

EUROAGENTES BOLSA MIXTO FI

Nº Registro CNMV: 219

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

Gestora: 1) EUROAGENTES GESTION, S.A., S.G.I.I.C.
Auditores S.L.

Depositario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: KPMG

Grupo Gestora: Grupo Depositario: BANCA MARCH

Rating Depositario: ND

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

CL. 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 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 invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El fondo realiza una gestión activa, lo que puede incrementar sus gastos.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,22	0,14	2,84
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	0,00	0,01	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	145.383,87	245.041,77
Nº de Partícipes	95	100
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6,01	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.806	12,4247
2017	3.064	12,5058
2016	3.327	12,2063
2015	3.264	11,9671

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	0,00	0,34	0,34	0,00	0,34	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,65	-0,65	-0,09	-2,46	-0,08	2,45	2,00	-1,09	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,92	06-02-2018	-1,92	06-02-2018	-3,83	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	1,13	12-02-2018	1,13	12-02-2018	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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,79	10,79	8,51	7,46	6,27	6,90	9,14	8,98	
Ibex-35	14,49	14,49	14,20	11,95	13,87	12,89	25,89	21,75	
Letra Tesoro 1 año	0,17	0,17	0,17	1,09	0,40	0,59	0,71	0,24	
BENCHMARK EUROAGENTES BOLSA MIXTO	10,63	10,63	82,90	8,99	10,57	20,48	19,35	16,24	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,46	4,46	4,53	4,44	4,52	4,53	5,39	5,61	

(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.

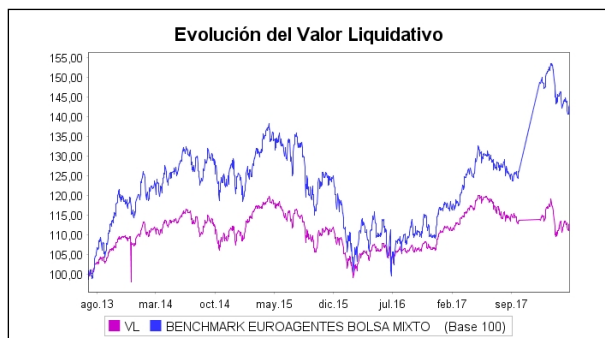
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,41	0,41	0,39	0,43	1,62	1,62	1,53	1,59

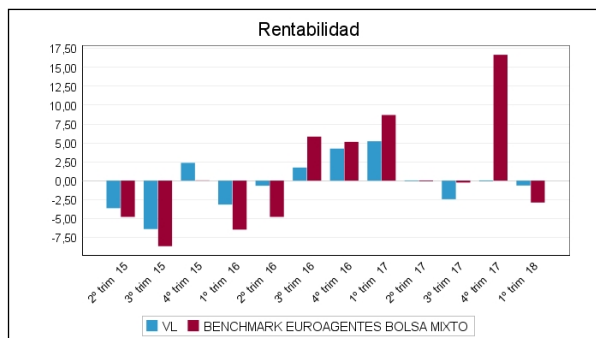
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



N/D "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	3.038	105	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	1.997	95	-0,65
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	7.530	199	-1,60
Total fondos	12.565	399	-1,14

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.553	85,99	2.708	88,38
* Cartera interior	1.333	73,81	2.400	78,33
* Cartera exterior	220	12,18	307	10,02

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* 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)	170	9,41	349	11,39
(+/-) RESTO	84	4,65	8	0,26
TOTAL PATRIMONIO	1.806	100,00 %	3.064	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)	3.041	3.353	3.041	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-64,14	-8,76	-64,14	346,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,14	-0,06	1,14	-1.174,65
(+) Rendimientos de gestión	1,54	0,35	1,54	171,67
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-78,68
+ Dividendos	0,15	0,45	0,15	-79,87
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,39	-0,10	1,39	-920,55
± 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	-0,41	-0,41	-0,41	-39,75
- Comisión de gestión	-0,34	-0,34	-0,34	-39,75
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-39,75
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,02	-0,04	-4,70
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,03	-0,01	-71,28
- 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)	1.806	3.064	1.806	

