	1,11	1,96
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,76	0,91	0,76	0,56	0,74	1,09	0,99	1,94	1,48

(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.

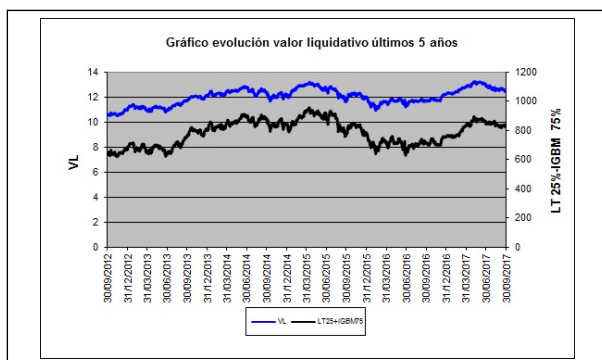
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,20	0,39	0,43	0,38	0,40	1,62	1,54	1,53	1,62

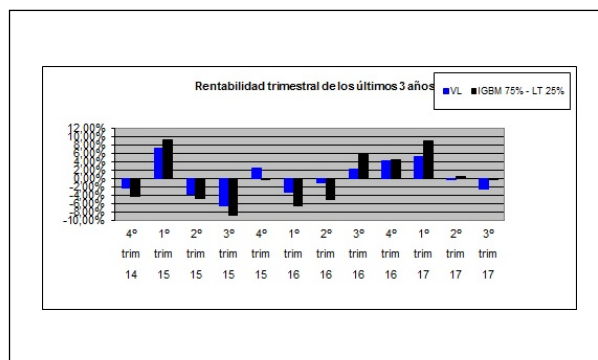
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	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	2.823	84,19	3.103	90,26
* Cartera interior	2.422	72,23	2.575	74,90
* Cartera exterior	401	11,96	528	15,36
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	470	14,02	402	11,69

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	60	1,79	-67	-1,95
TOTAL PATRIMONIO	3.353	100,00 %	3.438	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.438	3.607	3.327	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,01	-4,71	-1,96	-99,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,49	0,04	2,71	-5.776,18
(+) Rendimientos de gestión	-2,10	0,44	3,91	-546,31
+ Intereses	0,00	0,01	0,05	-85,81
+ Dividendos	0,45	0,87	1,59	-51,81
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,55	-0,44	2,27	442,49
± 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	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,40	-1,20	-8,00
- Comisión de gestión	-0,34	-0,34	-1,01	-5,25
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-5,26
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,04	-0,11	-36,62
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	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)	3.353	3.438	3.353	

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

3. Inversiones financieras

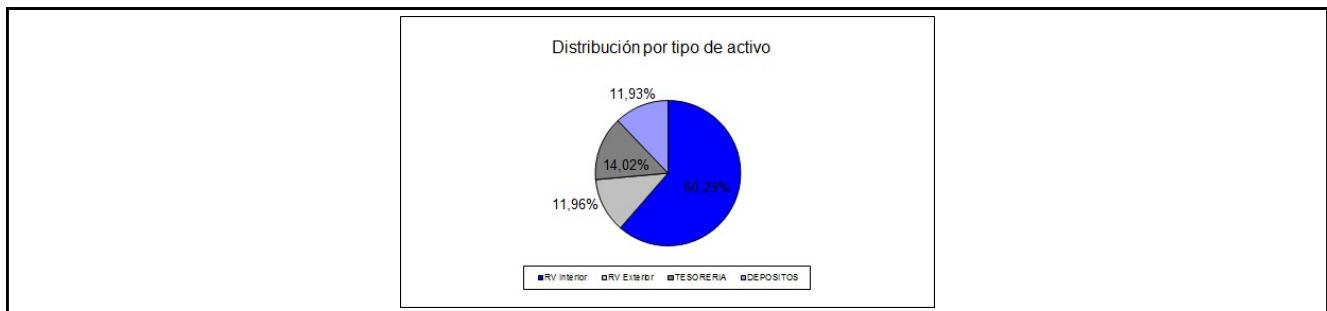
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	2.022	60,29	2.175	63,27
TOTAL RENTA VARIABLE	2.022	60,29	2.175	63,27
TOTAL DEPÓSITOS	400	11,93	400	11,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.422	72,22	2.575	74,90
TOTAL RV COTIZADA	401	11,96	528	15,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	401	11,96	528	15,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.823	84,18	3.103	90,24

