

COMPANIA GENERAL DE INVERSIONES SICAV SA

Nº Registro CNMV: 3163

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

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

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

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

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 SICAV

Fecha de registro: 23/01/2006

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 Bolsa de Valores.

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	0,14	0,07	0,41	0,54
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	7.891.728,00	7.891.728,00
Nº de accionistas	1.971,00	1.998,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,05	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	13.812	1,7502	1,6876	1,7698
2015	14.190	1,7941	1,6891	1,9316
2014	13.864	1,7282	1,6280	1,7925
2013	13.669	1,6772	1,4684	1,6772

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			
1,53	1,70	1,70	6343	43,94	BBCN

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	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	patrimonio	
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)

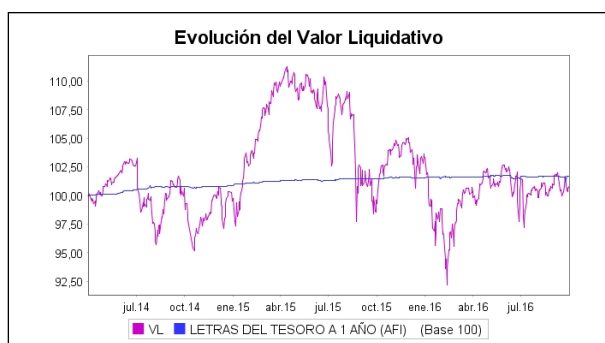
Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
0,42	-0,27	0,82	-2,98	3,75	6,70	5,43	7,69	-3,63

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)	1,11	0,44	0,36	0,31	0,33	1,26	1,31	1,22	0,00

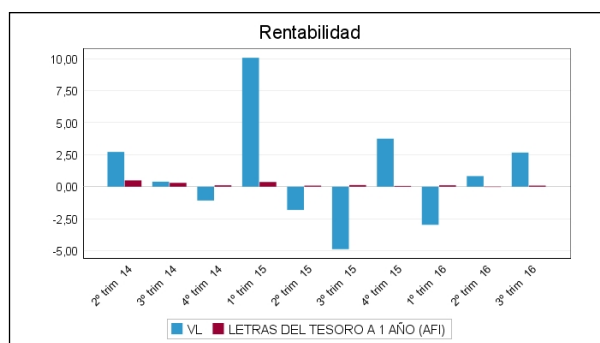
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	11.608	84,04	11.400	82,31
* Cartera interior	9.497	68,76	10.401	75,10
* Cartera exterior	2.114	15,31	1.017	7,34
* Intereses de la cartera de inversión	-3	-0,02	-18	-0,13
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.542	11,16	1.256	9,07
(+/-) RESTO	662	4,79	1.194	8,62
TOTAL PATRIMONIO	13.812	100,00 %	13.850	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)	13.850	13.751	14.190	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,10	-0,22	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-2,87	0,00	-2,88	0,00
± Rendimientos netos	2,59	0,81	0,34	217,10
(+) Rendimientos de gestión	3,05	1,18	1,48	157,16
+ Intereses	0,05	0,05	0,18	-2,51
+ Dividendos	0,15	0,39	0,61	-62,70
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,02	-0,13	13,69
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,31	0,25	0,03	22,96
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,03	0,40	0,77	409,38
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,50	0,05	0,04	929,54
± Otros resultados	-0,01	0,02	-0,02	-143,61
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,37	-1,14	22,81
- Comisión de sociedad gestora	-0,19	-0,19	-0,56	0,53
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	0,50
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,06	-0,18	4,17
- Otros gastos de gestión corriente	-0,17	-0,09	-0,31	77,63
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,03	74,63
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.812	13.850	13.812	

