

INVERSIONES OMNITOT, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 622

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) DEGROOF PETERCAM SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** KPMG AUDITORES S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

PLAZA DEL AYUNTAMIENTO ,26 46002 VALENCIA

Correo Electrónico

dpg@degroofpetercam.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: 30/08/1999

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: 5 en una escala de 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Gestora invertirá para la SICAV, directa e indirectamente, en activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en función de las expectativas que tenga de los mercados financieros y sin limitaciones respecto la distribución de activos por tipo de emisor, rating, nivel de capitalización, duración, sector económico, países y mercados. La sociedad no tiene establecido ningún índice de referencia.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,92	1,54	3,07	3,86
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	-0,31

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	337.415,00	337.416,00
Nº de accionistas	102,00	103,00
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	2.970	8,8037	8,6139	9,6876
2017	3.126	9,2631	8,8604	10,0967
2016	2.990	8,8607	6,8790	10,0875
2015	3.418	10,0886	9,3947	14,2782

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			

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	0,13	0,00	0,13	0,37	0,00	0,37	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

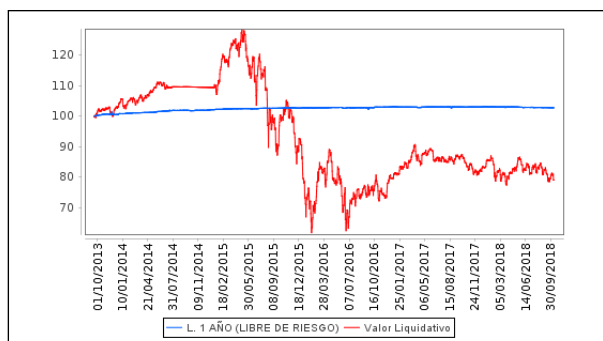
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
-4,96	-2,79	1,44	-3,63	-4,76	4,54	-12,17	-17,25	13,39

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,66	0,22	0,23	0,21	0,17	0,92	0,92	0,91	0,91

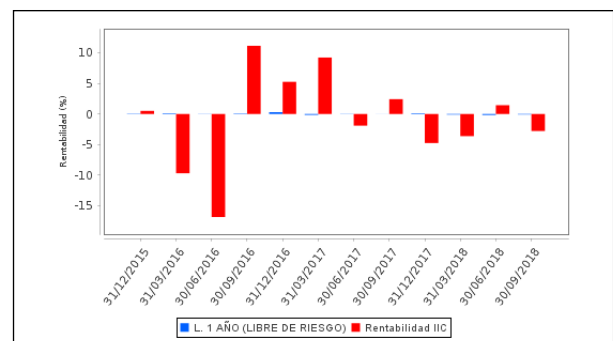
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.675	90,07	2.859	93,55
* Cartera interior	586	19,73	432	14,14
* Cartera exterior	2.089	70,34	2.426	79,38
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,03	1	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	264	8,89	38	1,24
(+/-) RESTO	31	1,04	159	5,20
TOTAL PATRIMONIO	2.970	100,00 %	3.056	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.056	3.012	3.126	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	99,52
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,78	1,39	-5,00	-295,76
(+) Rendimientos de gestión	-2,67	1,68	-4,41	-256,90
+ Intereses	0,04	0,02	0,07	110,85
+ Dividendos	0,08	0,78	0,95	-90,31
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	-0,32	-0,40	-46,04
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-4,92	-0,16	-8,45	2.861,82
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,29	1,42	3,37	58,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	-0,06	0,05	-135,89
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,29	-0,71	-22,38
- Comisión de sociedad gestora	-0,13	-0,12	-0,37	-0,38
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,07	-1,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,06	-0,15	-12,59
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,06	-0,02
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,06	-0,06	0,00
(+) Ingresos	0,12	0,00	0,12	0,00
+ 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	0,12	0,00	0,12	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)	2.970	3.056	2.970	

