

ALTOMORO INVERSIONES, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2211

Informe Semestral del Primer Semestre 2015

Gestora: 1) TRESSIS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositarario:** RBC INVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositarario:** ROYAL BANK OF CANADA **Rating Depositarario:** n.d

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

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

Dirección

Calle Núñez de Balboa, 120. Madrid

Correo Electrónico

back@tressisgestion.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: 22/02/2002

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: 6 (en una escala del 1 al 7)

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EFFA 1-3 (30%), EuroStoxx50 (30%), BEX 35 (10%), Repo Mes (30%).

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

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 inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

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% del patrimonio.

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 invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

En concreto se podrá invertir en:

-Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda determinar a priori tipos de activos ni localización.

-Las acciones o participaciones de cualquier IIC incluidas aquellas que puedan invertir más de un 10% en otras IICs. Se seleccionarán tanto IIC financieras como no financieras, incluidas IICs con cálculo de valor liquidativo inferior al de la Sociedad, en las que se vean oportunidades claras de inversión, independientemente del mercado donde se encuentren o de los activos en los que inviertan, si bien se seleccionarán principalmente IIC con exposición geográfica a mercados de países de la OCDE, aunque no se descartan otros mercados.

Podrán ser gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

-Las acciones o participaciones de IIC de inversión libre y de IIC de IIC de inversión libre.

Estas IIC se seleccionarán atendiendo a criterios cuantitativos, siendo necesario que ayuden a optimizar el binomio rentabilidad/riesgo del total de la cartera. Asimismo deberán estar gestionadas por gestoras de reconocido prestigio. Podrán ser gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

-Las acciones y participaciones de las entidades de capital riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora.

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	2015	2014
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,11	0,00	0,11	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 acciones en circulación	3.534.565,00	3.534.486,00
Nº de accionistas	200,00	200,00
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	4.663	1,3192	1,2211	1,3733

2014	4.373	1,2373	1,2041	1,2511
2013	4.020	1,1818	1,0707	1,1818
2012	3.642	1,0708	0,9943	1,0736

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	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2015	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2014	2013	2012	Año t-5
6,62	-1,34	8,07	0,20	0,94	4,69	10,37	6,42	

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2015	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2014	2013	2012	2010
Ratio total de gastos (iv)	0,54	0,35	0,26	0,74		0,76	0,78	0,81	0,82

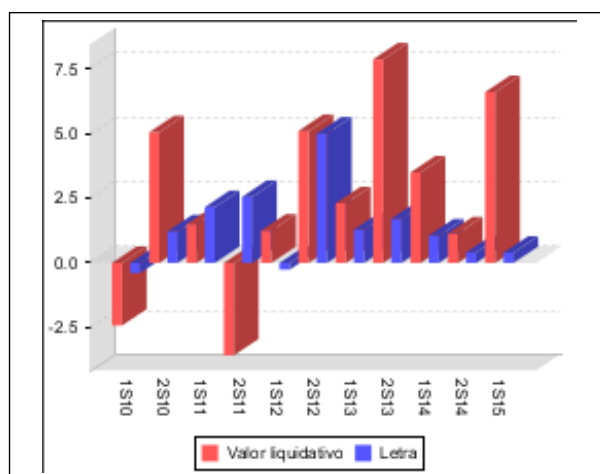
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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	3.682	78,96	3.977	90,94
* Cartera interior	984	21,10	1.290	29,50
* Cartera exterior	2.696	57,82	2.679	61,26
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,04	8	0,18
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	934	20,03	355	8,12
(+/-) RESTO	47	1,01	41	0,94
TOTAL PATRIMONIO	4.663	100,00 %	4.373	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)	4.373	4.373	4.373	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-99,95
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,21	1,15	6,21	49,24
(+) Rendimientos de gestión	6,70	1,52	6,70	36,67
+ Intereses	0,09	0,19	0,09	-80,48
+ Dividendos	0,30	0,34	0,30	-69,89
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,12	0,05	-75,71
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,99	0,01	3,99	155,18
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-208,06
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,18	0,09	0,18	19,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,71	0,35	1,71	57,25
± Otros resultados	0,37	0,45	0,37	-12,66
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,52	-0,42	-0,52	-36,49
- Comisión de sociedad gestora	-0,25	-0,25	-0,25	-45,67
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-45,64
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,05	-0,09	10,49
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,04	-0,02	-69,16
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,03	-0,11	-10,70
(+) Ingresos	0,03	0,05	0,03	-60,28
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,03	0,04	0,03	-54,03
+ Otros ingresos	0,00	0,01	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)	4.663	4.373	4.663	

