

ABACO RENTA FIJA MIXTA GLOBAL, FI

Nº Registro CNMV: 4474

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2014

Gestora: 1) ABACO CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositario:** UBS BANK, S.A. **Auditor:**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** UBS **Rating Depositario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.abaco-capital.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/CLAUDIO COELLO, 124 6 28006 MADRID

Correo Electrónico

<mailto:abaco@abaco-capital.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: 11/05/2012

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: Alto

Descripción general

Política de inversión: El fondo podrá invertir, directa o indirectamente a través de IIC(maximo 10%).hasta un 30% de la exposición total en renta variable y el resto en renta fija publica y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean liquidos). El riesgo divisa podrá oscilar entre 0%-30% de la exposición total.

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	2014	2013
Índice de rotación de la cartera	0,07	0,27	0,47	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,02	0,01	0,01

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	2.040.628,08	1.795.469,50
Nº de Partícipes	143	135
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	12.751	6,2487
2013	8.732	5,9572
2012	4.046	5,3520
2011		

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	0,17	0,07	0,24	0,49	0,25	0,74	mixta	al fondo
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)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

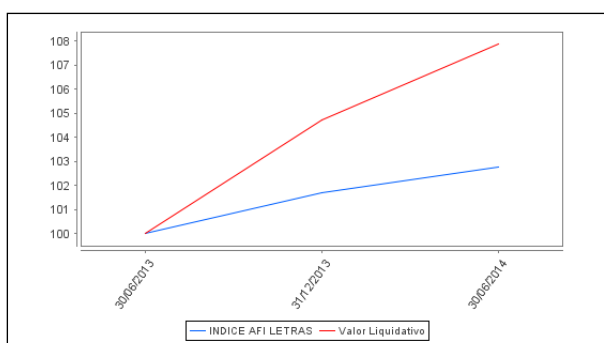
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2014	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2013	2012	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,20	0,21	0,19	0,20	0,79	0,68		

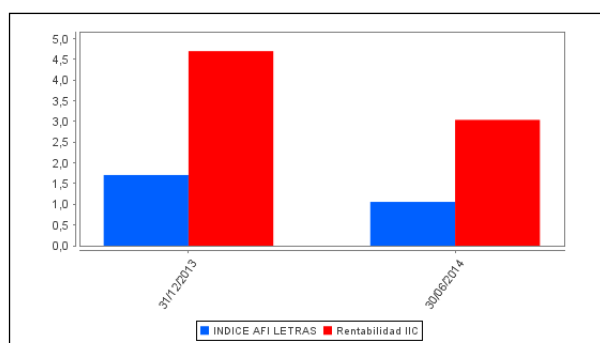
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 11 de Septiembre de 2014 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	0	0	0
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	0	0	0
Total fondos	0	0	0,00

*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	8.263	64,80	7.248	65,76
* Cartera interior	1.525	11,96	1.580	14,33
* Cartera exterior	6.699	52,54	5.634	51,12
* Intereses de la cartera de inversión	39	0,31	34	0,31

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.447	34,88	3.747	34,00
(+/-) RESTO	42	0,33	27	0,24
TOTAL PATRIMONIO	12.751	100,00 %	11.022	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)	11.022	10.315	8.732	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,48	4,61	33,35	207,34
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,81	1,97	4,94	880,58
(+) Rendimientos de gestión	2,10	2,33	5,85	1.081,88
+ Intereses	0,25	0,34	1,00	-20,22
+ Dividendos	0,03	0,19	0,28	-85,57
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,97	0,73	2,98	40,82
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,14	1,37	2,75	-12,67
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,89	-0,53	-2,07	76,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,15	0,19	0,39	-17,13
± Otros resultados	0,45	0,04	0,52	1.100,13
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,36	-0,92	-155,44
- Comisión de gestión	-0,23	-0,28	-0,74	-11,45
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	6,26
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-40,12
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-67,16
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,04	-0,08	-42,97
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	-45,86
+ 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	0,01	-45,86
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	12.751	11.022	12.751	