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

3. Inversiones financieras

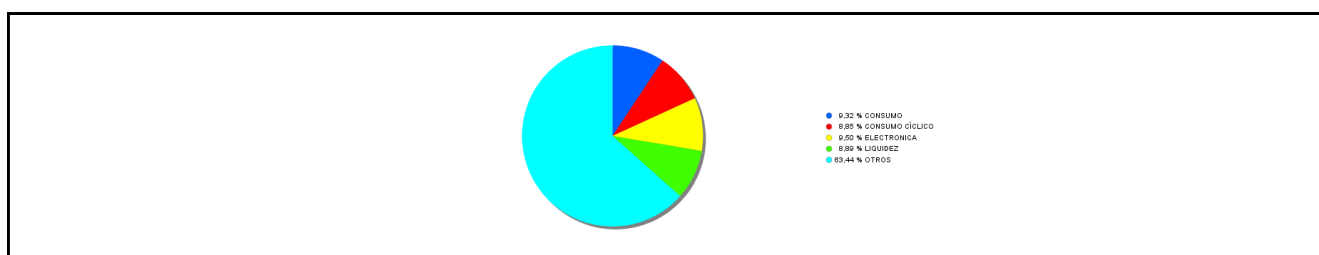
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	599	20,17	432	14,13
TOTAL RENTA VARIABLE	599	20,17	432	14,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	599	20,17	432	14,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	143	4,80	148	4,84
TOTAL RENTA FIJA	143	4,80	148	4,84
TOTAL RV COTIZADA	1.966	66,20	2.261	74,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.966	66,20	2.261	74,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.109	71,00	2.409	78,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.708	91,17	2.841	92,97

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
IBEX 35	Compra Futuro IBEX 35 10	963	Inversión
SX7E BANK INDEX	Compra Futuro SX7E BANK INDEX 50	547	Inversión
Total subyacente renta variable		1510	
TOTAL OBLIGACIONES		1510	

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. Existe un accionista que posee el 99,97% del capital en circulación y otro que posee indirectamente el 99,97%.
d. El importe total de las operaciones realizadas con el depositario durante el periodo ha sido de 308 miles de euros. La media de las operaciones del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,11%.
f. El importe total de las operaciones realizadas con una entidad del grupo de la gestora durante el periodo, ha sido de 2.495 miles de euros. La media de las operaciones respecto al patrimonio medio representa un 0,88%.
g. Por dichas operaciones la entidad del grupo de la gestora ha percibido comisiones por un importe que sobre el patrimonio medio de la sociedad representa un 0,32%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>El ritmo de expansión de la actividad económica global ha alcanzado su máximo en 2017-2018 y se está moderando, aunque aún con tasas de crecimiento elevadas en muchas economías. El agotamiento de los estímulos económicos, el fin de la política monetaria expansiva y el aumento de los riesgos políticos (proteccionismo, Italia, etc.) serán factores determinantes en el futuro. El proteccionismo seguirá siendo una cuestión de Trump contra China, con muy reducida probabilidad de un escenario de todos contra todos que sí tendría un impacto negativo sustancial sobre la economía global. Si bien en EE.UU. el final de los estímulos fiscales y las subidas de tipos de interés por parte de la Fed, derivarán en una gradual pérdida de impulso hacia niveles de crecimiento del PIB del 2%, por el momento no se observan señales de agotamiento cíclico ni de excesos en el sector privado.</p> <p>En el área euro el ciclo económico seguirá apoyado por el mantenimiento de condiciones financieras acomodaticias y perspectivas muy graduales por parte del BCE. En general los países emergentes están mejor posicionados respecto a anteriores crisis. Argentina, Turquía y Sudáfrica seguirán siendo los señalados como más débiles y podrían sufrir una recesión en 2019. Aquellos con fundamentos más sólidos (Brasil, México, India) o con capacidad de respuesta (China)</p>
--

ofrecen oportunidades de entrada con perspectivas a medio y largo plazo.