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

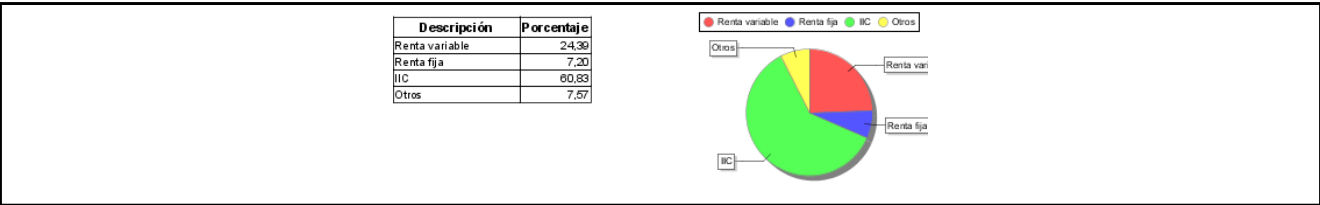
3. Inversiones financieras

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	0	0,00	218	4,97
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	218	4,67	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	57	1,30
TOTAL RENTA FIJA	218	4,67	275	6,27
TOTAL RV COTIZADA	402	8,63	397	9,09
TOTAL RENTA VARIABLE	402	8,63	397	9,09
TOTAL IIC	86	1,82	132	3,00
TOTAL DEPÓSITOS	200	4,29	400	9,15
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	79	1,69	65	1,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	984	21,10	1.269	28,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	47	1,01	94	2,15
TOTAL RENTA FIJA	47	1,01	94	2,15
TOTAL RV COTIZADA	495	10,62	897	20,52
TOTAL RENTA VARIABLE	495	10,62	897	20,52
TOTAL IIC	2.153	46,18	1.710	39,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.696	57,81	2.700	61,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.680	78,91	3.969	90,73

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.
Los productos estructurados suponen un % 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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

Sustitución de Gestora o Depositario de IIC
La CNMV ha resuelto: Inscribir en el Registro Administrativo de ALTOMORO INVERSIONES, SICAV S.A. (inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2211), la revocación del acuerdo de gestión con TRESSIS, SOCIEDAD DE VALORES, S.A. y con BARCLAYS WEALTH MANAGERS ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A. y el otorgamiento a TRESSIS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. Asimismo recoger la sustitución de BARCLAYS WEALTH MANAGERS ESPAÑA, S.G.I.I.C., S.A. por TRESSIS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. como entidad encargada de la representación y administración de

ALTOMORO INVERSIONES, SICAV S.A.

Sustitución de Gestora o Depositario de IIC

La CNMV ha resuelto: Inscribir la sustitución de BARCLAYS BANK, S.A. por RBC INVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A., como depositario; así como el traslado del domicilio social de la sociedad que pasa a ser: Calle de Fernando el Santo, 20, 28010, Madrid.

Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias

La entidad comunica el cambio de control, pasando a formar parte del Grupo Caixa con la adquisición por parte de Caixabank, S.A. de una participación indirecta de control del 100% en Barclays Wealth Managers España, S.A., S.G.I.I.C.

Transmisiones y adquisiciones de participaciones societarias

La entidad comunica el cambio de control, pasando a formar parte del Grupo Caixa con la adquisición por parte de Caixabank, S.A. de una participación indirecta de control del 100% en Barclays Wealth Managers España, S.A., S.G.I.I.C.

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

Participes significativos:

A fecha 30/06/2015 el fondo tiene participes con un 25,51%, 25,50% y 22,31% y 22,31% sobre el patrimonio.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

9. Anexo explicativo del informe periódico

Situación de los mercados

A pesar de las incertidumbres acaecidas durante la última parte del periodo, la evolución de los mercados ha sido satisfactoria en el transcurso del semestre. El ejercicio comenzaba con un ambiente de elevado optimismo que se materializaba con fuertes subidas en los mercados en el transcurso de los dos primeros meses del año.

La recuperación económica, sobre todo en Europa, iba tomando forma, rodeada de una revisión al alza del crecimiento económico internacional. La fuerte caída de las materias primas, sobre todo del crudo, se acompañaba de una

pronunciada subida del dólar, que mejoraba el entorno de crecimiento, especialmente en Europa a través de sus exportaciones. Además, la contención de precios y salarios, presionaba a la baja a la inflación, circunstancia que acompañaba a los tipos de interés hacia mínimos históricos, en un ambiente de mayor actividad económica y empresarial.

