

CATALANA OCCIDENTE PATRIMONIO, FI

Nº Registro CNMV: 2689

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** SANTANDER **Rating Depositario:** A3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiuris.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@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 FONDO

Fecha de registro: 07/02/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en valores de renta variable y renta fija, nacional e internacional, públicos o privados, en moneda euro o distinta, sin límite definido, incluidos los emergentes hasta un 15%.

Normalmente, el Fondo tenderá a la renta variable emitida por empresas de elevada capitalización de países de la OCDE.

Las inversiones en emergentes serán en países pertenecientes a la OCDE, de Europa del Este y de América Latina.

Un máximo del 25% de las emisiones de renta fija tendrán una calidad crediticia media (entre BBB - y BBB+, según S&P). El resto serán de calificación crediticia alta (A - o superior). Se podrá tener títulos con calificación crediticia baja (BB+ o inferior) hasta un 3% del patrimonio.

No obstante podrá invertir en activos que tengan una calificación crediticia al menos igual a la que tenga el Reino de España en cada

momento. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año, hasta un 10% del patrimonio, con la misma calidad crediticia que el resto de la renta fija. La duración media de la cartera de valores de renta fija será inferior a 7 años.

El fondo podrá invertir hasta un 5% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, y no pertenecientes al grupo de la gestora.

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

La exposición máxima al riesgo de mercado mediante derivados será el importe del patrimonio neto.

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	0,08	0,05	0,22	0,00
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 Participaciones	1.148.507,20	1.181.572,07
Nº de Partícipes	1.382	1.409
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	18.235	15.8770
2015	20.792	15.9956
2014	17.250	15.7315
2013	16.745	15.0916

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	2013	2011
Rentabilidad IIC	-0,74	2,28	0,18	-3,13	2,33	1,68	4,24	6,75	-6,25

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,06	26-09-2016	-4,12	24-06-2016	-2,98	20-06-2013
Rentabilidad máxima (%)	1,18	22-09-2016	1,72	11-03-2016	2,34	25-08-2015

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,91	7,65	13,54	13,67	10,05	10,78	8,14	9,59	19,80
Ibex-35	28,65	17,93	35,15	30,58	20,47	21,75	18,45	18,84	27,96
Letra Tesoro 1 año	0,78	1,17	0,44	0,48	0,17	0,24	0,51	1,60	1,76
Benchmark CO Patrimonio, FI	12,97	8,28	15,48	14,26	9,97	10,97	8,66	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,42	5,42	6,87	6,85	6,72	6,72	6,50	6,82	8,49

(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)	1,78	0,60	0,59	0,59	0,60	2,38	2,38	2,38	0,00

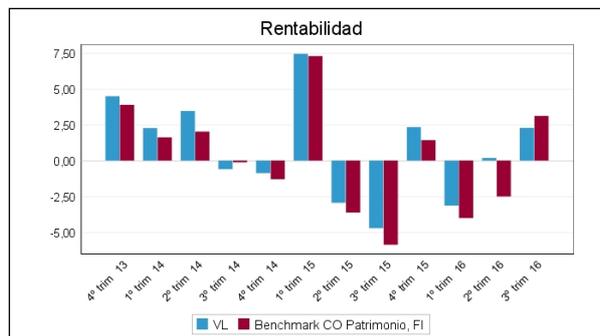
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	17.355	95,17	15.503	84,53
* Cartera interior	9.140	50,12	7.441	40,57
* Cartera exterior	8.273	45,37	8.140	44,38
* Intereses de la cartera de inversión	-57	-0,31	-79	-0,43

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	568	3,11	2.216	12,08
(+/-) RESTO	312	1,71	623	3,40
TOTAL PATRIMONIO	18.235	100,00 %	18.341	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)	18.341	19.769	20.792	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,83	-7,37	-12,05	-63,63
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,26	0,07	-1,21	2.967,16
(+) Rendimientos de gestión	2,86	0,73	0,66	271,89
+ Intereses	0,06	0,08	0,26	-24,10
+ Dividendos	0,22	1,12	1,62	-81,06
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,05	-0,10	-40,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,08	-0,40	-0,89	-588,11
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,01	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,51	-0,03	-0,24	-1.875,98
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,00	0,01	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,61	-0,66	-1,87	-12,86
- Comisión de gestión	-0,57	-0,56	-1,69	-4,43
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-4,43
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	6,95
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	121,90
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,07	-0,09	-90,18
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	18.235	18.341	18.235	