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

3. Inversiones financieras

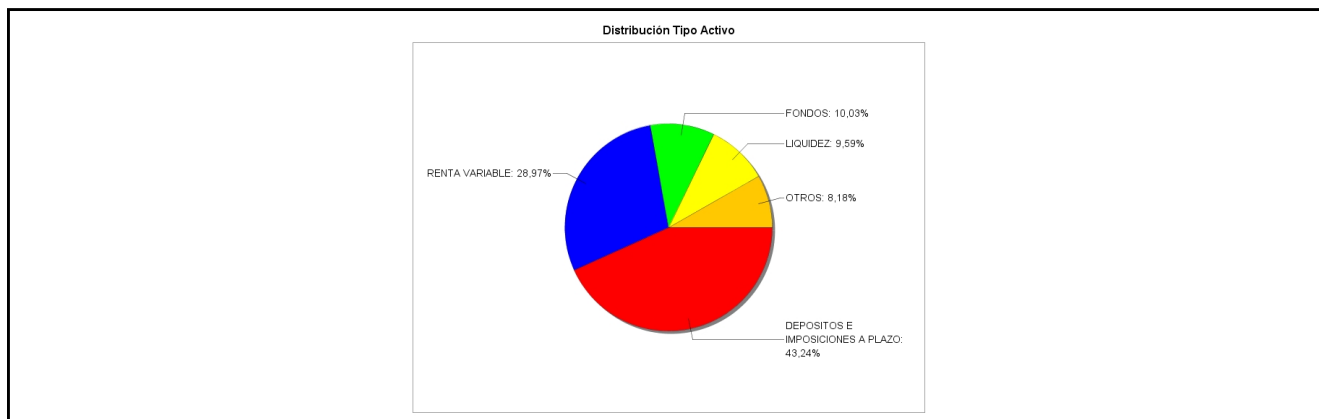
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	545	3,95	870	6,29
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	545	3,95	870	6,29
TOTAL RV COTIZADA	2.410	17,45	2.005	14,47
TOTAL RV NO COTIZADA	22	0,16	56	0,40
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	2.433	17,61	2.061	14,87
TOTAL IIC	556	4,02	524	3,78
TOTAL DEPÓSITOS	5.972	43,23	6.972	50,33
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	9.505	68,81	10.427	75,27
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	1.569	11,35	745	5,38
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	1.569	11,35	745	5,38
TOTAL IIC	829	6,01	792	5,72
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.399	17,36	1.537	11,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.904	86,17	11.964	86,37

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)

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)	496.410	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN. DEUDA ESTADO USA	V/ Fut. FUT CBOT US BOND NOTE 10YR (20/12/16)	348.590	Inversión
Total subyacente renta fija		845000	
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	1.800	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	900	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (16/12/16)	4.500	Inversión
VOLKSWAGEN AG PREF	V/ Opc. CALL EUX VO3 GR 110 (16/12/16)	242	Inversión
HEINEKEN NV	V/ Opc. CALL EUX HNK GR 70 (16/12/16)	280	Inversión
BAYER AG	V/ Opc. PUT EUX BAY GR 86 (16/12/16)	344	Inversión
IBEX 35 INDEX	V/ Opc. PUT MEFF MINI IBEX 8500 (16/12/2016)	255	Inversión
Total subyacente renta variable		8321	
TOTAL OBLIGACIONES		853321	

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

A fecha 08/09/2016 se solicita la exclusión de la Sociedad de negociación en la Bolsa de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao, y solicitar su inclusión en la negociación del MAB.

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

A 30/09/2016 existía una participación que representaba el 61,6 por ciento del patrimonio de la IIC.

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, Compañía General de Inversiones, SICAV ha logrado un rendimiento positivos de +0,35%, con una volatilidad moderada.

Concretando, la IIC en el tercer trimestre ha conseguido una rentabilidad de 2,66%, asumiendo una volatilidad del 9,23%. 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 1,11. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 48,27%, y a finales del trimestre era del 47,70%, un parte materializado en acciones, otra en derivados (prácticamente siempre sobre el índice Eurostoxx 50 o Ibex 35 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 37,62%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 105354,72.

Durante el trimestre, en renta variable destacan compras en Volkswagen, Heineken, Bankia y BNP. Se mantienen

posiciones en fondos y sicav con clara vocación en renta variable por aproximadamente un 10%, 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 62% del patrimonio de la SICAV, y se reparte de la siguiente manera: saldos con el depositario por un 11,05%, depósitos a corto plazo en entidades financieras por un 43,37%, inversiones en renta fija a corto plazo por un 3,79% e importes retenidos en concepto de garantías por posiciones en derivados, un 4,23% del patrimonio de la SICAV. La SICAV tiene un 62% de liquidez a pesar de estar expuesta en renta variable por un 47,70% debido a que gran parte de esta exposición se ha realizado con derivados, que no implican inversión líquida.

Se mantienen dos posiciones en futuros, una en el Bund a 10 años y otra en CBOT US bond note a 10 años. Se tratan de posiciones bajistas por valor del 3,6% y 2,50% respectivamente, sobre el patrimonio de cada sicav.