Durante la primera parte del año, EE.UU. ha cancelado su política de expansión monetaria mediante la finalización del programa de compra de activos financieros en los mercados (QE3), de acuerdo con unas expectativas de recuperación económica, que le han llevado incluso a descontar un cambio en materia de tipos de interés, a través de una estrategia de nuevas subidas a partir quizás del último trimestre.

Europa ha acompañado la mejora económica, sobre todo en los países periféricos, donde España ha destacado con luz propia, al mostrar claros síntomas de recuperación mediante una revisión continuada al alza de las estimaciones de crecimiento, incluso por encima del 3% al finalizar el periodo. No obstante, algunas economías de países emergentes, como China o Brasil, arrojan síntomas de cansancio que nos llevan a pensar que su situación actual dentro del ciclo es mucho más avanzada y en clara fase de estancamiento o ralentización.

Según ha transcurrido el periodo, hemos asistido sin embargo a sucesos de ámbito político que en el último tramo han comenzado a desestabilizar los mercados y a incrementar la volatilidad en las cotizaciones. Si los resultados en el Reino Unido reforzaban la política de distanciamiento con Europa del partido conservador de Cameron, la deriva de Grecia ha significado la aparición de una nueva interrogante al proyecto europeo con consecuencias todavía inciertas y hasta cierto punto peligrosas. Los resultados electorales con la victoria del partido radical Syriza y el fracaso de los sucesivos intentos de negociación con la Troika han conducido hacia una espiral de pesimismo, acabando dentro de una fase correctora de los mercados en junio.

Con todo, mientras el bono español a diez años alcanzaba una rentabilidad al término del semestre de 2,3 % (en marzo mínimos del 1,1%), los índices bursátiles perdían posiciones respecto al primer trimestre, aunque continuaban ofreciendo un resultado positivo del 4,8% y 8,8% en el Ibex y EuroStoxx 50, respectivamente. Las bolsas americanas se comportaban con menos movimientos, así su principal índice, el S P 500, reflejaba únicamente una subida del 0,2%, testigo quizás de un cambio en la política monetaria por parte de la FED en la segunda parte del año

Influencia de los Mercados sobre las decisiones de inversión

EL valor liquidativo de Altomoro Inversiones Sicav al finalizar el semestre se ha situado en 1,3192 euros, que se ha traducido en una rentabilidad del 6,62% durante el periodo. La sociedad ha mostrado un buen comportamiento dentro del periodo debido a su mayor exposición a los activos de renta variable, que han mostrado un comportamiento satisfactorio. Por etapas, la rentabilidad durante el primer trimestre se ha elevado al 8,1%, mientras que ha experimentado un lógico retroceso en el segundo, alcanzando un resultado negativo del 1,34%

La estructura al término del periodo era como sigue: Activos Monetarios y depósitos 33%; Renta Fija 24%; Gestión Dinámica 2% y Renta Variable 41%. Por tipo de subyacente: IIC 50%; Inversión Directa en Acciones 22%; Bonos, depósitos y Obligaciones 10% y Liquidez 18%.

En el transcurso del semestre, la sociedad ha cambiado de entidad gestora y depositario, traspasando los activos y el efectivo a Tressis Gestión. Una vez realizada la migración, se han realizado pequeñas operaciones de ajuste de la cartera (venta de futuros del EuroStoxx con vencimiento junio 2015)

La sicav ha destinado un 22% de la cartera a otras divisas diferentes al euro (21% en dólares y 1% en Libras Esterlinas)

Inversiones realizadas

A finales de mayo y tras la recepción de los activos de la cartera tras el cambio de la entidad gestora, la sicav ha realizado

dos compras de Letras de Tesoro agosto 2015 y bonos ICO noviembre 2020 para equilibrar las inversiones de renta fija. En renta variable únicamente debemos señalar una venta de futuros de EuroStoxx.

Riesgo asumido

Durante el trimestre, la volatilidad de la SICAV ha sido del 7,48%, mientras que la de la Letra del Tesoro español ha sido del 0,05%, y la de los índices Ibex 35 y Eurostoxx 50 ha sido del 19,66% y 21,28%, respectivamente.