La pendiente 10y-3m se mantiene aún alejada de niveles que en el pasado han derivado en caídas significativas en el S&P500. La Fed no endurece su mensaje y mantiene las previsiones para los Fed funds. La desaceleración económica del área euro en 2018 será generalizada para todos los países de la región. La escalada proteccionista es un factor de riesgo clave para el área euro, dada su apertura comercial y su participación en las cadenas de valor global.

Los datos de crecimiento siguen apuntando a un avance del PIB por encima del 4% en el conjunto de países emergentes, aunque con diferencias entre países.

Los tipos de interés a largo plazo en EE.UU. podrían estabilizarse en los niveles actuales. En el área euro el mercado no descuenta subidas de tipos de interés a medio plazo por parte del BCE. El comportamiento diferencial entre el crédito USD y EUR se ha producido fundamentalmente desde comienzos de mayo, por la elevada incertidumbre en torno a Italia, y se ha intensificado en agosto con la elevada volatilidad en Turquía.

Mantenemos la recomendación en las emisiones de los Tesoros nacionales de países emergentes denominadas en moneda local, que además de ofrecer una rentabilidad muy superior al resto de activos de renta fija, aún tienen potencial de revalorización tanto por precio como por divisa.

Ante un repunte generalizado de las inflaciones, en especial en EE.UU., somos positivos, con un horizonte a medio plazo, en deuda ligada a la inflación

La evolución del USD/EUR sigue penalizada por la incertidumbre en Italia, elemento que podría seguir limitando la apreciación del EUR a corto plazo.

En renta variable EE.UU. se ha mantenido ajeno a la incertidumbre instalada en el resto de economías mundiales. En términos de valoración sigue acelerándose el margen de beneficios de las compañías, lo que debería traducirse en una revalorización de la renta variable. El crecimiento de los beneficios y la reducción del endeudamiento de las empresas japonesas, junto con la política expansiva del Boj ayudan a la positiva evolución de la bolsa japonesa. En cuanto a los mercados emergentes, nos inclinamos por Asia ex China y por países con fundamentales macroeconómicos estables o con favorables perspectivas económicas.

Por sectores, el tecnológico, health care, consumo no cíclico e industrial continúan ofreciendo potencial de revalorización y siguen beneficiándose de la fortaleza de la actividad económica.

Al cierre del tercer Trimestre de 2018 el patrimonio de la SICAV ascendía a 2.970 miles de euros, representado por 337.415,00 acciones con un valor liquidativo de 8,8037 euros en manos de 102 accionistas.

Comparativamente con el final del periodo anterior el número de accionistas se mantiene hasta 102.

La rentabilidad de la SICAV en el trimestre fue del -2,79%. La rentabilidad en el año es del -4,96%.

El total de gastos en el tercer Trimestre del año supone el 0,22% sobre el patrimonio medio. Un 0,22% proviene de gasto directos. En el año supone un 0,66%

La distribución de las inversiones financieras al cierre del periodo refleja un 20% en cartera interior y un 70% en cartera exterior.

A efectos de riesgo la sociedad está invertida un 66% en renta variable.

La distribución de las inversiones financieras al cierre del periodo muestra una concentración del 9,3% consumo, un 63,4% en otros y 8,8% en consumo cíclico.

El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,92 veces, disminuye con respecto a periodos anteriores.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o bajo el artículo 48.1.j no existe ninguno en cartera.

La IIC tiene un 7% sobre el patrimonio en activos que podrían presentar menores niveles de liquidez.

La sociedad ha tenido un comportamiento en línea con el resto de IIC's gestionadas por la gestora con perfil de riesgo similar.