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

3. Inversiones financieras

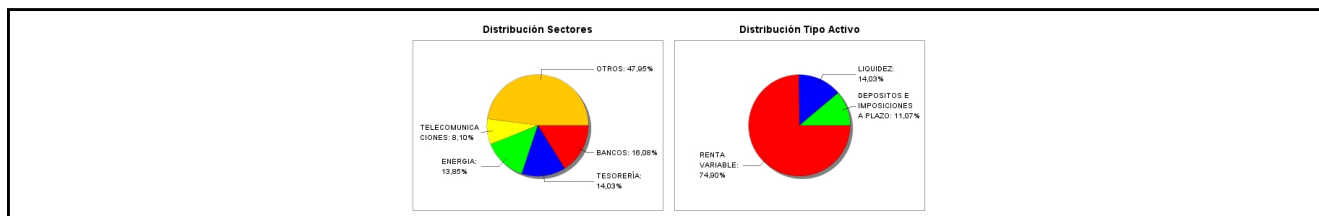
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	1.133	62,71	2.017	65,82
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.133	62,71	2.017	65,82
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	200	11,07	400	13,06
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.333	73,78	2.417	78,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	220	12,19	307	10,03
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	220	12,19	307	10,03
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	220	12,19	307	10,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.553	85,97	2.707	88,37

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

c. Se produjeron reembolsos equivalentes a un 21,36% del patrimonio existente al día inmediatamente anterior al reembolso en el fondo.

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

a. Dos partícipes son titulares del 22,03% y 56,16% del patrimonio del Fondo.

h. Se han realizado operaciones de compra y venta de renta variable en mercado secundario mediante un Intermediario del mismo Grupo que el Banco Depositario, siempre en condiciones de mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Comenzamos el ejercicio, en enero, con importantes revalorizaciones de los mercados de valores. Los datos de actividad económica han sido positivos en un contexto global favorable. Sin embargo, durante los meses de febrero y marzo el comportamiento de los principales índices han corregido las rentabilidades obtenidas. Los datos de producto interior bruto para el año 2017 en la zona euro (+2,5%) como en Estados Unidos (+2.30%) ha crecido. Destacamos como factores que han centrado la atención la atención de los mercados: los datos económicos sólidos, la incertidumbre política asociada al Brexit, las negociaciones entre el Reino Unido y la Unión Europea sobre las relaciones comerciales tras el Brexit, incertidumbre política en Italia y Alemania, en España los datos económicos parecen consolidarse a pesar de la incertidumbre política. Las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, la adopción de medidas proteccionistas de Trump con anuncios de imposición de aranceles y control de inversiones extranjeras. La rentabilidad de la deuda pública tanto en Alemania como Estados Unidos ha repuntado al inicio de ejercicio mostrando notas debilidad en los siguientes meses. El BCE ha mantenido el tipo rector dando muestras de normalización de su política monetaria. La reserva federal de Estados Unidos ha incrementado el tipo rector en 25 puntos básicos hasta al 1.50 y 1,75%, y el Banco de Inglaterra han mantenido los tipos de interés. El comportamiento de los mercados financieros durante el mes de enero fue favorable, pero en los meses siguientes los principales índices han retrocedido con incremento de volatilidad. Cerramos el periodo con una rentabilidad: del Ibex35 -4,4%, Cac40 -2,7%, DaxXetra -6,4%, EuroStoxx 50, -6,7%.

Standard-Poors500, -1,2%.

Decisiones de inversión. En este contexto, el Fondo ha estado invertido aproximadamente un 75% del patrimonio en valores de renta variable, nacional y de otros paises de la zona euro según la política de inversión definida en el folleto del Fondo de renta variable mixto. El fondo tiene invertido en depósitos (11%).

Las principales inversiones del Fondo al cierre son Telefónica, Aena e Indra. Los límites de inversión en renta variable del 75% se han superado por reembolsos efectuados en el patrimonio del Fondo. Las acciones de Indo Internacional y Lets Gowex están suspendidas de cotización, valorándose a cero.

Comportamiento del Fondo. Al cierre del periodo la rentabilidad del fondo ha sido del -0,65%. El patrimonio del Fondo ha disminuido un 41% y el número de partícipes un 5%. El total de gastos soportados por el fondo representa un 0,41%. La rotación de la cartera en el periodo ha sido del 0,14%.

Riesgo asumido por el fondo: La volatilidad del fondo ha sido 10,79, la del Ibex 14,49 y de las letras del tesoro del 0,17 y el Var histórico del fondo del 4,46. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del -0,65% y la del índice de referencia -2,93%, las Letras del Tesoro del -0,10%. El fondo se gestiona de forma flexible y activa, lo cual puede conllevar 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 80-95% en renta variable y ha obtenido una rentabilidad del -1,59%. 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 -0,65%. 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 -0,35%.

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, y se consolidará la recuperación económica. La situación de incertidumbre política, económica y social en España por la falta de confianza del electorado, las pretensiones independentistas en Cataluña, van a lastrear 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 político y 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.

