

## CAT PATRIMONIS, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 321

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2016

**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** SANTANDER **Rating Depositario:** Baa1 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.gesiuris.com](http://www.gesiuris.com).

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

### Dirección

CL. RAMBLA DE CATALUNYA, 38, 9º  
08007 - Barcelona  
932157270

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@gesiuris.com](mailto:atencionalcliente@gesiuris.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 27/11/1998

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7,  
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

La Sociedad podrá invertir un máximo de un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

#### 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 Sociedad 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	0,13	0,10	0,56	0,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	-0,05

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 acciones en circulación	2.323.297,00	2.299.684,00
Nº de accionistas	192,00	188,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	40.593	17,4720	16,5557	17,6500
2015	39.349	17,1850	15,4832	18,3163
2014	40.619	15,8440	14,6805	16,1400
2013	36.850	14,8269	12,0024	14,8269

### Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado	Base de	Sistema de

	Periodo			Acumulada			cálculo	imputación
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,25	0,07	0,32	0,75	0,07	0,82	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

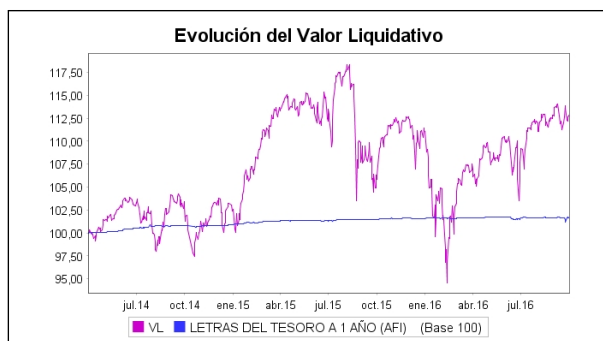
Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	Año t-2	Año t-3	Año t-5
1,67	3,84	1,64	-3,67	4,46	8,46			

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)	0,85	0,29	0,28	0,28	0,30	1,16	1,17	1,17	0,00

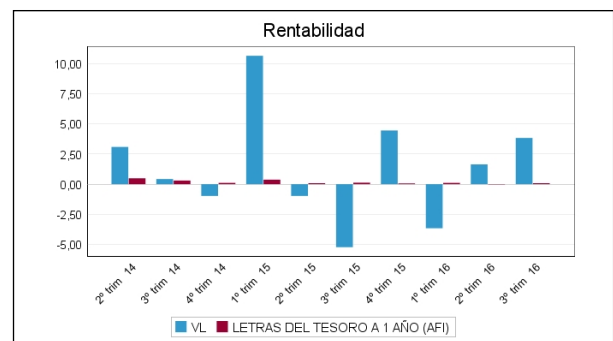
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

N/D

## 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	29.839	73,51	30.366	78,48
* Cartera interior	24.466	60,27	29.629	76,57
* Cartera exterior	5.493	13,53	863	2,23
* Intereses de la cartera de inversión	-119	-0,29	-126	-0,33
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.497	18,47	2.739	7,08
(+/-) RESTO	3.256	8,02	5.590	14,45
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>40.593</b>	<b>100,00 %</b>	<b>38.695</b>	<b>100,00 %</b>

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)	38.695	37.965	39.349	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,00	0,26	1,45	295,08
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,70	1,63	1,77	137,94
(+) Rendimientos de gestión	4,08	1,93	2,73	121,94
+ Intereses	0,06	0,09	0,27	-22,41
+ Dividendos	0,13	0,35	0,56	-59,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	0,00	-0,21	-487,96
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,39	0,36	0,29	14,05
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	3,10	1,12	1,84	188,95
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,39	-0,01	-0,01	-3.653,45
± Otros resultados	-0,01	0,02	-0,02	-139,74
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,38	-0,30	-0,97	33,62
- Comisión de sociedad gestora	-0,32	-0,25	-0,82	34,51
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	5,98
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,04	0,50
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	36,59
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,04	97,98
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>40.593</b>	<b>38.695</b>	<b>40.593</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