Accionistas y Patrimonio

El número de accionistas de la Sociedad a cierre del trimestre es de 200 y el patrimonio ha disminuido hasta los 4.662.676,10 euros

El impacto total de gastos soportados por la IIC se describe detalladamente en el apartado de "Gastos" del presente informe

Perspectivas y estrategia de inversión

Tras un periodo complejo, sobre todo en la última fase del semestre, las perspectivas de cara al futuro se han vuelto en parte complicadas. Los fracasos de las negociaciones con Grecia han derivado en un entorno difícil de prever y con resultados inciertos. Las posibilidades se han abierto, incluso la posible salida de Grecia al finalizar el periodo ha tomado enteros, complicando aún más la situación. Es una situación nueva, en la que no se consideraba la posible ruptura del euro, pero que tras los resultados del referéndum de principios de julio parece que puede tomar forma. Igualmente, la posible subida de tipos de interés en Estados Unidos es otro factor que podría impactar negativamente en los mercados en el corto plazo, si bien estabilizaría las curvas de tipos de cara al futuro. A pesar de ello, la inmensa mayoría de analistas refuerzan la idea de la fortaleza de las economías y del buen tono empresarial, que sin lugar a dudas debería seguir apoyando a los mercados de cara a la segunda parte del ejercicio.

Tras el cambio de entidades Gestora y Depositaria, la sociedad inicia un nuevo periodo de transformación y ajuste de la cartera. Prevemos realizar las oportunas modificaciones durante el siguiente trimestre para ajustar las inversiones a las nuevas circunstancias de los mercados y la estrategia de inversión de la nueva entidad Gestora.

Política de ejercicio de derechos

En relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a valores emitidos por sociedades españolas que integran la cartera del fondo, se hace constar que no se ha ejercido el derecho de voto correspondiente a los citados valores al no haberse cumplido las siguientes condiciones establecidas en la política sobre el ejercicio de derechos políticos adoptada por la entidad gestora:

- Que se trate de valores cuyo emisor sea una sociedad española.
- Que la participación haya tenido una antigüedad superior a 12 meses.
- Que represente, al menos, el 1% del capital de la sociedad participada.

Dicha política adoptada se basa en los siguientes principios:

- Que sea aplicada de manera uniforme a todos los fondos gestionados.
- Que el ejercicio de los derechos políticos se realice en beneficio exclusivo de los partícipes.
- Que el ejercicio de los derechos políticos se realice de manera diligente y profesional.

