

INVERSIONES OMNITOT, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 622

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** 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 Electrónicodpg@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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,94	0,83	2,77	3,45
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,23	-0,13	-0,26	-0,18

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	337.416,00	337.416,00
Nº de accionistas	103,00	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	3.005	8,9064	6,8425	9,2477
2018	2.336	6,9240	6,7198	9,6876
2017	3.126	9,2631	8,8604	10,0967
2016	2.990	8,8607	6,8790	10,0875

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	0,56	0,69	0,37	2,36	2,73	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)

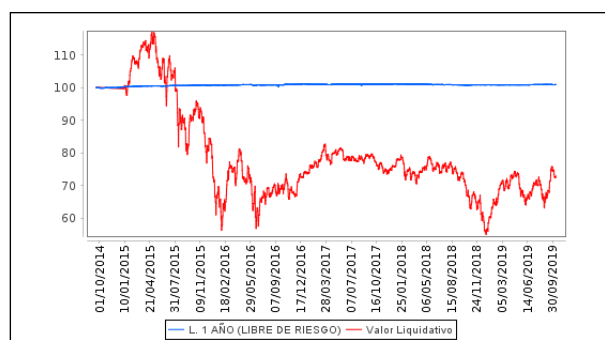
Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
28,63	5,74	-1,70	23,75	-21,35	-25,25	4,54	-12,17	6,16

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,69	0,22	0,25	0,22	0,27	0,92	0,92	0,92	0,84

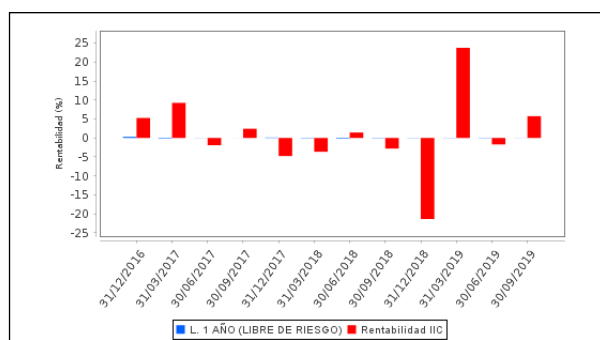
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.520	83,86	2.570	90,43
* Cartera interior	592	19,70	360	12,67
* Cartera exterior	1.927	64,13	2.210	77,76
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	331	11,01	143	5,03
(+/-) RESTO	154	5,12	129	4,54
TOTAL PATRIMONIO	3.005	100,00 %	2.842	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)	2.842	2.891	2.336	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-0,48
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,63	-1,72	23,60	-432,23
(+) Rendimientos de gestión	6,46	-1,49	26,91	-539,51
+ Intereses	0,00	0,02	0,05	-103,46
+ Dividendos	0,33	1,66	2,21	-79,86
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,10	-118,60
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,55	-4,45	14,36	-180,44
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,82	1,85	10,55	53,78
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,24	-0,41	-0,39	-41,20
± Otros resultados	0,00	-0,15	0,03	-103,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,83	-0,23	-3,31	266,81
- Comisión de sociedad gestora	-0,69	0,05	-2,74	-1.594,29
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,08	0,87
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,05	-0,15	-12,10
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,04	-0,09	-40,95
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,16	-0,25	-72,20
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	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	0,00	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)	3.005	2.842	3.005	

