

GESIURIS BALANCED EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2758

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** RBC INVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ROYAL BANK OF CANADA **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

CL. RAMBLA DE CATALUNYA, 38, 9º

08007 - Barcelona

932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesuris.com

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: 14/05/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Euro

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7,

Descripción general

Política de inversión: El fondo invertirá directa e indirectamente (con un máximo del 100% a través de IIC que sean activo apto, armonizadas, no arm

onizadas, y pertenecientes o no al grupo de la gestora), entre el 30 y el 75% de la exposición total en activos de renta variable

, principalmente de elevada capitalización bursátil y, el resto, en activos de renta fija, nacional o internacional, de emisores públicos o priva

dos, incluyendo depósitos en entidades de crédito, e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean l

íquidos y que tengan un valor que pueda determinarse con precisión en todo momento. La inversión máxima en una misma IIC será del 20% y en IIC no armonizadas no superará

el 30% de su patrimonio.

El fondo invertirá principalmente en valores de emisores de la zona euro.

La exposición a mercados emergentes no superará el 15%.

La suma de las inversiones en valores de renta variable emitidos por entidades fuera del área euro más la exposición a riesgo divisa no

superará el 30% del patrimonio.

No se invertirá en valores de renta fija con calidad crediticia inferior a la que tenga el Reino de España en cada momento. No obstante, en caso de bajadas sobrevenidas de ratings de los activos, éstos podrán seguir manteniéndose en cartera. La duración media de la cartera será inferior a 7 años.

El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación.

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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,02	0,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,25	-0,21	-0,19	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	277.249,57	291.753,21
Nº de Partícipes	101	100
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	5.885	21,2271
2015	6.355	21,5759
2014	6.850	22,6649
2013	7.367	22,5611

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	0,57	0,00	0,57	1,69	0,00	1,69	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,62	3,80	-1,60	-3,68	-1,13	-4,80	0,46		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,54	05-07-2016	-6,09	24-06-2016		
Rentabilidad máxima (%)	1,32	22-09-2016	2,39	11-03-2016		

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,66	10,49	19,08	16,36	10,89	12,60	10,40		
Ibex-35	28,65	17,93	35,15	30,58	20,47	21,75	18,45		
Letra Tesoro 1 año	0,78	1,17	0,44	0,48	0,17	0,24	0,51		
Benchmark Balanced Euro	9,43	6,04	10,92	10,74	7,97	8,99	6,64		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,93	5,93	6,04	5,73	5,44	5,44	3,82		

(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.

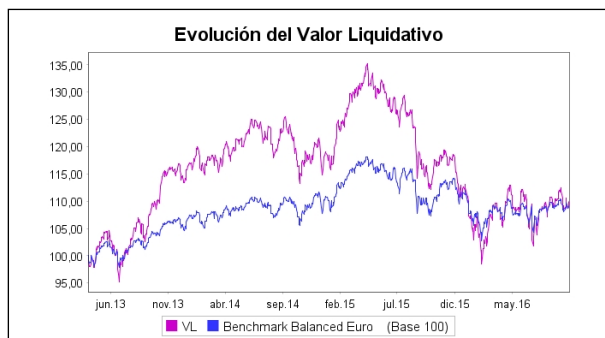
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	1,84	0,62	0,61	0,61	0,63	2,48	2,47	2,42	0,00

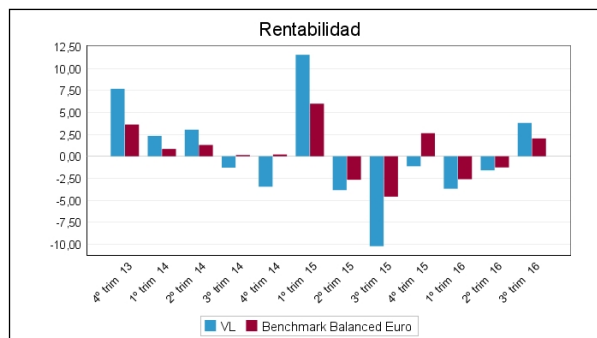
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	79.274	1.968	-0,03
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	6.999	210	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	24.450	1.925	0,86
Renta Variable Mixta Euro	6.061	100	3,80
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	43.327	3.293	5,60
Renta Variable Internacional	47.243	1.646	5,64
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	38.438	207	-0,25
Global	46.535	1.855	2,88
Total fondos	292.328	11.204	2,33

*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	5.354	90,98	4.657	78,06
* Cartera interior	3.787	64,35	3.126	52,40
* Cartera exterior	1.567	26,63	1.531	25,66