Que las recomendaciones de voto emitidas sean fruto de un análisis independiente, informado y exento de conflictos de interés.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0L01508214 - BonosLETRAS DEL TESORO 2015-08-21	EUR	0	0,00	218	4,97
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	218	4,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	218	4,97
ES0L01508214 - LETRAS SPAIN LETRAS DEL TESO 2015-08-21	EUR	218	4,67	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		218	4,67	0	0,00
ES00000123W5 - REPOBARCLAYS B 2015-01-02	EUR	0	0,00	57	1,30
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	57	1,30
TOTAL RENTA FIJA		218	4,67	275	6,27
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	EUR	77	1,66	31	0,71
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE, S.A.	EUR	39	0,83	30	0,69
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS, S.A.	EUR	21	0,46	23	0,52
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL, S.A.	EUR	36	0,77	30	0,69
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA, S.A.	EUR	47	1,00	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA, S.A.	EUR	48	1,02	44	1,01
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL, S.A.	EUR	33	0,70	32	0,73
ES0178165017 - ACCIONES TECNICAS REUNIDAS, S.A.	EUR	33	0,72	26	0,60
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA, S.A.	EUR	67	1,45	59	1,36
ES0113307021 - AccionesBANKIA SAU	EUR	0	0,00	10	0,23
ES0113900J37 - AccionesBSCH	EUR	0	0,00	34	0,77
ES0140609019 - AccionesCRITERIA	EUR	0	0,00	32	0,74
ES0157097017 - AccionesLABORATOTIOS ALMIRAL	EUR	0	0,00	34	0,79
ES0124244E34 - AccionesMAPFRE	EUR	0	0,00	11	0,25
ES0673516961 - DERECHOS REPSOL-YPF, S.A. (JUN 15) DIVIDENDO FLEX	EUR	1	0,02	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		402	8,63	397	9,09
TOTAL RENTA VARIABLE		402	8,63	397	9,09
ES0155593033 - ACCIONES INVERSIONES ABASOL VI, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155528039 - ACCIONES INVERSIONES LES BEDULES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181881030 - ACCIONES INVERSIONES POMET, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156131031 - ACCIONES IRASA INVERSIONS MOBILIARIES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156580039 - ACCIONES JOTA CONDE INVERSION SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156643035 - ACCIONES KELSO BRATON, SICAV,S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156943039 - ACCIONES LA ALAMEDA DEL SOL XXI, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0158313033 - ACCIONES LEXUS 99, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0159282039 - ACCIONES MAGASA VALORES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0162006037 - ACCIONES MEDITERRANEA 2000 INVERSIONES, S.A., SICAV	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0162083002 - ACCIONES MENDIEDER INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0164173033 - ACCIONES MITICA INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0165462039 - ACCIONES NANTENI INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0166413031 - ACCIONES NORCAFIX, S.A., SICAV	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0166967036 - ACCIONES OAK TREE CARTERA SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0167147034 - ACCIONES ORSA PATRIMONIOS SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0170861035 - ACCIONES PRICE INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0171770037 - ACCIONES PROMOZALIA, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0171729033 - ACCIONES PRONUSERO, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0136085034 - ACCIONES PWELL 27 INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0177271030 - ACCIONES QUER NINA INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0173292030 - ACCIONES REMAST INVEST, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0173387038 - ACCIONES RENTABILIDAD 2009, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0173761034 - ACCIONES REYZA INVERSIONES Y GESTION, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0143591032 - ACCIONES SCHOLA DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0123646038 - ACCIONES SICAL PLUS SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0176361030 - ACCIONES SPRINGMAX, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0133399008 - ACCIONES STROKKUR SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0161052032 - ACCIONES THE MELTING POT INVESTMENT, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0179208030 - ACCIONES TIETAR FINANZAS, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0179352036 - ACCIONES TOGOINVEST, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0180681035 - ACCIONES TREDICON INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181391030 - ACCIONES ULEILA SANTA MARIA SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181012032 - ACCIONES UNIMAT INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0114935036 - ACCIONES UNIVEL INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184693036 - ACCIONES WANA INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184674036 - ACCIONES WATERLANE, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184811034 - ACCIONES YOQUI INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184914036 - ACCIONES ZUBIREN, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0182798001 - PARTICIPACIONES ADRIZA GLOBAL, FI	EUR	58	1,24	0	0,00
ES0114180039 - PARTICIPACIONES BARCLAYS SMALL CAPS ESPAÑA, FI	EUR	27	0,58	0	0,00