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

3. Inversiones financieras

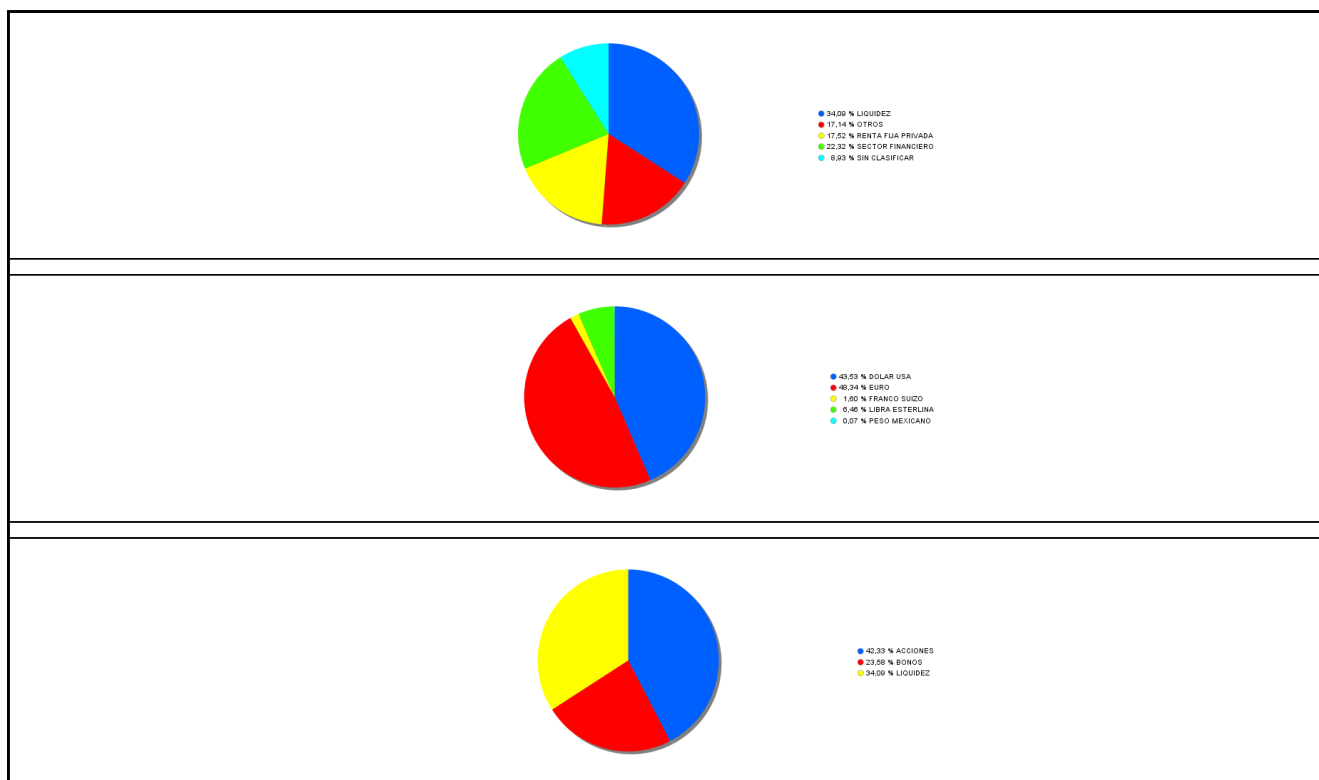
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	354	2,78	357	3,24
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	294	2,31	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	800	6,27	300	2,72
TOTAL RENTA FIJA	1.448	11,36	657	5,96
TOTAL RV COTIZADA	78	0,61	81	0,74
TOTAL RENTA VARIABLE	78	0,61	81	0,74
TOTAL IIC	0	0,00	841	7,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.526	11,97	1.580	14,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.784	21,83	1.901	17,25
TOTAL RENTA FIJA	2.784	21,83	1.901	17,25
TOTAL RV COTIZADA	3.913	30,69	3.731	33,85
TOTAL RENTA VARIABLE	3.913	30,69	3.731	33,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.697	52,52	5.632	51,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.223	64,49	7.211	65,43

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
SP 500 INDICE	Compra Opcion SP 500 INDICE 100	281	Cobertura
Total subyacente renta variable		281	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
FUTURO BONO ALEMAN BUNDES(BIS)DC14	Compra Opcion FUTURO BONO ALEMAN BUNDES(BIS)DC 14 1	144	Cobertura
FUTURO BONO AMERICANO 10 A#O DIC 14 BIS	Compra Opcion FUTURO BONO AMERICANO 10 A#O DIC 14	195	Cobertura
Total otros subyacentes		339	
TOTAL DERECHOS		620	
DJ EUROSTOXX 50	Venta Futuro DJ EUROSTOXX 50 10	161	Cobertura
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	697	Cobertura
Total subyacente renta variable		858	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO- DOLAR 125000	1.375	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1375	
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 08/15/2023	Venta Futuro BUNDESR EPUB DEUTSCHLAND 08/15/2023 1	298	Cobertura
TESCO PERSONAL FINANCE 5.20% 24/08/2018	Compra Plazo TESCO PERSONAL FINANCE 5.20% 24/08/20	119	Inversión
TESCO PLC 5.5% 13/12/2019	Compra Plazo TESCO PLC 5.5% 13/12/2019 11552 2 Fisi	126	Inversión
TREASURY BILL NOTES VTO. 21/08/2015	Venta Futuro TREASUR Y BILL NOTES VTO. 21/08/2015 1	927	Cobertura
Total otros subyacentes		1469	
TOTAL OBLIGACIONES		3702	