En el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 13.812.410,30 euros, y el número de accionistas ha disminuido en 27, hasta 1971.

Promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo: 25,19.

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

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Límite de inversión del 10% en IIC excedido.

Durante el período, en una de las sesiones en las que hubo negociación se produjo una diferencia superior al 5% entre la cotización de la acción y su valor teórico, como consecuencia de la propia actividad de negociación en el mercado bursátil.

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. 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	220	1,59	216	1,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		220	1,59	216	1,56
XS0647188605 - RENTA FIJA[AMADEUS CAPITAL MKTS]4,88 2016-07-15	EUR	0	0,00	328	2,37
XS0458748851 - RENTA FIJA[GAS NATURAL CAPITAL]4,38 2016-11-02	EUR	325	2,36	326	2,36
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		325	2,36	654	4,73
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		545	3,95	870	6,29
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		545	3,95	870	6,29
ES0139140174 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	65	0,47	0	0,00
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	153	1,11	162	1,17
ES0105076006 - ACCIONES TECNOQUARK TRUST SA	EUR	78	0,57	72	0,52
ES0105058004 - ACCIONES SAETA YIELD SA	EUR	62	0,45	45	0,32
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	280	2,03	214	1,55
ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES	EUR	90	0,66	88	0,63
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	197	1,43	177	1,28
ES0113307021 - ACCIONES BANKIA SA	EUR	201	1,45	0	0,00
ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR	EUR	124	0,90	108	0,78
ES0139140042 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	0	0,00	65	0,47
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	218	1,58	208	1,50
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	183	1,32	177	1,28
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	135	0,97	80	0,58
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	623	4,51	609	4,39
TOTAL RV COTIZADA		2.410	17,45	2.005	14,47
ES0181480114 - ACCIONES U.E DE INVERSIONES	EUR	22	0,16	56	0,40
TOTAL RV NO COTIZADA		22	0,16	56	0,40
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		2.433	17,61	2.061	14,87
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	124	0,90	114	0,82
ES0109298002 - PARTICIPACIONES ANNUALCYCLES	EUR	125	0,90	116	0,84
ES0114493036 - PARTICIPACIONES ACAPITAL RV SICAV SA	EUR	58	0,42	55	0,40
ES0155682034 - PARTICIPACIONES INVERCAT	EUR	249	1,80	239	1,72
TOTAL IIC		556	4,02	524	3,78
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-04-07	EUR	502	3,63	502	3,62
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-08	EUR	405	2,93	405	2,92
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-08	EUR	400	2,90	400	2,89
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-08	EUR	400	2,90	400	2,89
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-03-10	EUR	500	3,62	500	3,61
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-02-22	EUR	575	4,16	575	4,15
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-02-22	EUR	575	4,16	575	4,15
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-10-20	EUR	500	3,62	500	3,61
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,55 2017-02-21	EUR	765	5,54	765	5,52
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,55 2017-02-05	EUR	750	5,43	750	5,42
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2016-08-05	EUR	0	0,00	500	3,61
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,50 2016-07-19	EUR	0	0,00	500	3,61
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER SA 0,60 2016-12-29	EUR	600	4,34	600	4,33
TOTAL DEPÓSITOS		5.972	43,23	6.972	50,33
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		9.505	68,81	10.427	75,27
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
DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE	EUR	9	0,06	0	0,00
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	158	1,14	0	0,00
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	257	1,86	0	0,00
NL0000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	431	3,12	124	0,90
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	51	0,37	72	0,52
FR0010208488 - ACCIONES GDF SUEZ	EUR	152	1,10	160	1,15
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA (FTE)	EUR	181	1,31	191	1,38
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	194	1,40	199	1,43
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	137	0,99	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.569	11,35	745	5,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		1.569	11,35	745	5,38
LU0278557920 - PARTICIPACIONES JP MORGAN ASSET MGM	USD	215	1,56	211	1,52
LU0355496760 - PARTICIPACIONES ROBECO LUXEMBOURG SA	USD	294	2,13	278	2,01
LU0109391861 - PARTICIPACIONES FRANKLIN TEMPLETON I	USD	321	2,32	303	2,19
TOTAL IIC		829	6,01	792	5,72
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.399	17,36	1.537	11,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		11.904	86,17	11.964	86,37

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.