ES0109193005 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156643035 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0125936007 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156622139 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0133399008 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0181881030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0118479007 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181241037 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0190054009 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0173387038 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0131443030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184811034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110942036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0107672034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156943039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0166413031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0183087032 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0161052032 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0179208030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184914036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184693036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0136085034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0158313033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0162083002 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0112367034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0176361030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0128212034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110271030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110258037 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0171729033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0139398038 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109134033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0167147034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0116211030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0147782033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0116871031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155734033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0173761034 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0173292030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0162933032 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0107501035 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0179352036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110041037 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0123646038 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0162006037 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0114180039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	25	0,58
ES0127106039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0184674036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181391030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0170861035 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0143591032 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0128211036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0125151037 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0137731032 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0165462039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0177271030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0166967036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0116151038 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0107601033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156580039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0180763031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0112395035 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181012032 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109952038 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0115191035 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0157867039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0159282039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0145702009 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155593033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0177123033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155528039 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0164173033 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0111611036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0171770037 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155481031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0156131031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109291031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0180681035 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0157079031 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0125791030 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0114935036 - ParticipacionesBARCLAYS WEALTH MANAGERS ESP.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0117092009 - ParticipacionesCYGNUS	EUR	0	0,00	51	1,17
ES0182798001 - ParticipacionesVALORICA CAPITAL	EUR	0	0,00	55	1,25