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

	SI	NO
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

e.) Se ha sustituido la sociedad gestora del fondo, que ha pasado a ser Abaco Capital SGIIC, SA. Se ha eliminado a Abaco Capital Investments, EAFI, como asesor. Y se ha modificado el consejo de administración.

h.) Cambio en elementos esenciales del folleto informativo. Junto con el cambio de sociedad gestora se ha procedido a modificar la política de inversión, su vocación inversora y su nivel de riesgo (que ha bajado de 7 a 5). Y se ha modificado la comisión de gestión fija, que ha subido a 0.7%. Mientras que se ha puesto una comisión de gestión variable del 5% de los resultados obtenidos.

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

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 32.700.000,00 euros, suponiendo un 3,21 % sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

9. Anexo explicativo del informe periódico

Abaco Capital SGIIC, SA ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus fondos de inversión, cuando se ha cumplido que se tenía más de un 1% del capital de la empresa durante un periodo de tiempo superior a un año.

Este tercer trimestre de 2014 ha sido complicado, en él nos hemos encontrado con mucha volatilidad en el mercado, sobre todo a finales de julio y comienzos de agosto. La causa fundamental ha sido una desaceleración en el crecimiento de Europa provocada por la continuación de las tensiones entre Rusia y Ucrania. Y que ha llevado a una bajada en los mercados.

A partir de la segunda mitad de agosto y durante septiembre la mejora de los datos macroeconómicos influyeron en una

recuperación de los mercados.

En Estados Unidos la continuación por parte de la FED de su programa de ir retirando los estímulos monetarios, conocidos como "Quantitative Easing 3" , junto con la actuación del Banco Central Europeo, ha llevado a un proceso de convergencia entre el tipo de cambio Euro-Dólar. Este fortalecimiento del dólar ha llevado a que el tipo de cambio entre ambas monedas llegue a estar a 1,26. La cartera se ha visto beneficiada de este movimiento.

De lo más sorprendente producido a lo largo del trimestre ha sido la bajada en el precio de las materias primas, fundamentalmente en el precio del petróleo. Esta bajada del precio ha hecho que las empresas cíclicas sufran bastante, sobre todo aquellas que dependen del precio de las materias primas.

La renta fija ha estado marcada por la volatilidad en las tasas del bono alemán y americano a diez años. El bono alemán ha oscilado entre rangos del 0,8% al 1,15%. Mientras que el bono americano lo ha hecho entre el 2,3% y el 2,7%.

La inversión en renta variable y en renta fija se centra fundamentalmente en Europa y EEUU, aunque también se mantiene pequeñas exposiciones a otros mercados. En todo caso la cartera presenta una adecuada diversificación tanto sectorial como geográfica.

Hemos aprovechado este trimestre para reducir el riesgo en las carteras, pero de una forma moderada, mediante la reducción de la exposición a renta variable y manteniendo niveles de liquidez.