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

3. Inversiones financieras

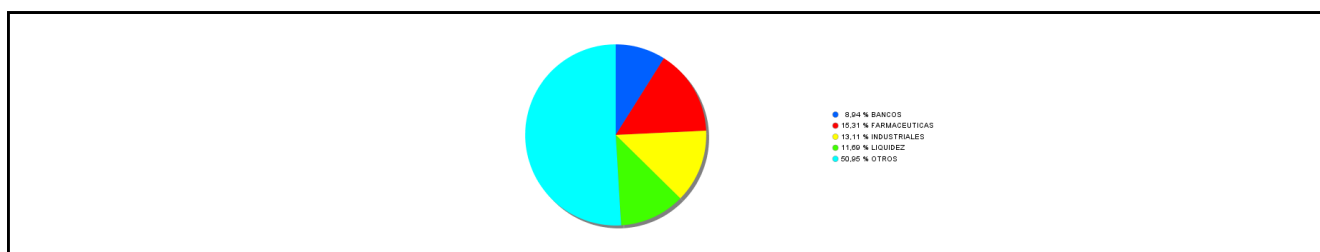
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	586	19,49	354	12,44
TOTAL RENTA VARIABLE	586	19,49	354	12,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	586	19,49	354	12,44
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1	0,02	1	0,02
TOTAL RENTA FIJA	1	0,02	1	0,02
TOTAL RV COTIZADA	1.874	62,34	2.159	75,95
TOTAL RENTA VARIABLE	1.874	62,34	2.159	75,95
TOTAL IIC	42	1,41	49	1,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.916	63,77	2.208	77,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.502	83,26	2.562	90,14

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
DJ INDUS AVG	Venta Futuro DJ INDUS AVG 5	1.233	Cobertura
IBEX 35	Compra Futuro IBEX 35 10	820	Inversión
SX7E BANK INDEX	Compra Futuro SX7E BANK INDEX 50	660	Inversión
Total subyacente renta variable		2713	
TOTAL OBLIGACIONES		2713	

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 180 miles de euros. La media de las operaciones del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,07%
- f. El importe total de las operaciones realizadas con una entidad del grupo de la gestora durante el periodo, ha sido de 2.690 miles de euros. La media de las operaciones respecto al patrimonio medio representa un 1,01%.
- 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 0,06%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Los últimos datos de actividad y de confianza siguen apuntando a una debilidad del crecimiento económico a nivel global, donde los riesgos a la baja siguen predominando sobre aquellos factores que podrían apoyar una aceleración de la actividad. Las tensiones comerciales entre EEUU y China seguirán centrando la atención del mercado en un entorno de aparente acercamiento. Los aranceles impuestos por parte de EEUU afectan ya a bienes de consumo directo, lo que podría poner en riesgo la evolución del consumo privado de este país, principal contribuyente al crecimiento del PIB. En

cualquier caso, el sesgo más dovish de la FED, quien ha bajado los tipos de interés ya dos veces este mismo año, podría servir de apoyo en los próximos meses. En el área euro, los indicadores de confianza siguen sin mostrar señales de mejora y el riesgo de contagio al sector servicios parece cada vez mayor, aunque por el momento este sigue compensando el deterioro de la industria. En este contexto de menor crecimiento y a la vez falta de inflación, se explica el nuevo paquete de estímulos anunciado por el BCE en septiembre. La institución anunciaba una bajada de 10 puntos básicos de la FMD acompañada de un sistema de tiering para limitar las presiones sobre los bancos, a la par que se mejoraban las condiciones de la próxima TLTRO y se anunciaba la reactivación del QE a partir de noviembre con compras mensuales de 20.000 millones de EUR.

En los países emergentes sigue la tendencia de incrementar los estímulos económicos tanto en política monetaria (bajada de tipos generalizada) como en política fiscal. La situación geopolítica en Oriente Medio puede derivar en una fuerte alza del crudo, lo que representaría otro riesgo para el crecimiento económico mundial.

La devaluación del CNY durante el verano ha incrementado la volatilidad del mercado de divisas. El US dólar por su parte se mantiene estable en un rango 1,10 ¿ 1,12 USD/EUR, en consonancia con las situaciones macroeconómicas tanto de Europa como de EE.UU.