ES0190054009 - ACCIONES ABEDUL CAPITAL SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0107501035 - ACCIONES AHORROCAPITAL, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0107601033 - ACCIONES ALAR 2000, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0107672034 - ACCIONES ALBORAN ASSETS MANAGEMENT, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109134033 - ACCIONES AMALIA CAPITAL SICAV, S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109193005 - ACCIONES AMERICIO SICAV.S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109291031 - ACCIONES ANSOLA INVERSIONES SICAV, S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110041037 - ACCIONES ARCABI 3000, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0109952038 - ACCIONES ARDAUC, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110258037 - ACCIONES ARRAIZ CAPITAL 2001, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110271030 - ACCIONES ARTAI 2000, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0110942036 - ACCIONES ASTMER INVEST, SICAV,S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0112367034 - ACCIONES AVONDALE, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0112395035 - ACCIONES AZAHAR ORANGE INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0183087032 - ACCIONES BENAMIRA INVERSIONES SICAV, S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0125936007 - ACCIONES BLACKSMITH INVERSIONES,SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0157079031 - ACCIONES BOUSQUET INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0115191035 - ACCIONES CAISALDO INVERSIONES SICAV, S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0116211030 - ACCIONES CARIVEGA DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0116151038 - ACCIONES CARRIEDO SICAV, S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0118479007 - ACCIONES CHARLINE PEMBROKE INTERNATIONAL SICAV, S	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0162933032 - ACCIONES CORE ASSETS, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0125791030 - ACCIONES DEALING INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0127106039 - ACCIONES DURBANA I, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0180763031 - ACCIONES ELVERTON BRATON, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0131443030 - ACCIONES ESCOBOSO DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0137731032 - ACCIONES FINAGÉN SICAV, S.A	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0128211036 - ACCIONES FIRST CANION, S.A., SICAV	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0128212034 - ACCIONES FLMCINCO, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0139398038 - ACCIONES FRESTON SWAN, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0116871031 - ACCIONES GASCONA INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0181241037 - ACCIONES GRUPO DE INVERSIONES GESTION 10, SICAV,	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0111611036 - ACCIONES HAZAS DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0145702009 - ACCIONES HISPAFINANCE CAJI INVERSIONES SICAV,S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0147782033 - ACCIONES ILERCAGONIA INVERSIONES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0177123033 - ACCIONES INVERBLAVA INVERSIONS, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155622139 - ACCIONES INVERIMPAR VALORES, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0155481031 - ACCIONES INVEROSCA XXI, SICAV, S.A.	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		86	1,82	132	3,00
- DEPOSITOCAIXABANK 2015-12-31	EUR	200	4,29	200	4,57
- DepositoBANCO POPULAR 2015 03 19	EUR	0	0,00	100	2,29
- DepositoUNICAJA 2015 01 09	EUR	0	0,00	100	2,29
TOTAL DEPÓSITOS		200	4,29	400	9,15
ES0177545003 - ACCIONES INVEREADY VENTURE FINANCE SCR DE REGIMEN	EUR	79	1,69	65	1,48
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		79	1,69	65	1,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		984	21,10	1.269	28,99
XS0274980431 - BonosICO 2016-11-14	USD	0	0,00	44	1,01
XS0274980431 - OBLIGACIONES INSTITUT CREDIT 2016-11-14	USD	47	1,01	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		47	1,01	44	1,01
XS0494547168 - BonosTELEFONICA 2015-03-24	EUR	0	0,00	50	1,14
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	50	1,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		47	1,01	94	2,15
TOTAL RENTA FIJA		47	1,01	94	2,15
FR0000120628 - ACCIONES AXA UAP	EUR	28	0,61	0	0,00
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	31	0,66	28	0,65
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP INC	USD	22	0,48	20	0,46
US20030N1019 - ACCIONES COMCAST CORP-CL A	USD	27	0,58	0	0,00
US23331A1097 - ACCIONES D.R. HORTON INC	USD	27	0,58	0	0,00
US3696041033 - ACCIONES GENERAL ELECTRIC CO.	USD	39	0,84	0	0,00
US38259P7069 - ACCIONES GOOGLE INC-CL C -W/I	USD	26	0,55	0	0,00
NL0000303600 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	33	0,70	0	0,00
US4771431016 - ACCIONES JETBLUE AIRWAYS CORP	USD	29	0,63	0	0,00
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE CO	USD	15	0,33	0	0,00
US59156R1086 - ACCIONES METLIFE INC	USD	29	0,62	0	0,00
DE000A0D9PT0 - ACCIONES MTU AERO AG	EUR	34	0,72	0	0,00
US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORPORATION	USD	24	0,52	0	0,00
US7415034039 - ACCIONES PRICELINE GROUP INC/THE	USD	31	0,66	0	0,00
DE0007500001 - ACCIONES THYSSEN KRUPP AG	EUR	33	0,70	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US9078181081 - ACCIONES UNION PACIFIC CORP	USD	22	0,48	0	0,00
US9497461015 - ACCIONES WELLS FARGO COMPANY	USD	45	0,96	0	0,00
US0231351067 - Acciones0450	USD	0	0,00	29	0,67
US0374111054 - AccionesAPACHE CORP	USD	0	0,00	24	0,54
US20030N1019 - AccionesCOMCAST CORP-CL A (USD)	USD	0	0,00	34	0,77
DE0007100000 - AccionesDAIMLER AG	EUR	0	0,00	34	0,79