La rentabilidad acumulada del fondo de inversión a cierre del trimestre es del 4,89304%.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001352394 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,000 2014-12-12	EUR	354	2,78	357	3,24
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		354	2,78	357	3,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		354	2,78	357	3,24
ES0529743116 - Pagarés ELEC NOR 0,001 2015-09-18	EUR	294	2,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		294	2,31	0	0,00
ES00000123U9 - REPO UBS BANK 0,050 2014-10-01	EUR	800	6,27	0	0,00
ES00000120N0 - REPO UBS BANK 0,150 2014-07-01	EUR	0	0,00	300	2,72
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		800	6,27	300	2,72
TOTAL RENTA FIJA		1.448	11,36	657	5,96
ES0139140042 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL	EUR	78	0,61	81	0,74
TOTAL RV COTIZADA		78	0,61	81	0,74
TOTAL RENTA VARIABLE		78	0,61	81	0,74
ES0110042035 - Acciones ARENBERG	EUR	0	0,00	841	7,63
TOTAL IIC		0	0,00	841	7,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.526	11,97	1.580	14,33
USP16259AH99 - Bonos BBVA INTERNACIONAL 3,375 2022-09-30	USD	247	1,94	0	0,00
US06740L8C27 - Bonos BARCLAYS PLC UNITED KINGDOM 3,812 2022-11	USD	170	1,33	167	1,51
XS0878091882 - Bonos BANCA POPOLARE DI MILANO 4,000 2016-01-22	EUR	138	1,08	138	1,25
US096630AB45 - Bonos BOARDWALK PIPELINES LLC 2,875 2019-09-15	USD	217	1,70	203	1,84
US12591DAC56 - Bonos CNOOC FINANCE ULC 2,125 2024-04-30	USD	350	2,74	324	2,94
XS0860994200 - Bonos GALP ENERGIA 0,250 2015-11-30	EUR	304	2,38	0	0,00
US42307TAG31 - Bonos HEINZ B.V. 3,375 2032-03-15	USD	108	0,85	99	0,90
XS0410370919 - Bonos IBERDROLA INTERNACIONAL 7,375 2024-01-29	GBP	0	0,00	79	0,72
US451102BB24 - Bonos ICAHN ENTERPRISES FIN 2,437 2019-03-15	USD	210	1,65	202	1,84
US472319AL69 - Bonos JEFFERIES ASSET MANAGEMENT LTD 2,562 2023	USD	0	0,00	5	0,05
USP2194PAA77 - Bonos CEMENTOS PACASMAYO SAA 2,250 2023-02-08	USD	228	1,79	211	1,92
US71647NAG43 - Bonos PETROBRAS 1,625 2017-03-17	USD	372	2,92	346	3,14
US71647NAH26 - Bonos PETROBRAS 2,437 2020-03-17	USD	134	1,05	126	1,14
XS0843939918 - Bonos PORTUGAL TELECOM 5,875 2018-04-17	EUR	181	1,42	0	0,00
XS0159013068 - Bonos TESCO PLC 5,500 2019-12-13	GBP	125	0,98	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.784	21,83	1.901	17,25
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.784	21,83	1.901	17,25
TOTAL RENTA FIJA		2.784	21,83	1.901	17,25
US0268747849 - Acciones AIG PRIVATE EQUITY	EUR	65	0,51	60	0,55
US0268747849 - Acciones AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	374	2,94	349	3,17
US0231771082 - Acciones AMBASSADORS GROUP, INC.	USD	75	0,59	87	0,79
US0605051046 - Acciones BANK OF AMERICA	USD	369	2,90	307	2,79
US0846707026 - Acciones BERKSHIRE HATHAWAY	USD	287	2,25	265	2,40
DE0005190037 - Acciones BMW	EUR	101	0,79	110	1,00
US15126Q1094 - Acciones CEMENTOS PACASMAYO SAA	USD	27	0,21	23	0,21
US1651671075 - Acciones CHESAPEAKE ENERGY CORPORATION	USD	25	0,19	31	0,28
US1667442016 - Acciones CHEUNG KONG INFRAESTRUC HLDING	USD	37	0,29	37	0,33
US1729674242 - Acciones CITIGROUP INC	USD	341	2,67	286	2,59
US1261171003 - Acciones CNA FINANCIAL CORPORATION	USD	16	0,12	0	0,00
US1897541041 - Acciones COACH INC	USD	45	0,35	0	0,00
IT0001353140 - Acciones EXOR	EUR	56	0,44	54	0,49
CA3039011026 - Acciones FAIRFAX FIANACIAL HOLDINGS	USD	125	0,98	122	1,11
DE0006070006 - Acciones HOCHTIEF AG	EUR	15	0,12	18	0,16
PTJMT0AE0001 - Acciones JERONIMO MARTINS	EUR	62	0,49	86	0,78
US51509F1057 - Acciones LANDS END INC 1,750	USD	17	0,13	13	0,12
GB0008706128 - Acciones LLOYDS TSB GROUP PLC	GBP	514	4,03	483	4,38
US5404241086 - Acciones LOEWS	USD	264	2,07	281	2,55
US5705351048 - Acciones MARKEL CORPORATION	USD	528	4,14	502	4,55
FR0000121261 - Acciones MICHELIN	EUR	35	0,27	0	0,00
US6708511042 - Acciones OI SA ADR	USD	141	1,11	152	1,38
CH0021783391 - Acciones PARGESA HOLDING SA	CHF	34	0,27	35	0,32
US7134481081 - Acciones PEPSICO INC	USD	13	0,11	12	0,11
MX01QC000000 - Acciones QUALITAS CONTROLADORA SAB	MXN	8	0,06	8	0,07
US8123501061 - Acciones SEARS HOLDINGS CORP 1,750	USD	0	0,00	30	0,28
CH0024638196 - Acciones SCHINDLER HOLDING	CHF	135	1,06	140	1,27
PTSNCOAM0006 - Acciones SONAECOM SGPS S.A	EUR	11	0,08	0	0,00
GB0008847096 - Acciones TESCO PLC	GBP	92	0,72	136	1,24
NL0000395903 - Acciones WOLTERS KLUWER	EUR	101	0,79	103	0,94
TOTAL RV COTIZADA		3.913	30,69	3.731	33,85
TOTAL RENTA VARIABLE		3.913	30,69	3.731	33,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.897	52,52	5.632	51,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.223	64,49	7.211	65,43

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.

