

URC PATRIMONIS, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2274

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

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

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.

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: 12/04/2002

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 4 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 entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, con un máximo del 30% en no armonizadas, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad 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% de la exposición total.

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	0,05	0,06	0,18	0,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	-0,04

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	454.657,00	417.901,00
Nº de accionistas	137,00	134,00
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	7.089	15,5921	15,2086	15,6990
2015	6.327	15,5580	14,7985	16,1803
2014	4.386	14,9691	14,1758	15,1478
2013	4.104	14,4447	12,4054	14,4447

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 cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,31	0,00	0,31	0,94	0,00	0,94	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)

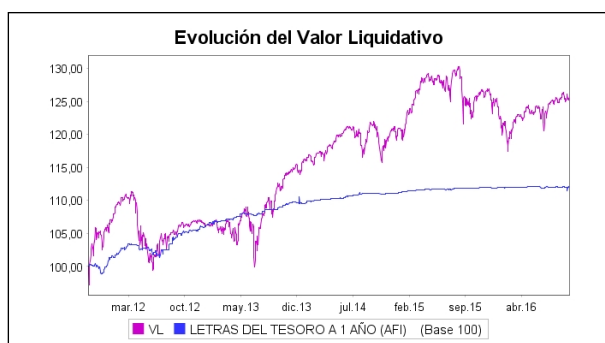
Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
0,22	1,90	0,29	-1,94	1,47	3,93	3,63	9,31	

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)	1,22	0,41	0,41	0,41	0,46	1,73	1,71	1,90	0,00

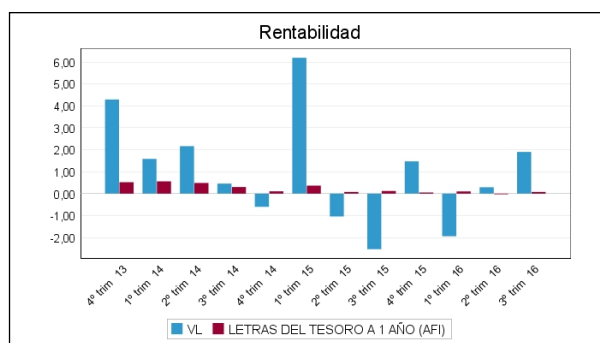
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	6.466	91,21	5.134	80,29
* Cartera interior	5.736	80,91	5.139	80,37
* Cartera exterior	736	10,38	-3	-0,05
* Intereses de la cartera de inversión	-6	-0,08	-3	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	400	5,64	864	13,51
(+/-) RESTO	223	3,15	396	6,19
TOTAL PATRIMONIO	7.089	100,00 %	6.394	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)	6.394	6.391	6.327	
± Compra/ venta de acciones (neto)	8,26	-0,25	11,43	-3.724,17
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,83	0,30	0,36	568,39
(+) Rendimientos de gestión	2,23	0,68	1,53	251,15
+ Intereses	0,05	0,07	0,20	-18,14
+ Dividendos	0,13	0,13	0,30	3,23
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,03	0,06	0,05	-35,59
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,34	0,24	0,53	56,35
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,45	0,14	0,51	1.014,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,23	0,04	-0,05	588,13
± Otros resultados	0,00	0,01	-0,01	-141,42
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,39	-1,18	10,01
- Comisión de sociedad gestora	-0,31	-0,31	-0,94	8,83
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	8,80
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,04	-0,11	-0,61
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,06	0,86
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	390,50
(+) 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	-100,00
+ 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)	7.089	6.394	7.089	

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

3. Inversiones financieras

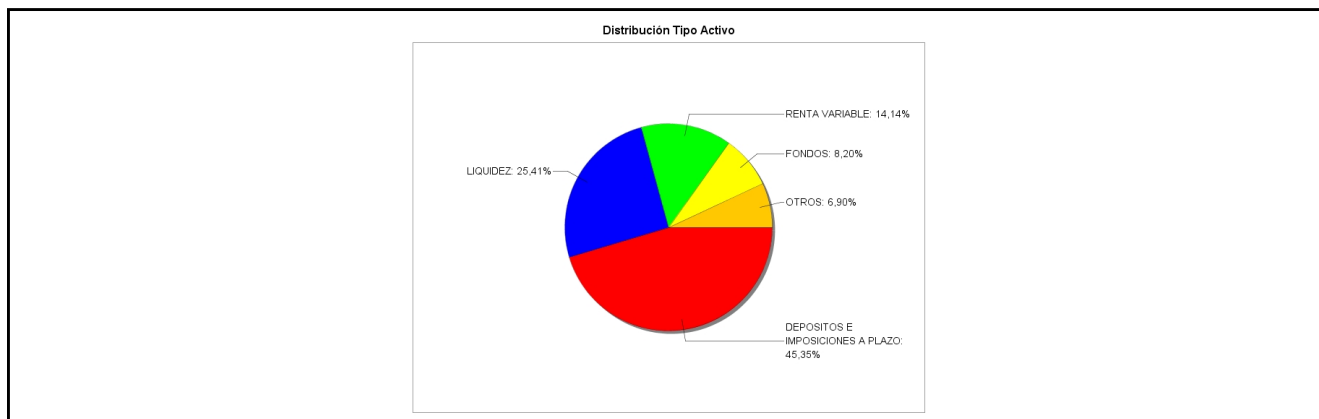
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	110	1,55	108	1,69
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	1.499	21,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.609	22,70	108	1,69
TOTAL RV COTIZADA	585	8,25	510	7,98
TOTAL RV NO COTIZADA	3	0,04	8	0,12
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	588	8,29	518	8,10
TOTAL IIC	330	4,66	316	4,94
TOTAL DEPÓSITOS	3.215	45,35	4.215	65,90
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.742	81,00	5.156	80,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	171	2,41	171	2,67
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	171	2,41	171	2,67
TOTAL RV COTIZADA	415	5,85	0	0,00
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	415	5,85	0	0,00
TOTAL IIC	251	3,54	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	837	11,80	171	2,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.579	92,80	5.327	83,30

