

EUROAGENTES RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 218

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017

Gestora: 1) EUROAGENTES GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** DEUTSCHE BANK, SOCIEDAD ANONIMA ESPAÑOLA **Auditor:** Audit 3

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** DEUTSCHE BANK **Rating Depositario:** A3(Moodys) BBB+(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 Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 4, en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión:

El Fondo invertirá aproximadamente un 70% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada y hasta un 30% en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados de la zona euro (principalmente españoles). 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	1,47	1,07	1,47	5,13
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,02

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	219.685,33	226.402,22
Nº de Partícipes	105	105
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	3.059	13,9248
2016	3.070	13,5608
2015	3.084	13,3524
2014	3.092	13,6297

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	0,12		0,12	0,12		0,12	patrimonio	al fondo
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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Rentabilidad IIC	2,68	2,68	1,22	2,63	-0,52	1,56	-2,03	-2,49	-2,03

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	30-01-2017	-0,32	30-01-2017	-3,01	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,42	01-03-2017	0,42	01-03-2017	1,30	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	2,60	2,60	3,68	5,18	8,87	6,32	6,21	6,00	8,26
Ibex-35	11,35	11,35	14,40	17,81	33,86	21,44	18,39	18,82	27,95
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,75	0,39	0,45	0,27	0,38	1,11	1,96
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,32	0,32	0,45	0,63	1,07	0,77	0,76	0,73	1,01

(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.

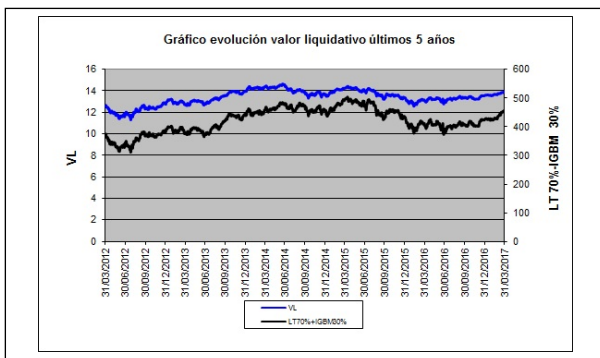
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,18	0,18	0,19	0,21	0,35	0,75	0,70	0,67	0,68

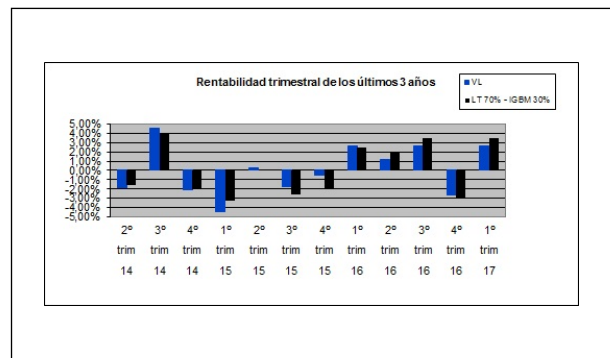
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 participes*	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	2.976	105	2,68
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro	3.475	101	5,21
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	8.096	212	8,03
Total fondos	14.547	418	6,26

*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	2.638	86,24	2.670	86,97
* Cartera interior	2.559	83,65	2.633	85,77
* Cartera exterior	78	2,55	34	1,11
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,07	3	0,10
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	419	13,70	398	12,96

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	2	0,07	2	0,07
TOTAL PATRIMONIO	3.059	100,00 %	3.070	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)	3.070	2.983	3.070	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,98	-1,02	-2,98	194,76
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,61	1,12	2,61	134,44
(+) Rendimientos de gestión	2,78	0,54	2,78	419,74
+ Intereses	0,04	-0,18	0,04	-120,77
+ Dividendos	0,07	-0,90	0,07	107,68
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,68	1,66	2,68	62,48
± 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	-0,04	0,00	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	0,58	-0,18	-130,60
- Comisión de gestión	-0,12	0,38	-0,12	-132,75
- Comisión de depositario	-0,02	0,06	-0,02	-132,75
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	0,08	-0,02	-130,99
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,06	-0,01	-114,06
- 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)	3.059	3.070	3.059	