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

3. Inversiones financieras

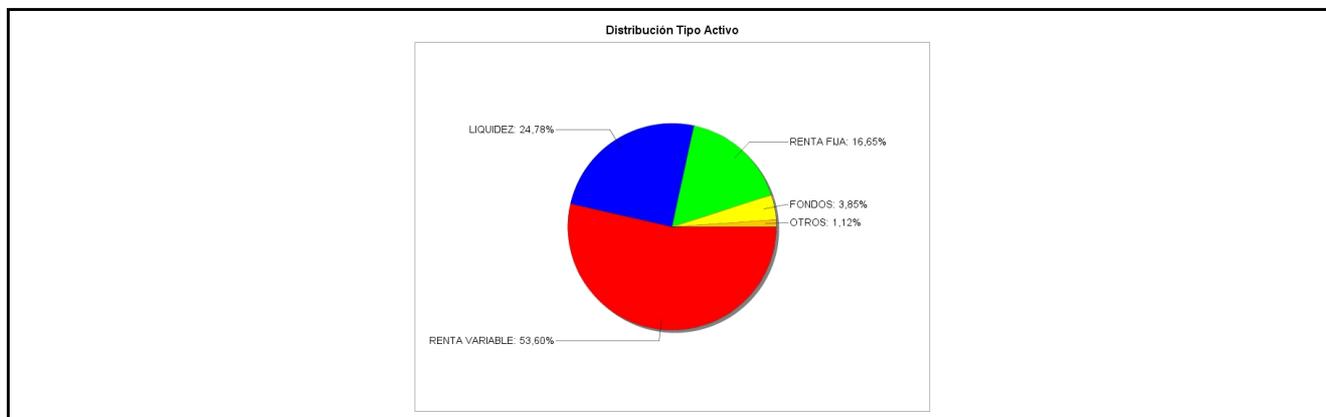
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.066	5,85	2.074	11,30
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	4.000	21,94	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	5.066	27,79	2.074	11,30
TOTAL RV COTIZADA	4.088	22,42	3.786	20,65
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	4.088	22,42	3.786	20,65
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	1.625	8,86
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	9.154	50,21	7.484	40,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.970	10,79	3.042	16,59
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	1.970	10,79	3.042	16,59
TOTAL RV COTIZADA	5.685	31,18	5.328	29,04
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	5.685	31,18	5.328	29,04
TOTAL IIC	702	3,85	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	8.357	45,82	8.370	45,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	17.511	96,03	15.854	86,44

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
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	600	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	300	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (16/12/16)	1.200	Inversión
VOLKSWAGEN AG PREF	V/ Opc. CALL EUX VO3 GR 110 (16/12/16)	165	Inversión
BAYER AG	V/ Opc. PUT EUX BAY GR 86 (16/12/16)	258	Inversión
IBEX 35 INDEX	V/ Opc. PUT MEFF MINI IBEX 8500 (16/12/2016)	425	Inversión
Total subyacente renta variable		2948	
TOTAL OBLIGACIONES		2948	

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 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

Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 4000000€. Este importe representa el 0,33 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.

A pesar de la situación de los mercados, durante los primeros 9 meses del año, Gesiuris Patrimonial FI ha logrado un rendimiento positivo de +0,34%, con una volatilidad moderada.

Concretando, la IIC en el tercer trimestre ha conseguido una rentabilidad de 2,34%, asumiendo una volatilidad del 7,27%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido como índice de referencia 55% Eurostoxx + 5% S&P (EUR) + 5% MSCI Emerging Markets (EUR) + 35% Eurocash 6M, que ha obtenido una rentabilidad del 3,14%, asumiendo una volatilidad del 9,41%.

El TER ratio de la IIC en el período ha sido 0,60. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 50,62%, y a finales del trimestre era del 46,74%, una 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. 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 se 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 7,65%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de -46097,85.

Durante el trimestre, en renta variable destacan compras en Volkswagen, BNP, Heineken y Bankia. Se mantienen posiciones en fondos y sicav con clara vocación en renta variable por aproximadamente un 4%, 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 50% del patrimonio de la SICAV, y se reparte de la siguiente manera: saldos con el depositario por un 9,04%, depósitos a corto plazo en entidades financieras por un 9,28%, inversiones en renta fija a corto plazo por un 25,57% e importes retenidos en concepto de garantías por posiciones en derivados, un 5,08% del patrimonio de la SICAV.