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)	490	8,33	1.263	21,17
(+/-) RESTO	41	0,70	46	0,77
TOTAL PATRIMONIO	5.885	100,00 %	5.966	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)	5.966	6.096	6.355	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,15	-0,54	-6,10	842,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,82	-1,57	-1,64	-340,47
(+) Rendimientos de gestión	4,43	-0,93	0,26	-572,03
+ Intereses	-0,02	0,00	0,01	-504,11
+ Dividendos	0,42	1,24	2,13	-66,32
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,22	0,55	-0,27	-138,85
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	4,30	-2,83	-1,46	-249,92
± 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	-0,05	0,11	-0,16	-147,71
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,62	-0,64	-1,90	-5,56
- Comisión de gestión	-0,57	-0,56	-1,69	-0,06
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-0,06
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,06	-0,92
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	121,90
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,04	-0,06	-109,15
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-99,83
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.885	5.966	5.885	

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

3. Inversiones financieras

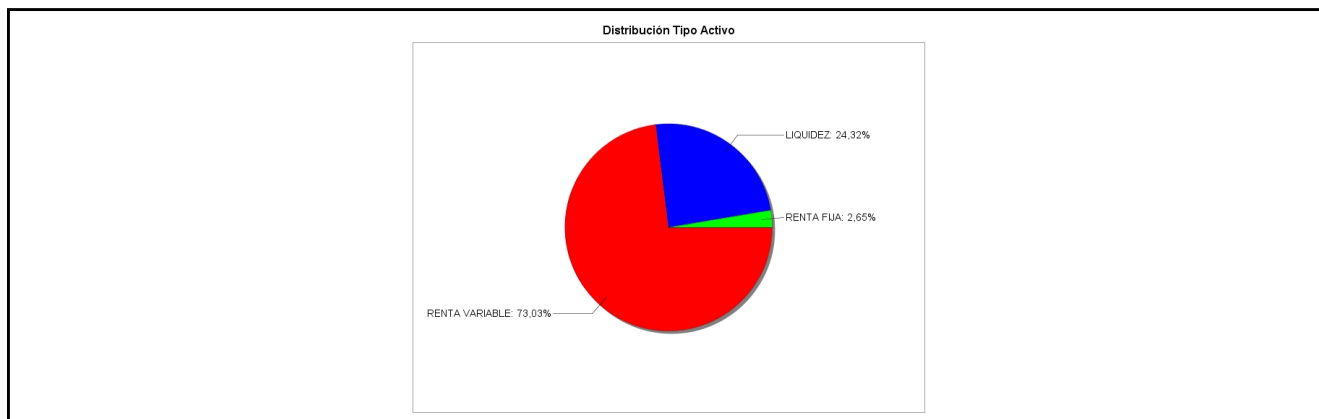
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	900	15,29	450	7,54
TOTAL RENTA FIJA	900	15,29	450	7,54
TOTAL RV COTIZADA	2.887	49,06	2.676	44,85
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	2.887	49,06	2.676	44,85
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 INTERIOR	3.787	64,35	3.126	52,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	156	2,65	169	2,83
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	156	2,65	169	2,83
TOTAL RV COTIZADA	1.412	23,98	1.362	22,82
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	1.412	23,98	1.362	22,82
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	1.567	26,63	1.531	25,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.354	90,98	4.657	78,04

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

	SI	NO
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 aplicable.

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 30/09/2016 existía una participación que representaba el 38,8 por ciento del patrimonio de la IIC. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 900000€. Este importe representa el 0,22 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Los mercados financieros han sido muy difíciles durante los 9 primeros meses del presente ejercicio. Los tipos de interés están en valores neutros o negativos para las emisiones solventes, y los mercados de renta variable tampoco están proporcionando valor. Las bolsas más cercanas, la española y la europea, están en terreno negativo de forma rotunda (-8,01% el Ibex 35, y -8,12% el Eurostoxx 50). Si bien es cierto que las valoraciones de las acciones no son excesivas, el entorno macroeconómico presenta dudas. Entre ellas destacamos la falta de crecimiento en el mundo occidental, el elevado nivel de deuda, la incertidumbre que presentan los estados financieros de algunos bancos de gran dimensión o la insuficiencia de las dotaciones a las pensiones. Otras situaciones políticas, tales como la puesta en marcha del Brexit o las elecciones americanas, también pueden interferir en la marcha de los mercados.