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

3. Inversiones financieras

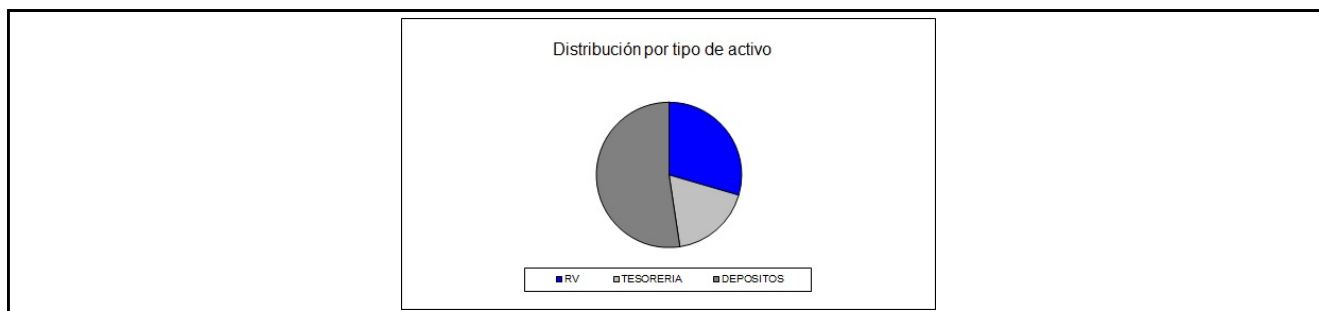
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	809	26,43	883	28,77
TOTAL RENTA VARIABLE	809	26,43	883	28,77
TOTAL DEPÓSITOS	1.750	57,21	1.750	57,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.559	83,64	2.633	85,77
TOTAL RV COTIZADA	78	2,55	34	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	78	2,55	34	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.637	86,19	2.667	86,87

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

No

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 36.10% 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.

Durante el trimestre han centrado la atención de los mercados, los acontecimientos políticos, la situación de incertidumbre política en Europa, por la celebración de elecciones en Países Bajos, el desarrollo de la campaña electoral en Francia y los procesos de salida de la Unión Europea del Reino Unido. En EEUU la incertidumbre de las futuras medidas políticas y económicas que adopte Trump, algunas de ellas no han obtenido el apoyo de algunos congresistas y se ha suavizado su discurso de política comercial y relaciones internacionales.

Los indicadores económicos publicados confirman la previsión de crecimiento económico positivo y de nivel de empleo. En la zona euro, los indicadores de confianza son positivos y han repuntado. En EEUU los indicadores económicos muestran evolución favorable así como los datos de empleo. S.P ratifica su nota sobre la deuda pública española BBB+.

El BCE ha mantenido su tipo rector y se prepara para un cambio en su política de medidas de política monetaria. El Banco de Inglaterra, tras el deterioro mostrado en datos de confianza ha rebajado el tipo rector al 0,25% anunciando medidas de estímulo monetario, reactivando compra de activos y posponiendo nuevas medidas hasta evaluar efectos del Brexit. La Fed, por el favorable contexto económico y el repunte de la inflación ha incrementado el tipo de interés hasta el 0,75-1% con previsión de nuevas subidas.

En este contexto de recuperación, finalizamos el trimestre con importantes revalorizaciones de los principales índices de renta variable. Cerramos el periodo con una rentabilidad: del Ibex35 +11,88%, DaxXetra +7,25%, Cac40 +5,4%, EuroStoxx 50, +6,39%. Standar-Poors500, +5.53%.

Decisiones de inversión.

En este contexto, el Fondo ha estado invertido aproximadamente un 30% del patrimonio en valores de renta variable nacional según la política de fondo definida en el folleto del fondo, renta fija mixta, distribuido aproximadamente sector financiero 3%, construcción 9%, energía petróleo 7%, bienes y servicios de consumo 6% y comunicaciones 2%. El Fondo ha realizado operaciones intradía, con una rotación de la cartera (1,47%), con el objetivo de obtener mayor rentabilidad considerando la volatilidad del mercado, lo que conlleva gastos en la operativa de renta variable. El Fondo tiene invertido en depósitos (57%). Las principales inversiones del Fondo al cierre son Acerinox, Repsol y Arcelor Mittal.

El fondo tiene acciones de Martinsa Fadesa, con la cotización suspendida, ante la difícil situación de recuperación se han valorado a cero, considerando la compañía que saldrá del concurso y volverá a cotizar en la bolsa. 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 2,68%. El patrimonio del Fondo ha disminuido un -0,36% y el número de participes permanece igual. El total de gastos soportados por el fondo representa un 0,18%. La rotación de la cartera en el periodo ha sido del 1,47%, siendo la comisión de intermediación en la operativa intradía de 0 para compras o ventas.

Riesgo asumido por el fondo: La volatilidad del fondo ha sido 2.60, la del Ibex 11.35 y de las letras del tesoro del 0,15 y el Var histórico del fondo del 0.32. La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 2.68% y la de las Letras del Tesoro del -0.15%.

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 70-90% en renta variable y ha obtenido una rentabilidad del 8,03%.

Euroagentes Bolsa Mixto FI, fondo de renta variable mixta ha estado invertido aproximadamente entre un 50-60% en valores de renta variable, obteniendo una rentabilidad del 5,21%.

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 2,68%.

La rentabilidad del Ibex35 ha sido del +11,88 y la de las letras del Tesoro del -0.15%.

