

URC PATRIMONIS, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2274

Informe Semestral del Primer Semestre 2016

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

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: 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	0,13	0,00	0,13	0,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,05	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	417.901,00	406.676,00
Nº de accionistas	134,00	122,00
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	6.394	15,3010	14,5827	15,5569
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	0,62	0,00	0,62	0,62	0,00	0,62	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

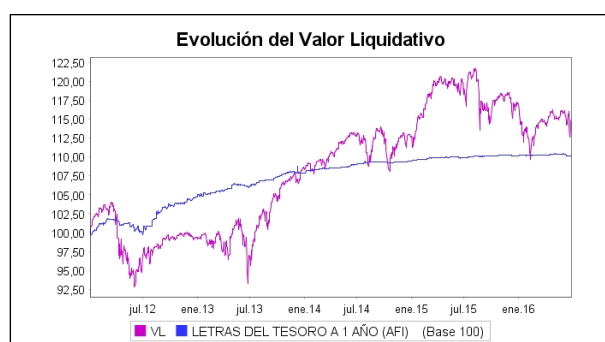
Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
-1,65	0,29	-1,94	1,47	-2,53	3,93	3,63	9,31	

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)	0,81	0,41	0,41	0,46	0,43	1,73	1,71	1,90	0,00

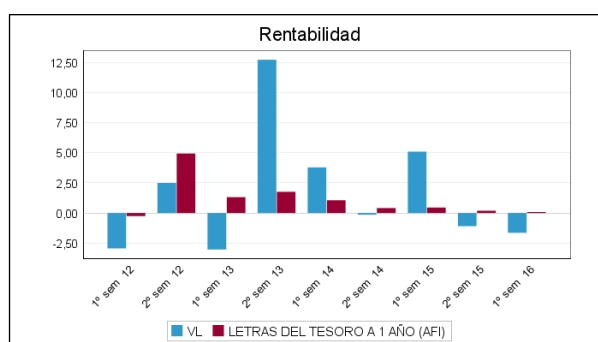
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

N/D

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.134	80,29	4.315	68,20
* Cartera interior	5.139	80,37	4.177	66,02
* Cartera exterior	-3	-0,05	136	2,15
* Intereses de la cartera de inversión	-3	-0,05	1	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	864	13,51	1.791	28,31
(+/-) RESTO	396	6,19	221	3,49
TOTAL PATRIMONIO	6.394	100,00 %	6.327	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)	6.327	4.822	6.327	
± Compra/ venta de acciones (neto)	2,72	30,75	2,72	-89,06
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,65	-1,04	-1,65	95,32
(+) Rendimientos de gestión	-0,88	-0,20	-0,88	447,76
+ Intereses	0,15	0,22	0,15	-13,22
+ Dividendos	0,17	0,14	0,17	48,82
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	-0,17	0,01	-108,47
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,17	-0,30	0,17	-171,37
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,07	-0,05	-1,07	2.441,44
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,31	-0,06	-0,31	543,21
± Otros resultados	-0,01	0,03	-0,01	-131,25
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,78	-0,86	-0,78	12,27
- Comisión de sociedad gestora	-0,62	-0,63	-0,62	21,84
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-2,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,08	-0,12	-0,08	-21,74
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,05	-0,04	-2,98
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-53,34
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-53,47
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,00	-93,05
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.394	6.327	6.394	

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

3. Inversiones financieras

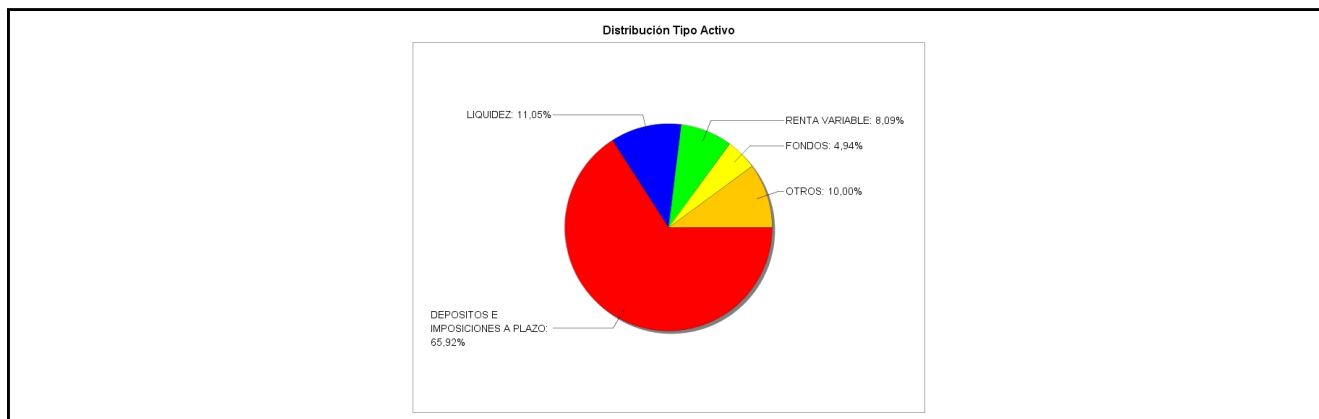
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	108	1,69	105	1,66
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	108	1,69	105	1,66
TOTAL RV COTIZADA	510	7,98	401	6,34
TOTAL RV NO COTIZADA	8	0,12	14	0,23
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	518	8,10	416	6,57
TOTAL IIC	316	4,94	313	4,94
TOTAL DEPÓSITOS	4.215	65,90	3.344	52,83
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.156	80,63	4.177	66,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	171	2,67	193	3,05
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	2,67	193	3,05
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	21	0,34
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	171	2,67	215	3,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.327	83,30	4.392	69,39