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La Entidad 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	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0113307062 - ACCIONES BANKIA	EUR	7	0,40	8	0,26
ES0154653911 - ACCIONES InmobSur	EUR	0	0,00	22	0,71
ES0139140174 - ACCIONES INM. COLONIAL	EUR	0	0,00	17	0,54
ES0173093024 - ACCIONES I.R.E.E.	EUR	8	0,46	28	0,92
ES0105075008 - ACCIONES Euskaltel SA	EUR	34	1,88	48	1,55
ES0171996087 - ACCIONES Accs. Gifrols S.A.	EUR	0	0,00	24	0,80
ES0105058004 - ACCIONES Saeta Yield SA	EUR	0	0,00	29	0,96
ES0105046009 - ACCIONES Aena	EUR	82	4,53	51	1,65
ES0105065009 - ACCIONES Talgo SA	EUR	0	0,00	13	0,42
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	51	2,82	87	2,84
ES0105025003 - ACCIONES Merlin Properties	EUR	25	1,40	23	0,75
ES0169350016 - ACCIONES PESCANOVA	EUR	1	0,06	4	0,12
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	0	0,00	36	1,18
ES0118900010 - ACCIONES Accs. Grupo Ferrovía	EUR	34	1,88	76	2,47
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	36	1,98	65	2,11
ES0162600417 - ACCIONES Duro Felguera	EUR	5	0,29	7	0,24
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER	EUR	0	0,00	16	0,52
ES0157097017 - ACCIONES Accs. Laboratorios A	EUR	0	0,00	67	2,18
ES0136463017 - ACCIONES Audax Renovables SA	EUR	14	0,80	0	0,00
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE VIDA	EUR	27	1,50	27	0,87
ES0115056139 - ACCIONES Accs. Bolsas y Merca	EUR	55	3,04	80	2,60
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	48	2,66	53	1,73
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	45	2,51	131	4,28
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	16	0,88	16	0,53
ES0143416115 - ACCIONES Siemens Gamesa Renewable	EUR	39	2,16	114	3,73
ES0111845014 - ACCIONES Abertis Infraestruct	EUR	0	0,00	37	1,21
ES0130960018 - ACCIONES Enagas	EUR	22	1,23	48	1,56
ES0118594417 - ACCIONES Indra	EUR	79	4,35	80	2,61
NL0000235190 - ACCIONES Airbus	EUR	0	0,00	17	0,54
ES0134950F36 - ACCIONES FAES	EUR	42	2,30	41	1,34
ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA	EUR	34	1,91	80	2,63
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	112	6,22	114	3,71
ES0117160111 - ACCIONES C.F.ALBA	EUR	0	0,00	100	3,27
ES0116870314 - ACCIONES Gas Natural	EUR	39	2,15	116	3,77
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	21	1,17	22	0,72
ES0114297015 - ACCIONES Barón de Ley	EUR	59	3,27	77	2,51
ES0168561019 - ACCIONES Papeles y Cartones	EUR	0	0,00	11	0,37
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	43	2,39	44	1,44
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	62	3,42	61	2,00
ES0182045312 - ACCIONES Adveo Group Int	EUR	6	0,33	6	0,20
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	54	2,97	71	2,33
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	19	1,07	21	0,70
ES0161560018 - ACCIONES NH Hoteles	EUR	0	0,00	18	0,59
ES0130625512 - ACCIONES ENCE	EUR	12	0,68	11	0,36
TOTAL RV COTIZADA		1.133	62,71	2.017	65,82
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.133	62,71	2.017	65,82
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,08 2019-03-25	EUR	200	11,07	0	0,00
- DEPOSITOS IBERCAJA 0,03 2018-06-21	EUR	0	0,00	200	6,53
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,10 2018-03-16	EUR	0	0,00	200	6,53
TOTAL DEPÓSITOS		200	11,07	400	13,06
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.333	73,78	2.417	78,88
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
NL0011821202 - ACCIONES ING GROUP	EUR	21	1,14	23	0,75
DE000BASF111 - ACCIONES Basf	EUR	16	0,91	46	1,50
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	37	2,03	42	1,36
DE000ENAG999 - ACCIONES E.on	EUR	36	2,00	36	1,18
DE0007037129 - ACCIONES RWE	EUR	40	2,22	34	1,11
DE0007100000 - ACCIONES Daimler AG	EUR	48	2,67	88	2,89
FR0000130809 - ACCIONES SOCIETE GENERALE	EUR	22	1,22	22	0,70
TOTAL RV COTIZADA		220	12,19	307	10,03
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		220	12,19	307	10,03
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		220	12,19	307	10,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.553	85,97	2.707	88,37

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.