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

	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

Un partícipe es titular del 30,48% 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 un 65-75% del patrimonio en valores de renta variable nacional y se han realizado inversiones en valores de otros paises de la zona euro de aproximadamente un 12% del patrimonio del fondo, permitido hasta un 75% por el folleto del fondo segun la politica de renta variable mixta, distribuido aproximadamente sector financiero 9% construccion 15%, energia petroleo 12% bienes servicios consumo 18%, comunicacion 4% El fondo tiene invertido en depositos (12%). Las principales inversiones del Fondo al cierre son Daimler, Gas Natural, Corporacion Financiera Alba, Inditex, Acerinox y Daimler. Los limites de inversion en renta variable del 75%

se han superado unos días del trimestre por valoración de activos. Las acciones de Indo Internacional y Pescanova están suspendidas de cotización en la bolsa de Madrid, por estar en proceso de concurso. La entidad tiene acciones en Lets Gowex, valorándose a cero por la situación de fraude, suspendida de cotización.

Comportamiento del Fondo.

Al cierre del periodo la rentabilidad del fondo ha sido del 2.54%. El patrimonio del Fondo ha incrementado 0.77% y el número de participes permanece igual. El total de gastos soportados por el fondo representa un 1.20%. La rotación de la cartera en el periodo ha sido del 0.61%.

Riesgo asumido por el fondo: La volatilidad del fondo ha sido 6.28, la del Ibex 12,47 y de las letras del tesoro del 0,15 y el Var histórico del fondo del 0,76. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 2.54% y la del índice de referencia 9.04%, las Letras del Tesoro del -0.10%. La rentabilidad de los valores integrantes de la cartera de renta variable no ha tenido un comportamiento esperado.

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

El Fondo no ha realizado operativa con derivados.

Rendimiento del Fondo en comparación 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 políticos inherentes a los valores cotizados integrantes de las carteras de las IICs gestionadas delegando su representación a favor del Presidente del Consejo de Administración de las sociedades.

Resumen perspectivas de mercado. Los indicadores económicos seguirán siendo favorables en Estados Unidos y en la zona euro, aunque la situación de incertidumbre política, económica y social en España por las pretensiones independentistas del gobierno catalán, van a lastimar los resultados económicos y la confianza del inversor. Las medidas políticas, económicas y de las estructuras públicas que se adopten para el restablecimiento del estado de derecho, orden social, para incentivar el consumo y mejora de mercado laboral tendrán una importancia en la evolución de los mercados así como la publicación de los resultados empresariales, las políticas monetarias y la situación política.

La CNMV ha autorizado el 14 de julio la sustitución de Deutsche Bank SAE como entidad depositaria del FI por Banco Inversis SA. Habiéndose realizado la comunicación a participes y los trámites correspondientes se ha registrado el 3 de octubre de 2017 la sustitución en los registros de la CNMV así como la modificación del Reglamento del Fondo y la actualización del folleto completo y del Documento con los Datos fundamentales para el inversor.

