

GESIURIS EURO EQUITIES, FI

Nº Registro CNMV: 2671

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

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

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.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: 17/01/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7,

Descripción general

Política de inversión: El fondo tiene normalmente una exposición mínima del 75% y una máxima del 90% en renta variable, principalmente de empresas de países de la Zona Euro, sin que la renta variable nacional pueda superar el 90% de dicha inversión, ni la emitida por países de la OCDE de fuera de la Zona Euro el 5%. Invertirá en valores de RV emitida por empresas de alta calidad crediticia y máxima solvencia.

La exposición al riesgo divisa será como máximo del 30%. El resto se invertirá en renta fija, pública o privada de mercados autorizados. Un máximo del 25% de las emisiones serán de calidad crediticia media (entre BBB- y BBB+, según S&P, o equivalentes) y el resto de calidad crediticia alta (A- o superior), aunque podrá invertir en cualquier caso en emisiones con rating igual o superior al que tenga el Reino de España en cada momento. Si las emisiones no están calificadas se tendrá en cuenta el rating del emisor. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos hasta un 10% del patrimonio, con la misma calidad crediticia que el del resto de renta fija. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 7 años.

Se podrá invertir hasta un 5% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas, que no sean del grupo de la Gestora. 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.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

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	0,10	0,02	0,35	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	222.636,13	223.106,26
Nº de Partícipes	133	134
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	4.340	19,4954
2015	4.646	19,9050
2014	5.894	18,4992
2013	5.379	17,7005

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	-2,06	4,57	-0,12	-6,23	7,60	7,60	4,51	19,16	-14,43

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,98	06-07-2016	-7,40	24-06-2016	-6,66	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	2,43	22-09-2016	3,20	15-02-2016	5,80	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	23,32	14,90	25,21	28,06	20,83	24,06	15,03	16,42	29,71
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
DJ Euro Stoxx 50	24,26	15,79	28,32	27,20	20,39	23,04	16,94	16,22	28,54
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	9,06	9,06	11,16	11,12	10,84	10,84	10,16	11,26	15,01

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

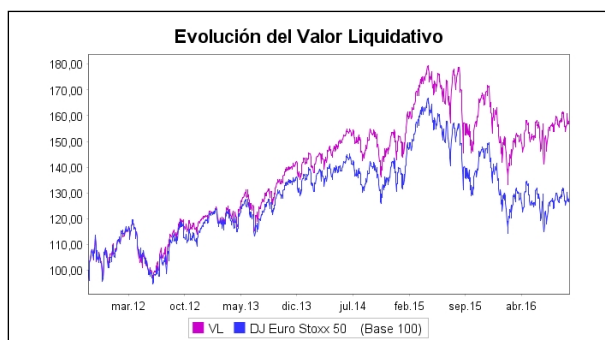
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	1,86	0,63	0,62	0,62	0,63	2,46	2,44	2,46	0,00

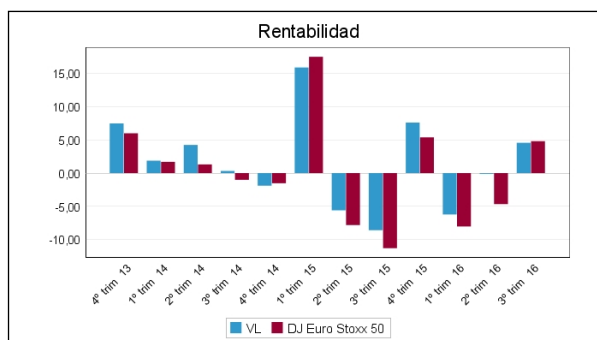
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.776	87,00	3.369	80,99
* Cartera interior	415	9,56	401	9,64
* Cartera exterior	3.381	77,90	2.978	71,59
* Intereses de la cartera de inversión	-20	-0,46	-10	-0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	320	7,37	422	10,14
(+/-) RESTO	244	5,62	368	8,85
TOTAL PATRIMONIO	4.340	100,00 %	4.160	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)	4.160	4.282	4.646	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,21	-2,79	-4,72	-92,53
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,40	-0,10	-2,44	-4.568,12
(+) Rendimientos de gestión	5,05	0,64	-0,40	696,38
+ Intereses	0,05	0,05	0,19	0,56
+ Dividendos	0,17	2,28	2,76	-92,62
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	-0,05	-0,11	-18,57
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,97	-2,00	-3,82	-250,75
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,90	0,36	0,59	437,01
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,65	-0,74	-2,04	-11,63
- Comisión de gestión	-0,57	-0,56	-1,69	2,47
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	2,48
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,08	1,11
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	121,90
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,13	-0,17	-85,73
(+) 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)	4.340	4.160	4.340	