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 3,5% y 2,50% respectivamente, sobre el patrimonio de cada sicav.

En el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 18.855.321,46euros, y el número de partícipes ha aumentado en 3, hasta 217.

Promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo:10

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

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 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.

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
XS0828012863 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 5,81 2017-09-05	EUR	0	0,00	580	3,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	580	3,16
XS0647188605 - RENTA FIJA AMADEUS CAPITAL MKTS 4,88 2016-07-15	EUR	0	0,00	492	2,68
ES0413679269 - RENTA FIJA BANKINTER 2,75 2016-07-26	EUR	0	0,00	512	2,79
XS0828012863 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 5,81 2017-09-05	EUR	578	3,17	0	0,00
XS0458748851 - RENTA FIJA GAS NATURAL CAPITAL 4,38 2016-11-02	EUR	488	2,68	490	2,67
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.066	5,85	1.493	8,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.066	5,85	2.074	11,30
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000122E5 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,42 2016-10-03	EUR	4.000	21,94	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		4.000	21,94	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		5.066	27,79	2.074	11,30
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	61	0,33	61	0,33
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	229	1,26	176	0,96
ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES	EUR	136	0,74	131	0,72
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	197	1,08	177	0,97
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	330	1,81	299	1,63
ES0113307021 - ACCIONES BANKIA SA	EUR	182	1,00	129	0,70
ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR	EUR	156	0,85	135	0,74
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING	EUR	311	1,71	326	1,78
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL SA	EUR	284	1,56	262	1,43
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	247	1,36	243	1,33
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	364	2,00	346	1,89
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	183	1,00	177	0,96
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	180	0,99	169	0,92
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	538	2,95	481	2,62
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	689	3,78	673	3,67
TOTAL RV COTIZADA		4.088	22,42	3.786	20,65
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		4.088	22,42	3.786	20,65
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2016-08-27	EUR	0	0,00	1.150	6,27
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,30 2016-09-04	EUR	0	0,00	475	2,59
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	1.625	8,86
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		9.154	50,21	7.484	40,81
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	2,90	529	2,88
XS0383001996 - RENTA FIJA HEATHROW FUNDING LTD 4,60 2018-02-15	EUR	538	2,95	537	2,93
FR0010948240 - RENTA FIJA ALSTOM SA 3,63 2018-10-05	EUR	550	3,01	551	3,01
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.617	8,86	1.617	8,82
XS0829329506 - RENTA FIJA INTESA SANPAOLO SPA 4,13 2016-09-19	EUR	0	0,00	534	2,91
XS0615801742 - RENTA FIJA MEDIOBANCA SPA 4,63 2016-10-11	EUR	0	0,00	537	2,93
IT0004644602 - RENTA FIJA UNICREDIT SPA 2,50 2016-10-29	EUR	353	1,93	354	1,93
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		353	1,93	1.425	7,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.970	10,79	3.042	16,59
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		1.970	10,79	3.042	16,59
DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE	EUR	37	0,20	0	0,00
DE000LED4000 - ACCIONES OSRAM LICHT AG	EUR	13	0,07	12	0,06
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	23	0,13	21	0,12
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	282	1,55	241	1,31
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	248	1,36	212	1,16
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	175	0,96	0	0,00
BE0003793107 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	350	1,92	353	1,92
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	197	1,08	177	0,96
NL000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	235	1,29	248	1,35
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	212	1,16	302	1,65
FR0010208488 - ACCIONES GDF SUEZ	EUR	228	1,25	239	1,31
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	282	1,54	254	1,38
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	283	1,55	235	1,28
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	169	0,93	187	1,02
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	192	1,05	218	1,19
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	205	1,12	197	1,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL000009355 - ACCIONES UNILEVER	EUR	288	1,58	293	1,60
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	365	2,00	321	1,75
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	264	1,45	128	0,70
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	277	1,52	279	1,52
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	295	1,62	304	1,66
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA (FTE)	EUR	418	2,29	440	2,40
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	373	2,05	428	2,33
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	275	1,51	239	1,30
TOTAL RV COTIZADA		5.685	31,18	5.328	29,04
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		5.685	31,18	5.328	29,04
LU0346393704 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	702	3,85	0	0,00
TOTAL IIC		702	3,85	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		8.357	45,82	8.370	45,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		17.511	96,03	15.854	86,44

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.