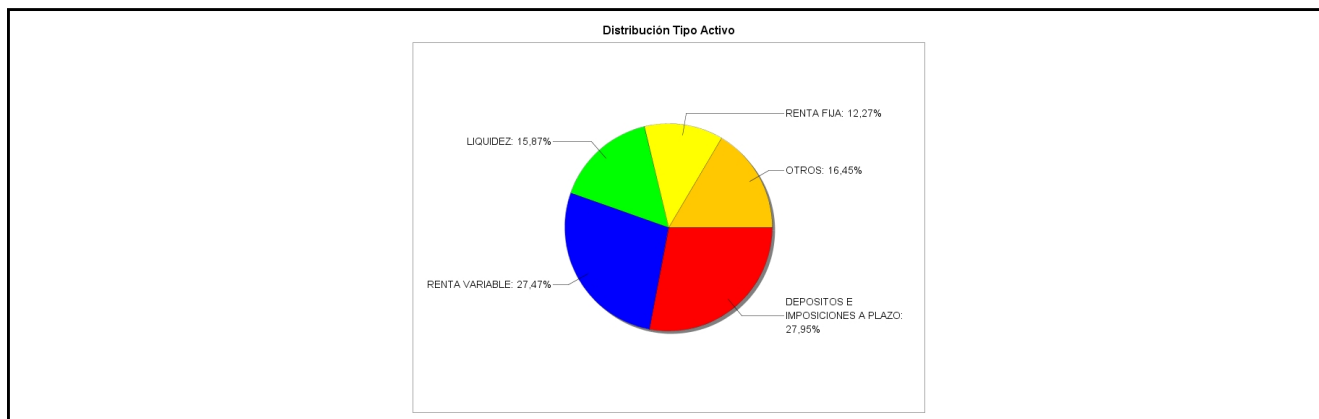
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.407	8,39	4.552	11,75
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	4.000	10,34
TOTAL RENTA FIJA	3.407	8,39	8.552	22,09
TOTAL RV COTIZADA	6.315	15,56	5.507	14,23
TOTAL RV NO COTIZADA	46	0,11	115	0,30
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.361	15,67	5.622	14,53
TOTAL IIC	3.397	8,37	3.240	8,39
TOTAL DEPÓSITOS	11.345	27,94	12.345	31,88
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	24.509	60,37	29.759	76,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.574	3,88	1.572	4,07
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	1.574	3,88	1.572	4,07
TOTAL RV COTIZADA	4.790	11,80	1.749	4,52
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	4.790	11,80	1.749	4,52
TOTAL IIC	401	0,99	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	6.765	16,67	3.321	8,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	31.274	77,04	33.080	85,48

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN. DEUDA ESTADO ALEMANIA 10AÑOS (BUND)	V/ Fut. FUT. EUX EURO-BUND 10Y (08/12/16)	1.323.760	Inversión
Total subyacente renta fija		1323760	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	6.000	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	3.000	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (16/12/16)	23.400	Inversión
VOLKSWAGEN AG PREF	V/ Opc. CALL EUX VO3 GR 110 (16/12/16)	825	Inversión
UNILEVER NV-CVA	V/ Opc. CALL EOE UN NA 38 (16/12/16)	760	Inversión
HEINEKEN NV	V/ Opc. CALL EUX HNK GR 70 (16/12/16)	455	Inversión
BAYER AG	V/ Opc. PUT EUX BAY GR 86 (16/12/16)	1.075	Inversión
IBEX 35 INDEX	V/ Opc. PUT MEFF MINI IBEX 8500 (16/12/2016)	1.275	Inversión
Total subyacente renta variable		36790	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1360550	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.
---------------

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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

	SI	NO
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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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

No aplicable.

## 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.

A pesar de la situación de los mercados, durante los primeros 9 meses del año, Cat Patrimonis SICAV ha logrado un rendimiento positivo de +1,67%, con una volatilidad del 0,00%, ambas variables muy satisfactorias.

Concretando, la IIC en el tercer trimestre ha conseguido una rentabilidad de 3,84%, asumiendo una volatilidad del 8,12%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido como índice de referencia las Letras del Tesoro a 1 año, que han obtenido una rentabilidad del 0,08%, asumiendo una volatilidad del 1,18%.

El TER ratio de la IIC en el periodo ha sido 0,85. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 53,39%, y a finales del trimestre era del 54,26%, un parte materializado en acciones, otra en derivados (prácticamente siempre sobre el índice Eurostoxx 50, Ibex 35 o MSCI mini Emerging Markets) y el resto en instituciones de inversión colectiva, algunas de ellas gestionadas por Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA. La gestión de la composición de la cartera de valores fue activa. La composición de la cartera tuvo movimientos tendentes a reducir la beta, aunque en los últimos meses de aumentaron posiciones en bancos. La exposición de la cartera se fue modificando en función de comportamiento de los mercados: cuando el mercado retrocedía el riesgo aumentaba, y viceversa.

La exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 49,2%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 712294,56.

Durante el trimestre, en renta variable destacan compras en Bankia, BNP y Ryanair y ventas en Colonial. Se mantienen



posiciones en fondos y sicav con clara vocación en renta variable por aproximadamente un 9%, 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 64% del patrimonio de la SICAV, y se reparte de la siguiente manera: saldos con el depositario por un 17%, depósitos a corto plazo en entidades financieras por un 28%, inversiones en renta fija a corto plazo por un 12% e importes retenidos en concepto de garantías por posiciones en derivados, un 7% del patrimonio de la SICAV. La SICAV tiene un 64% de liquidez a pesar de estar expuesta en renta variable por un 54,26% debido a que gran parte de esta exposición se ha realizado con derivados, que no implican inversión líquida.

Se mantiene una posición en derivados en el Bund a 10 años. Se trata de una posición bajista por valor del 3,5% del patrimonio de la sicav.

En el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 40.592.657,60 euros, y el número de accionistas ha aumentado en 4, hasta 192.

Promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo: 33,67.

La IIC a 30 de Setiembre tiene un activo clasificado como 48.1.j) (acciones de Unión Europea de Inversiones).

La política seguida por Gesiuris Asset Manegement, 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. 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.

## 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
ES0305063002 - RENTA FIJA[SIDECU SA]6,00 2020-03-18	EUR	660	1,62	648	1,67
XS0828012863 - RENTA FIJA[TELEFONICA EMISIONES]5,81 2017-09-05	EUR	0	0,00	1.161	3,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>660</b>	<b>1,62</b>	<b>1.809</b>	<b>4,67</b>
XS0647188605 - RENTA FIJA[AMADEUS CAPITAL MKTS]4,88 2016-07-15	EUR	0	0,00	1.147	2,96
ES0340609215 - RENTA FIJA[CAIXABANK SA]2,50 2017-04-18	EUR	506	1,25	509	1,31
XS0828012863 - RENTA FIJA[TELEFONICA EMISIONES]5,81 2017-09-05	EUR	1.156	2,85	0	0,00
XS0458748851 - RENTA FIJA[GAS NATURAL CAPITAL]4,38 2016-11-02	EUR	1.085	2,67	1.088	2,81
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>2.747</b>	<b>6,77</b>	<b>2.743</b>	<b>7,08</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>3.407</b>	<b>8,39</b>	<b>4.552</b>	<b>11,75</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES00000124V5 - REPO[SANTANDER INVESTMENT]-0,32 2016-07-01	EUR	0	0,00	4.000	10,34
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>4.000</b>	<b>10,34</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.407</b>	<b>8,39</b>	<b>8.552</b>	<b>22,09</b>
ES0139140174 - ACCIONES[INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	65	0,16	0	0,00
ES0171996087 - ACCIONES[GRIFOLS	EUR	403	0,99	405	1,05
ES0105076006 - ACCIONES[TECNOQUARK TRUST SA	EUR	153	0,38	140	0,36
ES0105058004 - ACCIONES[SAETA YIELD SA	EUR	279	0,69	283	0,73
ES0105043006 - ACCIONES[INATURHOUSE HEALTH SA	EUR	611	1,50	468	1,21
ES0105022000 - ACCIONES[APPLUS SERVICES	EUR	362	0,89	350	0,91
ES0105046009 - ACCIONES[AENA SA	EUR	591	1,46	473	1,22
ES0113307021 - ACCIONES[BANKIA SA	EUR	292	0,72	0	0,00
ES0175438003 - ACCIONES[PROSEGUR	EUR	510	1,26	432	1,12
ES0139140042 - ACCIONES[INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	0	0,00	163	0,42
ES0111845014 - ACCIONES[ABERTIS	EUR	582	1,43	554	1,43
ES0116870314 - ACCIONES[GAS NATURAL SDG SA	EUR	457	1,13	442	1,14
ES0113211835 - ACCIONES[BBVA	EUR	431	1,06	253	0,65
ES0117360117 - ACCIONES[CEMENTOS MOLINS	EUR	1.579	3,89	1.542	3,99
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>6.315</b>	<b>15,56</b>	<b>5.507</b>	<b>14,23</b>
ES0181480114 - ACCIONES[U.E DE INVERSIONES	EUR	46	0,11	115	0,30