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)	165.470	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)	116.197	Inversión
Total subyacente renta fija		281667	
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3000 (21/10/16)	600	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)	1.500	Inversión
VOLKSWAGEN AG PREF	V/ Opc. CALL EUX VO3 GR 110 (16/12/16)	88	Inversión
HEINEKEN NV	V/ Opc. CALL EUX HNK GR 70 (16/12/16)	140	Inversión
BAYER AG	V/ Opc. PUT EUX BAY GR 86 (16/12/16)	86	Inversión
IBEX 35 INDEX	V/ Opc. PUT MEFF MINI IBEX 8500 (16/12/2016)	170	Inversión
Total subyacente renta variable		2884	
TOTAL OBLIGACIONES		284551	

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

Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 1499175,28€. 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, Stock Area SICAV ha logrado un rendimiento positivo de +0,41%, con una volatilidad moderada, ambas variables muy satisfactorias.

Concretando, la IIC en el tercer trimestre ha conseguido una rentabilidad de 3,99%, asumiendo una volatilidad del 10,06%. 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 período ha sido 0,13. El riesgo medio en renta variable durante el trimestre fue de 71,56%, y a finales del trimestre era del 69,73%, 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 exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 16,87%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 84333,04.

Durante el trimestre, en renta variable destacan compras en Volkswagen y Ryanair y ventas en Naturhouse. 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 36% del patrimonio de la SICAV, y se reparte de la siguiente manera: saldos con el depositario por un 18,94%, depósitos a corto plazo en entidades financieras por un 14,97%, e importes retenidos en concepto de garantías por posiciones en derivados, un 2,16% del patrimonio de la SICAV. La SICAV tiene un 36% de liquidez a pesar de estar expuesta en renta variable por un 69,73% 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 8.723.936,91 euros, y el número de accionistas ha aumentado en a, hasta 132.

Promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo: 11,61.

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 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 SIDEU SA 6,00 2020-03-18	EUR	110	1,55	108	1,69
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		110	1,55	108	1,69
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		110	1,55	108	1,69
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000120J8 - REPO BANKINTER -0,38 2016-10-03	EUR	1.499	21,15	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.499	21,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.609	22,70	108	1,69
ES0139140174 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	26	0,37	0	0,00
ES0105076006 - ACCIONES TECNOQUARK TRUST SA	EUR	51	0,72	47	0,73
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	66	0,93	51	0,79
ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES	EUR	90	1,28	88	1,37
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	79	1,11	71	1,11
ES0113307021 - ACCIONES BANKIA SA	EUR	36	0,51	0	0,00
ES0139140042 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	0	0,00	26	0,41
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	73	1,03	69	1,08
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	73	1,03	71	1,11
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	90	1,27	88	1,38
TOTAL RV COTIZADA		585	8,25	510	7,98
ES0181480114 - ACCIONES U.E DE INVERSIONES	EUR	3	0,04	8	0,12
TOTAL RV NO COTIZADA		3	0,04	8	0,12
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		588	8,29	518	8,10
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	25	0,35	23	0,36
ES0109874000 - PARTICIPACIONES GESIURIS HEALTHCARE	EUR	17	0,24	17	0,26
ES0175472002 - PARTICIPACIONES TORSAN	EUR	1	0,02	1	0,02
ES0109298002 - PARTICIPACIONES ANNUALCYCLES	EUR	33	0,46	31	0,48
ES0114493036 - PARTICIPACIONES ACAPITAL RV SICAV SA	EUR	27	0,39	26	0,41
ES0141960635 - PARTICIPACIONES CGI	EUR	85	1,20	82	1,29
ES0116829039 - PARTICIPACIONES EURO EQUITIES	EUR	142	2,00	136	2,12
TOTAL IIC		330	4,66	316	4,94
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-05-02	EUR	350	4,94	350	5,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	210	2,96	210	3,28
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	200	2,82	200	3,13
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-03-11	EUR	100	1,41	100	1,56
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-03-11	EUR	100	1,41	100	1,56
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-03-11	EUR	300	4,23	300	4,69
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,30 2017-03-12	EUR	600	8,46	600	9,38
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,20 2016-12-22	EUR	350	4,94	350	5,47
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-10-20	EUR	255	3,60	255	3,99
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-10-20	EUR	250	3,53	250	3,91
- DEPOSITOS BANCO DE SABADELL SA 0,45 2016-07-15	EUR	0	0,00	500	7,82
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,65 2016-08-17	EUR	0	0,00	500	7,82
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER SA 0,60 2016-12-29	EUR	500	7,05	500	7,82
TOTAL DEPÓSITOS		3.215	45,35	4.215	65,90
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.742	81,00	5.156	80,63
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
FR0010815472 - RENTA FIJA RALLYE SA 7,63 2016-11-04	EUR	171	2,41	171	2,67
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		171	2,41	171	2,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		171	2,41	171	2,67
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		171	2,41	171	2,67
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	73	1,03	0	0,00
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	94	1,32	0	0,00
NL0000009185 - ACCIONES HEINEKEN NV	EUR	157	2,21	0	0,00
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	92	1,29	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		415	5,85	0	0,00
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		415	5,85	0	0,00
LU0346393704 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	251	3,54	0	0,00
TOTAL IIC		251	3,54	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		837	11,80	171	2,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.579	92,80	5.327	83,30

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.