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: Euroagentes Gestión SGIIC SA dispone de una política de remuneración a sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, evitando el establecimiento de incentivos que impliquen la asunción de riesgos no compatibles con los perfiles de riesgos y las normas de los fondos de inversión gestionados y compatible con la estrategia de negocio, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de los fondos de inversión que gestiona.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105025003 - Merlin Properties Socimi	EUR	24	0,71	22	0,64
ES0105046009 - Aena	EUR	107	3,19	103	2,98
ES0105058004 - Saeta Yield	EUR	29	0,86	40	1,15
ES0105065009 - Talgo	EUR	14	0,43	16	0,46
ES0105075008 - Euskatel	EUR	46	1,36	47	1,35
ES0111845014 - Abertis Infraestructuras ser.A	EUR	34	1,02	81	2,36
ES0113211835 - B.Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	23	0,68	29	0,85
ES0113307062 - Bankia	EUR	20	0,61	21	0,62
ES0113679137 - Bankinter	EUR	16	0,48	16	0,47
ES0113860A34 - Banco Sabadell	EUR	7	0,21	7	0,21
ES0113900J37 - Banco Santander	EUR	21	0,62	26	0,76
ES0114297015 - Baron de Ley	EUR	53	1,57	56	1,64
ES0115056139 - Bolsas y Mercados Espanoles	EUR	58	1,74	79	2,30
ES0116870314 - Gas Natural SDG	EUR	112	3,35	61	1,79
ES0116920333 - Grupo Catalana Occidente	EUR	0	0,00	55	1,61
ES0117160111 - Corp.Finan.Alba	EUR	108	3,23	148	4,31
ES0118594417 - Indra serie A	EUR	13	0,40	25	0,74
ES0118900010 - Ferrovial	EUR	93	2,78	78	2,26
ES0124244E34 - Mapfre	EUR	28	0,82	21	0,62
ES0125220311 - Acciona	EUR	61	1,83	39	1,12
ES0130625512 - Ence Energia y Celulosa	EUR	9	0,26	18	0,52
ES0130670112 - Endesa	EUR	76	2,28	81	2,35
ES0130960018 - Enagas	EUR	48	1,42	49	1,43
ES0132105018 - Acerinox	EUR	98	2,91	108	3,14
ES0134950F36 - Faes Farma	EUR	40	1,18	41	1,19
ES0139140174 - Inmobiliaria Colonial	EUR	17	0,50	23	0,67
ES0140609019 - Caixabank	EUR	8	0,25	17	0,49
ES0142090317 - Obrascón Huarte Lain	EUR	31	0,91	38	1,10
ES0143416115 - Siemens Gamesa Renewable Energ	EUR	88	2,64	75	2,18
ES0144580Y14 - Iberdrola	EUR	66	1,96	69	2,02
ES0148396007 - Inditex	EUR	96	2,85	84	2,44
ES0154653911 - Inmobiliaria del Sur SA	EUR	24	0,71	16	0,47
ES0157097017 - Almirall	EUR	69	2,05	86	2,49
ES0161560018 - NH Hotel Group	EUR	17	0,51	26	0,77
ES0162600417 - Duro Felguera	EUR	13	0,37	14	0,40
ES0167050915 - ACS Activid.Construc.y Servici	EUR	31	0,94	17	0,49
ES0168561019 - Papeles y Cartones de Europa	EUR	16	0,47	15	0,44
ES0169350016 - Pescanova	EUR	3	0,09	5	0,15
ES0171996087 - Grifols clase A	EUR	49	1,47	49	1,42
ES0173093024 - Red Electrica Corporacion	EUR	62	1,86	46	1,33
ES0173516115 - Repsol	EUR	16	0,46	80	2,34
ES0176252718 - Melia Hotels International	EUR	61	1,82	26	0,76
ES0177542018 - IAG	EUR	47	1,41	56	1,62
ES0178165017 - Tecnicas Reunidas	EUR	80	2,39	68	1,97
ES0178430E18 - Telefonica	EUR	83	2,47	90	2,63
ES0182045312 - Adveo Group International	EUR	7	0,21	8	0,24
ES0605065905 - Derechos Talgo 06/17	EUR	0	0,00	0	0,01
ES06670509B5 - Derechos ACS 06/17	EUR	0	0,00	0	0,01
TOTAL RV COTIZADA		2.022	60,29	2.175	63,27
TOTAL RENTA VARIABLE		2.022	60,29	2.175	63,27
- Deposito Ibercaja	EUR	200	5,96	200	5,82
- Deposito Banco Caminos	EUR	200	5,96	200	5,82
TOTAL DEPÓSITOS		400	11,93	400	11,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.422	72,22	2.575	74,90
DE0007037129 - Rwe AG St	EUR	38	1,15	35	1,02
DE0007100000 - Daimler AG	EUR	152	4,53	143	4,15
DE000BASF111 - Basf SE	EUR	45	1,34	41	1,18
DE000BAY0017 - Bayer AG	EUR	23	0,69	23	0,66
DE000ENAG999 - E.On	EUR	38	1,14	50	1,44
FR0000130809 - Societe Generale	EUR	25	0,74	24	0,69
LU1598757687 - Arcelor Mittal	EUR	44	1,30	119	3,47
NL0000235190 - Airbus Group	EUR	13	0,38	72	2,09
NL0011821202 - Ing Groep	EUR	23	0,70	23	0,66
TOTAL RV COTIZADA		401	11,96	528	15,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		401	11,96	528	15,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.823	84,18	3.103	90,24

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.