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>46</b>	<b>0,11</b>	<b>115</b>	<b>0,30</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>6.361</b>	<b>15,67</b>	<b>5.622</b>	<b>14,53</b>
ES0179532033 - PARTICIPACIONES[TORRELLA	EUR	249	0,61	228	0,59
ES0109874000 - PARTICIPACIONES[GESIURIS HEALTHCARE	EUR	300	0,74	294	0,76
ES0115359038 - PARTICIPACIONES[CAJA INGENIEROS SGII	EUR	419	1,03	417	1,08
ES0109298002 - PARTICIPACIONES[ANNUALCYCLES	EUR	963	2,37	896	2,32
ES0156546030 - PARTICIPACIONES[JORICK	EUR	369	0,91	352	0,91
ES0114493036 - PARTICIPACIONES[ACAPITAL RV SICAV SA	EUR	87	0,22	83	0,22
ES0155682034 - PARTICIPACIONES[INVERCAT	EUR	507	1,25	487	1,26
ES0175917030 - PARTICIPACIONES[MAGNUS	EUR	504	1,24	482	1,25
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.397</b>	<b>8,37</b>	<b>3.240</b>	<b>8,39</b>
- DEPOSITOS[LA CAIXA]0,10 2017-04-20	EUR	1.050	2,59	1.050	2,71
- DEPOSITOS[BANKIA SA]0,20 2017-04-08	EUR	1.010	2,49	1.010	2,61
- DEPOSITOS[BANKIA SA]0,20 2017-04-08	EUR	1.010	2,49	1.010	2,61
- DEPOSITOS[LA CAIXA]0,10 2017-03-14	EUR	1.000	2,46	1.000	2,58
- DEPOSITOS[LA CAIXA]0,10 2017-03-14	EUR	1.000	2,46	1.000	2,58
- DEPOSITOS[BANCA MARCH]0,05 2017-03-10	EUR	750	1,85	750	1,94
- DEPOSITOS[BANKIA SA]0,35 2017-02-15	EUR	700	1,72	700	1,81
- DEPOSITOS[LA CAIXA]0,20 2016-10-20	EUR	1.000	2,46	1.000	2,58
- DEPOSITOS[CAJA DE INGENIEROS]0,55 2017-02-21	EUR	825	2,03	825	2,13
- DEPOSITOS[BANKIA SA]0,45 2016-09-07	EUR	0	0,00	1.000	2,58
- DEPOSITOS[CAJA DE INGENIEROS]0,55 2017-02-05	EUR	1.000	2,46	1.000	2,58
- DEPOSITOS[CAJA DE INGENIEROS]0,60 2017-07-16	EUR	2.000	4,93	2.000	5,17
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>11.345</b>	<b>27,94</b>	<b>12.345</b>	<b>31,88</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>24.509</b>	<b>60,37</b>	<b>29.759</b>	<b>76,89</b>
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
XS0702452995 - RENTA FIJA[VOLKSWAGEN LEASING]3,25 2018-05-10	EUR	529	1,30	529	1,37
XS0383001996 - RENTA FIJA[HEATHROW FUNDING LTD]4,60 2018-02-15	EUR	538	1,33	537	1,39
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.067</b>	<b>2,63</b>	<b>1.066</b>	<b>2,76</b>
IT0004762578 - RENTA FIJA[UNICREDIT SPA]1,65 2017-10-31	EUR	506	1,25	506	1,31
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>506</b>	<b>1,25</b>	<b>506</b>	<b>1,31</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.574</b>	<b>3,88</b>	<b>1.572</b>	<b>4,07</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.574</b>	<b>3,88</b>	<b>1.572</b>	<b>4,07</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE	EUR	33	0,08	0	0,00
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	486	1,20	0	0,00
FR0010208488 - ACCIONES GDF SUEZ	EUR	276	0,68	290	0,75
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	877	2,16	0	0,00
NL000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	783	1,93	290	0,75
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	189	0,47	271	0,70
NL000009355 - ACCIONES UNILEVER	EUR	822	2,02	0	0,00
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA (FTE)	EUR	418	1,03	440	1,14
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	448	1,10	458	1,18
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	458	1,13	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>4.790</b>	<b>11,80</b>	<b>1.749</b>	<b>4,52</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>4.790</b>	<b>11,80</b>	<b>1.749</b>	<b>4,52</b>
LU0346393704 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	401	0,99	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>401</b>	<b>0,99</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>6.765</b>	<b>16,67</b>	<b>3.321</b>	<b>8,59</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>31.274</b>	<b>77,04</b>	<b>33.080</b>	<b>85,48</b>

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.