La IIC en el tercer trimestre ha conseguido una rentabilidad de 3,80%, asumiendo una volatilidad del 10,49%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido como índice de referencia 35% Eurostoxx 50 + 10% S&P 500 (EUR) + 55% Euro Cash Indices LIBOR Total Return 6 Months, que ha obtenido una rentabilidad del 2,04%, asumiendo una volatilidad del 6,04%.

El TER ratio de la IIC en el periodo ha sido 1,84. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 70,17%, y a finales del trimestre era del 73,04%, materializado en acciones. La exposición de la cartera se fue modificando en función de comportamiento de los mercados: cuando el mercado retrocedía el riesgo aumentaba, y viceversa.

Durante el trimestre, en renta variable destacan ventas en Iberdrola y Repsol. Se mantienen posiciones en fondos y sicav con clara vocación en renta variable por aproximadamente un 2,8%, y no destacamos cambios en su composición.

La parte destinada a renta fija se han materializado en emisores muy solventes y a cortísimo plazo. La renta fija junto con la liquidez asciende al 10% del patrimonio de la SICAV, y se reparte de la siguiente manera: saldos con el depositario por un 8,34% e inversiones en renta fija a corto plazo por un 2,65%. Por otro lado, también se han realizado repos por un 15,29% de la cartera.

En el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 5.885.194,71 euros, y el número de accionistas ha aumentado en 1, hasta 101.

En el período actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC,s gestionadas por la Sociedad es: "ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades en las que las IIC gestionadas por la Sociedad tengan una participación significativa y estable. Dicha participación se considerará significativa cuando represente un porcentaje superior al 1% del capital social de la sociedad, y estable cuando cuente con más de un año de antigüedad.

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
ES00000120J8 - REPO RBC IS 0,42 2016-10-03	EUR	900	15,29	0	0,00
ES00000120J8 - REPO RBC IS 0,39 2016-07-01	EUR	0	0,00	450	7,54
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		900	15,29	450	7,54
TOTAL RENTA FIJA		900	15,29	450	7,54
ES01391400174 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	379	6,44	0	0,00
ES0673516987 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	2	0,04
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	57	0,97	60	1,01
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	38	0,65	41	0,68
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	265	4,50	203	3,40
ES0105025003 - ACCIONES MERLIN PROPERTIES	EUR	32	0,54	28	0,47
ES0172708234 - ACCIONES GRUPO EZENTIS	EUR	57	0,97	39	0,65
ES0139140042 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	0	0,00	381	6,38
ES0162600417 - ACCIONES DURO FELGUERA	EUR	38	0,65	35	0,59
LU0323134006 - ACCIONES ARCELOR MITTAL	EUR	163	2,77	122	2,05
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	93	1,58	81	1,36
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	167	2,85	165	2,76
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO DE SABADELL SA	EUR	237	4,03	246	4,12
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	209	3,56	199	3,34
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	366	6,22	353	5,92
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	80	1,36	82	1,37
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	51	0,86	48	0,80
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	137	2,32	129	2,16
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCCIDENTE	EUR	185	3,15	173	2,90
ES0142090317 - ACCIONES OHL	EUR	36	0,61	31	0,52
ES0182870214 - ACCIONES SACYR SA	EUR	81	1,38	63	1,06
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	92	1,56	85	1,42
ES0122060314 - ACCIONES FCC	EUR	123	2,09	110	1,85
TOTAL RV COTIZADA		2.887	49,06	2.676	44,85
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		2.887	49,06	2.676	44,85
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 INTERIOR		3.787	64,35	3.126	52,39
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
US06738C7864 - RENTA FIJA BARCLAYS CAPITAL INC 7,80 2036-08-14	USD	156	2,65	169	2,83
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		156	2,65	169	2,83
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		156	2,65	169	2,83
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		156	2,65	169	2,83
DE000LED4000 - ACCIONES OSRAM LICHT AG	EUR	7	0,12	6	0,10
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	124	2,11	106	1,78
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	78	1,32	84	1,41
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	78	1,33	83	1,39
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	107	1,81	96	1,61
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	81	1,37	67	1,13
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	68	1,15	75	1,26
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER	EUR	116	1,97	105	1,76
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	99	1,68	95	1,59
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	140	2,38	132	2,21
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	135	2,30	119	2,00
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	127	2,15	130	2,18
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	119	2,03	122	2,05
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	133	2,26	140	2,35
TOTAL RV COTIZADA		1.412	23,98	1.362	22,82
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		1.412	23,98	1.362	22,82
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.567	26,63	1.531	25,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.354	90,98	4.657	78,04

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.