DE0005810055 - AccionesDEUTSCHE BOERSE AG (EUR)	EUR	0	0,00	32	0,74
NL0000235190 - AccionesEUR.AERONAU.DEFENCE	EUR	0	0,00	32	0,73
PTGALOAM0009 - AccionesGALP ENERGIA	EUR	0	0,00	19	0,43
FR0010208488 - AccionesGAZ DE FRANCE	EUR	0	0,00	29	0,67
US3696041033 - AccionesGENERAL ELECTRIC (USD)	USD	0	0,00	34	0,79
US375581036 - AccionesGILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	0	0,00	29	0,67
US38259P7069 - AccionesGOOGLO INC	USD	0	0,00	33	0,75
NL0000303600 - AccionesING	EUR	0	0,00	32	0,73
GB00BSTMSP21 - AccionesJAZZTEL PLC	EUR	0	0,00	21	0,49
US46625H1005 - AccionesJP MORGAN CHASE Y CO.	USD	0	0,00	13	0,30
US59156R1086 - AccionesMETLIFE INC	USD	0	0,00	26	0,59
US68389X1054 - AccionesORACLE CORP (USD)	USD	0	0,00	25	0,57
US7415034039 - AccionesPRICELINE.COM INC	USD	0	0,00	28	0,65
US7475251036 - AccionesQUALCOMM	USD	0	0,00	29	0,67
FR0000131906 - AccionesRENAULT	EUR	0	0,00	17	0,38
CH0012032048 - AccionesROCHE HOLDINGS	CHF	0	0,00	30	0,69
DE0007236101 - AccionesSIEMENS	EUR	0	0,00	68	1,56
DE000TUAG000 - AccionesTUI	EUR	0	0,00	33	0,77
NL0000009355 - AccionesUNILEVER (NLG)	EUR	0	0,00	23	0,52
US9078181081 - AccionesUNION PACIFIC CORP	USD	0	0,00	26	0,59
GB00BH4HKS39 - AccionesVODAFONE GROUP	GBP	0	0,00	37	0,84
US9311421039 - AccionesWAL-MART	USD	0	0,00	70	1,59
US9497461015 - AccionesWELLS FARGO YCO DEL (USD)	USD	0	0,00	40	0,92
TOTAL RV COTIZADA		495	10,62	897	20,52
TOTAL RENTA VARIABLE		495	10,62	897	20,52
US73935A1043 - ACCIONES POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	USD	67	1,44	0	0,00
LU0256839274 - PARTICIPACIONES ALLIANZ RCM EURP EQ GOWTH-A	EUR	69	1,47	0	0,00
LU0336084032 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC-CAPIT PLUS-A ACC	EUR	102	2,18	0	0,00
FR0011882281 - PARTICIPACIONES EDR-SIGNATURES FINANCL BD-BH	USD	89	1,91	0	0,00
DE0005933923 - PARTICIPACIONES ETF MDAXEX	EUR	51	1,08	0	0,00
LU0431139764 - PARTICIPACIONES ETHNA - AKTIV E-T	EUR	169	3,63	0	0,00
LU0366764859 - PARTICIPACIONES FRANK TEMP INV TE ASA-IH1	EUR	41	0,88	0	0,00
IE00B578XK25 - PARTICIPACIONES GLG JAPAN COREALPHA-AAX EUR	EUR	33	0,71	0	0,00
LU0756068184 - PARTICIPACIONES HEND HORIZ EUR CRP BD-A2AHU	USD	88	1,89	0	0,00
LU0011889846 - PARTICIPACIONES HENDERSON HORIZ-EUROLAND-A2	EUR	48	1,03	0	0,00
DE0006289309 - PARTICIPACIONES ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	EUR	25	0,53	0	0,00
LU0853555893 - PARTICIPACIONES JUPITER JGF DY B FD-I EUR A	EUR	79	1,68	0	0,00
LU0209988657 - PARTICIPACIONES LO FUNDS-CNVRTBLE BD-IA	EUR	76	1,64	0	0,00
GB0032179045 - PARTICIPACIONES M G EURPN CORP BD=-C-ACC	EUR	50	1,07	0	0,00
GB00B1VMD022 - PARTICIPACIONES M G OPTIMAL INCOME-C-EURO-A	EUR	167	3,59	0	0,00
FR0011142090 - PARTICIPACIONES MILLESIMA 2016-I	EUR	69	1,49	0	0,00
LU0336300420 - PARTICIPACIONES MIRAE ASIA SECTOR LDR EQ-IUS	USD	111	2,38	0	0,00
LU0360483100 - PARTICIPACIONES MORGAN ST-EURO CORP BD-Z	EUR	99	2,13	0	0,00
LU0351545230 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SIC-STAB RET-BI	EUR	167	3,59	0	0,00
LU0581203592 - PARTICIPACIONES PARETURN CARTESIO INCOME-I	EUR	170	3,64	0	0,00
US73935L1008 - PARTICIPACIONES POWERSHARES INDIA PORTFOLIO-ETF	USD	26	0,56	0	0,00
LU0203975437 - PARTICIPACIONES ROBECO BP GLOBAL PREM EQT-D	EUR	98	2,11	0	0,00
LU0968301142 - PARTICIPACIONES SCHRODER INT SEL-FR M-C EUR	EUR	50	1,07	0	0,00
LU0563745743 - PARTICIPACIONES SIITNEDIF TORD-IBERIA-A	EUR	51	1,10	0	0,00
LU0548153799 - PARTICIPACIONES STANDARD LF-GLOB ABS RE-DIA	EUR	70	1,51	0	0,00
LU0218912235 - PARTICIPACIONES VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-H	EUR	87	1,87	0	0,00
LU0256839274 - ParticipacionesALLIANZ GLOBAL INVESTORS	EUR	0	0,00	118	2,69
LU0827877399 - ParticipacionesBLACKROCK FUND MANAGERS	EUR	0	0,00	208	4,75
LU0336084032 - ParticipacionesCARMIGNAC	EUR	0	0,00	61	1,40
LU0318941159 - ParticipacionesFIDELITY INTERNATIONAL LTD	USD	0	0,00	100	2,30
LU0366764859 - ParticipacionesFRANKLIN TEMPLETON INVEST FUND	EUR	0	0,00	42	0,96
IE00B578XK25 - ParticipacionesGLG	EUR	0	0,00	27	0,61
LU0201078713 - ParticipacionesHENDERSON GLOBAL INVESTORS	EUR	0	0,00	31	0,71
LU0011889846 - ParticipacionesHENDERSON GLOBAL INVESTORS	EUR	0	0,00	83	1,90
DE0005933923 - ParticipacionesISHARES MDAX	EUR	0	0,00	14	0,31
LU0853555893 - ParticipacionesJUPITER DYNAMIC BOND FD-LEUR	EUR	0	0,00	51	1,16
LU0209988657 - ParticipacionesLOMCOIA LX	EUR	0	0,00	74	1,68
FR0011142090 - ParticipacionesMILLESIMA 2016-I	EUR	0	0,00	69	1,57
LU0360483100 - ParticipacionesMORGAN ST-EURO CORP BD-Z	EUR	0	0,00	75	1,72
GB0032179045 - ParticipacionesMYG	EUR	0	0,00	51	1,16
GB00B1VMD022 - ParticipacionesMYG RECOVERY-?-C?A	EUR	0	0,00	79	1,82
US73935A1043 - ParticipacionesNASDAQ-100 SHARES (USD)	USD	0	0,00	60	1,37
LU0581203592 - ParticipacionesPARETURN CARTESIO INCOME-I	EUR	0	0,00	82	1,87

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B3W9BG81 - ParticipacionesPIMCO	EUR	0	0,00	53	1,21
US73935L1008 - ParticipacionesPOWERSHARES INDIA PORTFOLIO	USD	0	0,00	29	0,67
LU0510167009 - ParticipacionesROBECO	USD	0	0,00	94	2,15
LU0968301142 - ParticipacionesSCHRODER INT SEL-FR M-C EUR	EUR	0	0,00	47	1,07
LU0563745743 - ParticipacionesSIITNEDIF TORD-IBERIA	EUR	0	0,00	46	1,06
LU0563745826 - ParticipacionesSIITNEDIF TORD-IBERIA	EUR	0	0,00	48	1,10
LU0548153799 - ParticipacionesSTANDARD LF-GLOB ABS RE-DIA	EUR	0	0,00	42	0,97
LU0218912235 - ParticipacionesVONTOBEL MANAGEMENT	EUR	0	0,00	125	2,86
TOTAL IIC		2.153	46,18	1.710	39,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.696	57,81	2.700	61,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.680	78,91	3.969	90,73

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.