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 USA	V/ Fut. FUT CBOT US BOND NOTE 10YR (21/09/16)	116.829	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BN. DEUDA ESTADO ALEMANIA 10AÑOS (BUND)	V/ Fut. FUT. EUX EURO-BUND 10Y (08/09/16)	163.960	Inversión
Total subyacente renta fija		280789	
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 2900 (15/07/16)	290	Inversión
VOLKSWAGEN AG PREF	V/ Opc. PUT EUX VOW3 GR 110 (16/12/16)	88	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 2750 (16/09/16)	275	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3000 (15/07/16)	600	Inversión
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (16/09/16)	72	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3000 (15/07/16)	750	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
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3200 (16/12/16)	320	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 2800 (16/12/16)	1.680	Inversión
Total subyacente renta variable		4331	
TOTAL OBLIGACIONES		285120	

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
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 30/06/2016 existía una participación que representaba el 20,54 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC soportó facturas por servicios jurídicos ordinarios de Osborne y Clarke. La Sociedad gestora adquirió acciones de la IIC por un total de 199.721,96€.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La primera mitad del ejercicio 2016 se ha caracterizado por la debilidad, y sobre todo por la volatilidad, al igual que sucedió en el ejercicio anterior. Los mercados bursátiles siguieron la senda bajista que habían iniciado en la primavera de 2015. El mercado norteamericano se mantuvo más robusto. Los tipos de interés han seguido bajando en todas las economías occidentales. En la mayoría de plazos ya cotizan en terreno negativo. A pesar de ello, las tasas de crecimiento siguen siendo muy flojas. Y la tendencia deflacionista sigue instalada. Todo ello dificulta la gestión del eterno problema en el mundo occidental: la elevada deuda. A este problema se agregan otros no menos preocupantes: la insuficiencia de las dotaciones a las pensiones o la fragilidad del proyecto europeo. En España la dificultad de constituir gobierno alimenta la inestabilidad financiera.

Más concretamente, el Ibex 35 bajó alrededor de un -14,47% asumiendo una volatilidad del 31,82% en el semestre, el Eurostoxx 50 bajó un -12,33% con una volatilidad del 27,09%, y la Letra del Tesoro a 1 año ha obtenido una rentabilidad del 0,08%, asumiendo una volatilidad del 0,45%. En este mismo intervalo Urc Patrimonis, SICAV bajó un -1,65%, asumiendo una volatilidad del 7,27%.

El ratio TER de la IIC en el período ha sido 0,81%. El riesgo medio en renta variable ha sido del 25,60%, una parte materializado en acciones, otra en derivados (prácticamente siempre sobre el índice Eurostoxx 50, Ibex35 y MSCI mini Emerging Markets) y el resto en instituciones de inversión colectiva, algunas de ellas gestionadas por Gesiuris Asset Management, SGIC, SA. La gestión de la cartera fue activa. La composición de la cartera de valores tuvo movimientos

tendientes a reducir la beta. La exposición en derivados se fue modificando en función del comportamiento de los mercados: cuando el mercado retrocedía el riesgo aumentaba, y viceversa.

En renta variable destacan compras de AENA, Applus y Gas Natural (alguna de estas posiciones se redujeron parcialmente en tomas de beneficios), y ventas en Inmobiliaria Colonial, Naturhouse y Grupo Catalana Occidente. Aproximadamente un 5% se mantiene en posiciones en fondos o sicav de clara vocación de renta variable. Las posiciones en los fondos y sicav se han alterado ligeramente, destacando una reducción en las participaciones de March Vini Catena, y adquisiciones en Torrella Inversiones SICAV.

La parte destinada a la renta fija está materializada en depósitos bancarios y emisiones a corto plazo. Mantenemos una duración extremadamente corta y adquieren importancia los productos de emisores solventes. Todo ello nos provoca que los rendimientos de este tipo de activo sean ínfimos. Los vencimientos de las emisiones bancarias se irán aplicando a productos monetarios de emisores no financieros con tal de reducir la exposición a este sector.