El cierre del tercer trimestre ha estado marcado por la inestabilidad en los mercados, dejando una alta incertidumbre para los próximos meses. A nivel macro económico, las estimaciones de crecimiento mundial, por parte de los organismos internacionales, es a la baja. A excepción de USA, el resto de economías verán una desaceleración en su Producto Interior Bruto, en gran parte por las medidas adoptadas desde el gobierno de la primera potencia mundial. La rebaja fiscal y el incremento de aranceles a las importaciones desde USA, han sido medidas que han ayudado a la mejora en los datos macro y micro del país, donde los resultados empresariales continúan mejorando y batiendo expectativas. No obstante, la gran duda que nos planteamos es, precisamente, la continua mejora de las empresas, con una política monetaria cada vez más restrictiva, subidas de tipo de interés, y las medidas acomodaticias fiscales, difícil de mejorar. Con todo ello, creemos que la alta incertidumbre y consecuentemente, subida de volatilidad, nos permitirá encontrar activos infravalorados, presionados a la baja con sólidos balances que conseguirán revalorizarse en el largo plazo.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105200416 - Acciones ABENGOA	EUR	15	0,50	22	0,71
ES0152503035 - Acciones MEDIASET ESPANA COMUNICACION S	EUR	87	2,92	0	0,00
IT0005333874 - Derechos INTESA SANPAOLO SPA	EUR	0	0,00	1	0,02
ES0113307062 - Acciones BANKIA SA 4,000	EUR	130	4,39	124	4,06
ES0605200015 - Acciones ABENGOA	EUR	8	0,25	8	0,25
ES0173908015 - Acciones INVERSORA CARSO SA DE CV	EUR	214	7,21	220	7,21
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	145	4,89	58	1,89
TOTAL RV COTIZADA		599	20,17	432	14,13
TOTAL RENTA VARIABLE		599	20,17	432	14,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		599	20,17	432	14,13
IT0005323032 - Bonos BUONI POLIENNALI DEL 1,000 2028-02-01	EUR	138	4,66	142	4,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		138	4,66	142	4,64
XS1584123225 - Bonos ABENGOA 0,062 2023-03-31	EUR	4	0,14	6	0,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4	0,14	6	0,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		143	4,80	148	4,84
TOTAL RENTA FIJA		143	4,80	148	4,84
DE0005190003 - Acciones BMW FINANCE NV	EUR	131	4,39	116	3,81
GB0002162385 - Acciones AVIVA	GBP	82	2,78	85	2,80
IT0000072618 - Acciones INTESA SANPAOLO SPA	EUR	117	3,94	132	4,33
CH0011075394 - Acciones ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	0	0,00	188	6,17
JE00B2QKY057 - Acciones SHIRE PLC	GBP	0	0,00	246	8,05
DK0060252690 - Acciones PANDORA A/S	DKK	101	3,40	0	0,00
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	141	4,73	103	3,36
BMG169621056 - Acciones BUNGE FINANCE EUROPE BV	USD	0	0,00	113	3,71
NL0011031208 - Acciones MYLAN NV	USD	114	3,82	111	3,64
US36467W1099 - Acciones GAMESTOP CORPORATION	USD	0	0,00	103	3,36
FR0000125346 - Acciones INGENICO GROUP SA	EUR	170	5,71	0	0,00
DE0006062144 - Acciones COVESTRO AG	EUR	117	3,95	0	0,00
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	263	8,86	287	9,40
IT0005218752 - Acciones BCA MONTE DEI PASCHI DI S	EUR	9	0,29	10	0,31
US8305661055 - Acciones SKECHERS U.S.A. INC	USD	277	9,33	262	8,56
US85207U1051 - Acciones SPRINT CORP	USD	0	0,00	108	3,55
US14575E1055 - Acciones CARS.COM INC	USD	0	0,00	136	4,44
GB00BP0S1D85 - Acciones BCA MARKETPLACE PLC	GBP	0	0,00	60	1,96
US94733A1043 - Acciones WEB.COM GROUP INC	USD	0	0,00	111	3,62
DE0007257503 - Acciones CECONOMY AG	EUR	118	3,98	0	0,00
GB0007197378 - Acciones RPC GROUP PLC	GBP	127	4,28	0	0,00
DE000ENAG999 - Acciones E.ON SE	EUR	88	2,95	0	0,00
US5951121038 - Acciones MICRON TECHNOLOGY INC	USD	112	3,78	90	2,94
TOTAL RV COTIZADA		1.966	66,20	2.261	74,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.966	66,20	2.261	74,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.109	71,00	2.409	78,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.708	91,17	2.841	92,97

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.