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. Durante el periodo la incertidumbre política, económica y financiera siguen afectando a la confianza del inversor y deberían adoptarse acuerdos políticos, medidas económicas y medidas de reducción de gasto público y de las estructuras públicas, para incentivar el consumo, reestructuración bancaria, de política económica y fiscal y mejora de mercado laboral así como la mejora de la transparencia de las autoridades para consolidar marco económico favorable y mejora de la estabilidad política global para consolidar un mercado más eficiente y competitivo y para devolver la confianza al inversor. Consideramos que las expectativas de recuperación económica deben consolidarse y prolongarse adoptando medidas adicionales políticas y económicas.

Política remunerativa de la Sociedad Gestora: La sociedad gestora lleva a cabo una política remunerativa, cuyos principios generales han sido fijados por el órgano de dirección. Dicha política, que cumple con los principios recogidos en el artículo 46 bis.2 de la LIIC, es acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de los vehículos 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	15	0,48	13	0,42
ES0111845014 - Abertis Infraestructuras ser.A	EUR	15	0,49	27	0,87
ES0113211835 - B.Bilbao Vizcaya Argentaria	EUR	7	0,24	26	0,84
ES0113679137 - Bankinter	EUR	8	0,26	0	0,00
ES0113790226 - Banco Popular Espanol	EUR	27	0,89	31	1,02
ES0113860A34 - Banco Sabadell	EUR	0	0,00	5	0,17
ES0113900J37 - Banco Santander	EUR	6	0,19	5	0,16
ES0115056139 - Bolsas y Mercados Espanoles	EUR	31	1,02	42	1,37
ES0116870314 - Gas Natural SDG	EUR	21	0,67	54	1,75
ES0116920333 - Grupo Catalana Occidente	EUR	17	0,54	31	1,01
ES0118594417 - Indra serie A	EUR	36	1,17	31	1,02
ES011890010 - Ferrovial	EUR	19	0,61	25	0,83
ES0121975009 - Construc. y Aux.FF.CC.(CAF)	EUR	36	1,17	10	0,31
ES0124244E34 - Mapfre	EUR	6	0,21	6	0,19
ES0125220311 - Acciona	EUR	38	1,23	70	2,28
ES0126775032 - Dia Distr.Inter.Alimentacion	EUR	5	0,18	19	0,61
ES0130670112 - Endesa	EUR	22	0,72	10	0,33
ES0130960018 - Enagas	EUR	25	0,82	84	2,75
ES0132105018 - Acerinox	EUR	79	2,57	29	0,94
ES0142090317 - Obrascón Huarte Lain	EUR	9	0,28	7	0,21
ES0143416115 - Gamesa Corporacion Tecnologica	EUR	22	0,73	29	0,94
ES0144580Y14 - Iberdrola	EUR	7	0,22	19	0,61
ES0148396007 - Inditex	EUR	66	2,16	32	1,06
ES0157097017 - Almirall	EUR	30	1,00	0	0,00
ES0167050915 - ACS Activid.Construc.y Servi	EUR	16	0,52	0	0,00
ES0173093024 - Red Electrica Corporacion	EUR	61	2,00	54	1,75
ES0173516115 - Repsol	EUR	72	2,37	27	0,87
ES0175438003 - Prosegur	EUR	17	0,55	6	0,19
ES0176252718 - Melia Hotels Internacional	EUR	0	0,00	11	0,36
ES0177542018 - IAG	EUR	19	0,61	10	0,33
ES0178165017 - Tecnicas Reunidas	EUR	26	0,85	2	0,06
ES0178430E18 - Telefonica	EUR	21	0,69	97	3,16
ES0181480114 - Union Europea de Inversiones	EUR	0	0,01	0	0,01
ES0182045312 - Adveo Group International	EUR	4	0,14	24	0,78
ES0184933812 - Zardoya Otis	EUR	26	0,85	48	1,57
TOTAL RV COTIZADA		809	26,43	883	28,77
TOTAL RENTA VARIABLE		809	26,43	883	28,77
- Deposito Banco Popular	EUR	100	3,27	200	6,51
- Deposito Banco Popular	EUR	200	6,54	200	6,51
- Deposito Banco Popular	EUR	200	6,54	100	3,26
- Deposito Banco Caminos	EUR	200	6,54	200	6,51
- Deposito Banco Caminos	EUR	100	3,27	200	6,51
- Deposito Banco Caminos	EUR	200	6,54	100	3,26
- Deposito Banca March	EUR	100	3,27	200	6,51
- Deposito Banca March	EUR	200	6,54	100	3,26
- Deposito Banca March	EUR	200	6,54	150	4,89
- Deposito Banco Sabadell	EUR	100	3,27	100	3,26
- Deposito Bankia	EUR	150	4,90	200	6,51
TOTAL DEPÓSITOS		1.750	57,21	1.750	57,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.559	83,64	2.633	85,77
LU0323134006 - Arcelor Mittal	EUR	71	2,32	21	0,69
NL000235190 - Airbus Group	EUR	7	0,23	13	0,41
TOTAL RV COTIZADA		78	2,55	34	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		78	2,55	34	1,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.637	86,19	2.667	86,87

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.