Se mantiene una posición en derivados sobre el Bund a 10 años y otra en derivados sobre el bono americano a 10 años. Se trata de una posición a la baja por valor del 4,5% del patrimonio de la sicav.

Aunque los mercados de renta variable se mantienen atractivos desde un punto de vista fundamental, el inestable entorno macroeconómico sugiere que la volatilidad puede persistir en los mercados de materias primas, renta variable y renta fija.

La exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 28,07%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de -66958,43.

En el período, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 6.394.316,41€, y el número de partícipes ha aumentado en 12 hasta 134.

Apalancamiento Medio: 24,69

La IIC a 31 de Junio tiene un activo clasificado como 48.1.j) (acciones Union 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 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
ES0305063002 - RENTA FIJA SIDEU SA 6,00 2020-03-18	EUR	108	1,69	105	1,66
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		108	1,69	105	1,66
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		108	1,69	105	1,66
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		108	1,69	105	1,66
ES0105076006 - ACCIONES TECNOQUARK TRUST SA	EUR	47	0,73	53	0,83
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	51	0,79	58	0,91
ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES	EUR	88	1,37	0	0,00
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	71	1,11	0	0,00
ES0139140042 - ACCIONES INMOB.COLONIAL, S.A.	EUR	26	0,41	51	0,81
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS	EUR	69	1,08	72	1,14
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	71	1,11	56	0,89
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCCIDENTE	EUR	0	0,00	32	0,51
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	88	1,38	79	1,25
TOTAL RV COTIZADA		510	7,98	401	6,34
ES0181480114 - ACCIONES U.E DE INVERSIONES	EUR	8	0,12	14	0,23
TOTAL RV NO COTIZADA		8	0,12	14	0,23
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		518	8,10	416	6,57
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	23	0,36	0	0,00
ES0109874000 - PARTICIPACIONES GESIURIS HEALTHCARE	EUR	17	0,26	18	0,29
ES0175472002 - PARTICIPACIONES TORSAN	EUR	1	0,02	1	0,02
ES0109298002 - PARTICIPACIONES ANNUALCYCLES	EUR	31	0,48	32	0,51
ES0114493036 - PARTICIPACIONES AM TREA CAPITAL	EUR	26	0,41	29	0,45
ES0141960635 - PARTICIPACIONES CGI	EUR	82	1,29	88	1,38
ES0116829039 - PARTICIPACIONES EURO EQUITIES	EUR	136	2,12	145	2,29
TOTAL IIC		316	4,94	313	4,94
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,05 2017-05-02	EUR	350	5,47	0	0,00
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	210	3,28	0	0,00
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	200	3,13	0	0,00
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-03-11	EUR	100	1,56	0	0,00
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-03-11	EUR	100	1,56	0	0,00
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,10 2017-03-11	EUR	300	4,69	0	0,00
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,30 2017-03-12	EUR	600	9,38	0	0,00
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,20 2016-12-22	EUR	350	5,47	350	5,53
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-10-20	EUR	255	3,99	255	4,03
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,20 2016-10-20	EUR	250	3,91	250	3,95
- DEPOSITOS BANCO DE SABADELL SA 0,45 2016-07-15	EUR	500	7,82	500	7,90
- DEPOSITOS BANCA MARCH 0,34 2016-04-28	EUR	0	0,00	350	5,53
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,40 2016-03-11	EUR	0	0,00	100	1,58
- DEPOSITOS LA CAIXA 0,40 2016-03-11	EUR	0	0,00	100	1,58
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,75 2016-04-09	EUR	0	0,00	200	3,16
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,75 2016-04-09	EUR	0	0,00	200	3,16
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,65 2016-08-17	EUR	500	7,82	500	7,90
- DEPOSITOS BANCO SANTANDER SA 0,60 2016-12-29	EUR	500	7,82	500	7,90
- DEPOSITOS CATALUNYA BANC 2,00 2016-05-04	EUR	0	0,00	39	0,61
TOTAL DEPÓSITOS		4.215	65,90	3.344	52,83
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.156	80,63	4.177	66,00
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
US06738C7864 - RENTA FIJA BARCLAYS CAPITAL INC 9,38 2036-08-14	USD	0	0,00	29	0,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	29	0,45
FR0010815472 - RENTA FIJA RALLYE SA 7,63 2016-11-04	EUR	171	2,67	165	2,60
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		171	2,67	165	2,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		171	2,67	193	3,05
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	2,67	193	3,05
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	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		0	0,00	0	0,00
LU0566417696 - PARTICIPACIONES EDMOND DE ROTHSCHILD	EUR	0	0,00	21	0,34
TOTAL IIC		0	0,00	21	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		171	2,67	215	3,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.327	83,30	4.392	69,39

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.