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

3. Inversiones financieras

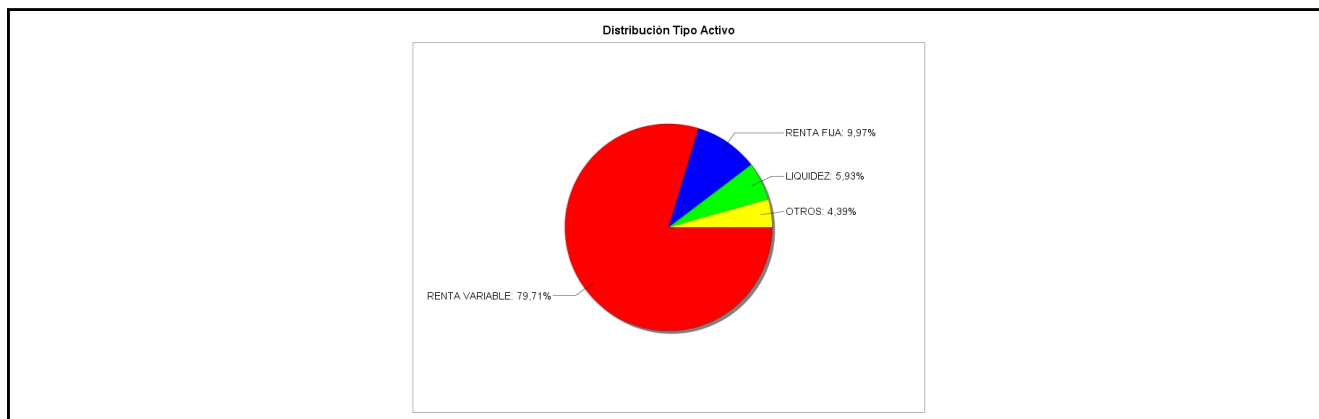
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	231	5,33	232	5,58
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	231	5,33	232	5,58
TOTAL RV COTIZADA	184	4,25	169	4,05
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	184	4,25	169	4,05
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	415	9,58	401	9,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	202	4,64	202	4,87
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	202	4,64	202	4,87
TOTAL RV COTIZADA	3.275	75,43	2.943	70,75
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	3.275	75,43	2.943	70,75
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	3.477	80,07	3.145	75,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.892	89,65	3.546	85,25

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)	900	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	450	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (16/12/16)	1.500	Inversión
VOLKSWAGEN AG PREF	V/ Opc. CALL EUX VO3 GR 110 (16/12/16)	88	Inversión
BAYER AG	V/ Opc. PUT EUX BAY GR 86 (16/12/16)	258	Inversión
Total subyacente renta variable		3196	
TOTAL OBLIGACIONES		3196	

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

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. La bolsa europea está en terreno negativo de forma rotunda (-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 Europa, 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, 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 Euro Equities FI ha logrado un rendimiento ligeramente negativo de -2,06%, con una volatilidad baja.

Concretando, la IIC en el tercer trimestre ha conseguido una rentabilidad de 4,57%, asumiendo una volatilidad del 14,90%. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido como índice de referencia el DJ EUROSTOXX 50, que ha obtenido una rentabilidad del 4,80%, asumiendo una volatilidad del 15,81%.

El TER ratio de la IIC en el periodo ha sido 1,86. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 94,49%, y a finales del trimestre era del 92,69%, un parte materializado en acciones y el resto en derivados (prácticamente siempre sobre el índice Eurostoxx 50). La gestión de la composición de la cartera de valores fue poco activa. En cambio, la gestión de las posiciones en derivados tuvo diversos movimientos.

La exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 30,73%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 25131,61.

Durante el trimestre, en renta variable destacan compras en Ryanair, Allianz y Volkswagen. En derivados sobre renta variable destaca la construcción de una posición bajista en la put 3000 de diciembre sobre el índice Eurostoxx 50.

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 21% del patrimonio del fondo. El fondo tiene un 12% de liquidez a pesar de estar expuesta en renta variable por un 92,69% debido a que gran parte de esta exposición se ha realizado con derivados, que no implican inversión líquida.

En el periodo, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 4.340.377,40 euros, y el número de partícipes no ha aumentado, manteniendo 133.

Promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo: 17,95.

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.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Exposición a Rv inferior al límite del 90%.

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
XS0828012863 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 5,81 2017-09-05	EUR	0	0,00	232	5,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	232	5,58
XS0828012863 - RENTA FIJA TELEFONICA EMISIONES 5,81 2017-09-05	EUR	231	5,33	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		231	5,33	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		231	5,33	232	5,58
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		231	5,33	232	5,58
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	66	1,51	59	1,42
LU0323134006 - ACCIONES ARCELOR MITTAL	EUR	14	0,32	10	0,25
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	44	1,01	42	1,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	20	0,47	19	0,46
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	41	0,94	38	0,92
TOTAL RV COTIZADA		184	4,25	169	4,05
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		184	4,25	169	4,05
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		415	9,58	401	9,63
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
IT0004644602 - RENTA FIJA UNICREDIT SPA 2,50 2016-10-29	EUR	202	4,64	202	4,87
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		202	4,64	202	4,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		202	4,64	202	4,87
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		202	4,64	202	4,87
FR0013201381 - DERECHOS AIR LIQUIDE	EUR	2	0,04	0	0,00
DE000UNSE018 - ACCIONES UNIPER SE	EUR	11	0,25	0	0,00
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	33	0,76	0	0,00
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	61	1,40	0	0,00
DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG	EUR	63	1,44	54	1,29
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	124	2,86	106	2,55
FR0000120321 - ACCIONES LOREAL SA	EUR	101	2,32	103	2,48
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	94	2,16	0	0,00
BE0003793107 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	222	5,10	223	5,37
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	EUR	30	0,68	26	0,61
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	76	1,75	68	1,63
NL000009165 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	78	1,80	83	1,99
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON SE	EUR	63	1,45	90	2,17
FR0010208488 - ACCIONES GDF SUEZ	EUR	52	1,20	55	1,32
FR0000120172 - ACCIONES CARREFOUR SA	EUR	46	1,06	44	1,07
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	114	2,63	103	2,48
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	68	1,56	67	1,60
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	202	4,66	168	4,04
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	135	3,12	150	3,60
DE0007037129 - ACCIONES RWE AG	EUR	16	0,37	15	0,36
IT0003128367 - ACCIONES ENEL SPA	EUR	48	1,10	48	1,15
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	51	1,18	58	1,40
NL000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	85	1,95	72	1,73
NL0000303600 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	0	0,00	28	0,66
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHENER	EUR	83	1,91	75	1,81
IT0000062072 - ACCIONES ASSICURAZ. GENERALI	EUR	22	0,50	21	0,51
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	33	0,76	32	0,76
NL000009355 - ACCIONES UNILEVER	EUR	164	3,79	168	4,03
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	95	2,18	89	2,14
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	208	4,80	184	4,41
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	132	3,04	64	1,54
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	125	2,88	126	3,03
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	169	3,89	174	4,17
FR0000127771 - ACCIONES VIVENDI SA	EUR	37	0,85	35	0,84
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA (FTE)	EUR	92	2,12	97	2,33
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	149	3,44	153	3,67
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	192	4,43	167	4,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA		3.275	75,43	2.943	70,75
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		3.275	75,43	2.943	70,75
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		3.477	80,07	3.145	75,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.892	89,65	3.546	85,25

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.