Los tipos de interés a largo plazo alcanzan nuevos mínimos históricos. Una proporción muy importante del universo de inversión en renta fija está con TIR negativas. La reanudación de las compras por parte de BCE, será un factor relevante en la evolución de la renta fija EUR. Los bonos de gobierno de Estados Unidos ofrecen rentabilidades interesantes además de actuar como valor refugio en momentos de volatilidad, pero asumiendo el riesgo de la divisa. Además, se verán favorecidos por el entorno de bajada de tipos de interés por parte de la FED. 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 (bajada de tipos) como por divisa.

Los PER siguen estando por debajo de su media histórica, aunque la incertidumbre política en Europa y comercial en EEUU está impactando en las cotizaciones de la renta variable. Sigue el ajuste de las estimaciones de beneficios tanto para el 3T19 como para el conjunto de 2019, pero ya se empieza a descontar una mejora para el conjunto de 2020. Hasta ahora la ligera caída de los márgenes empresariales no ponen en peligro la estabilidad de las empresas ni su valoración.

Un crecimiento de los beneficios más moderado y la expansión de múltiplos después de la recuperación de los mercados, está propiciando una consolidación de la renta variable. Esto, junto a la situación geopolítica global, hace que nos mantengamos infraponderados.

Sectores defensivos como health care o alimentación ofrecen mejor comportamiento ante una situación de menor crecimiento económico. También se verán favorecidos, por las actuales corrientes de inversión en megatendencias, sectores como Tecnología, Demografía y Sostenibilidad, y especialmente aquellos activos con un enfoque ISR (Inversión socialmente responsable).

Mantenemos la inversión en renta variable emergente, inclinándonos por Asia y por países con fundamentales macroeconómicos estables o con favorables perspectivas económicas.

Las perspectivas de crecimiento de los beneficios para 2020 y la reducción del endeudamiento de las empresas japonesas, junto con la política expansiva del Boj pueden ayudar a la positiva evolución del mercado japonés.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo hemos mantenido la inversión en Renta Variable por encima del 80% del patrimonio, situando su nivel

de acuerdo con el perfil de inversión riesgo alto. Estamos realizando rebalanceo de cartera, dada la alta volatilidad del mercado, nos está permitiendo adquirir activos en mínimos de los últimos años y realizar ventas en poco tiempo con importantes revalorizaciones. Aquellos activos que aún no han tenido una evolución positiva, mantenemos la posición en cartera, siempre y cuando los fundamentales y estrategia de negocio no tenga importantes variaciones. La estrategia de inversión sobre valores se basa en el largo plazo. No obstante, si los activos llegan a los niveles de valoración adecuados, seguiremos realizando rebalanceo de cartera hacia activos más atractivos desde el punto de vista de valoración.

c) Índice de referencia.

N/A

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Al cierre del tercer trimestre de 2019 el patrimonio de la SICAV ascendía a 3.005 miles de euros, representado por 337.416,00 acciones con un valor liquidativo de 8,9064 euros en manos de 103 accionistas.

La rentabilidad de la SICAV en el trimestre fue del 5,74%. La rentabilidad en el año es del 28,63%.

El total de gastos en el tercer trimestre del año supone el 0,23% sobre el patrimonio medio. Un 0,22% proviene de gasto directos. En el año supone un 0,69%. El impacto total de los gastos soportados tanto directos como indirectos no supera lo estipulado en el folleto informativo.

El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,94 veces, se mantiene con respecto a periodos anteriores.

e) Rendimiento de la SICAV en comparación con el resto de SICAVs de la gestora.

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo hemos realizado operaciones de rebalanceo, ajustando la cartera al perfil de riesgo. La mayor ponderación en cartera se realiza a través de índices, Dow Jones, Ibex 35 y Euro Stoxx Bancos, mediante derivados. La parte de contado se realiza a través de valores con un importante descuento de mercado como Micron, Tullow Oil o Skechers entre otros. Muchos de ellos ya hemos realizado venta de parte o la totalidad de la posición, ya que los movimientos corporativos entre empresas, ponen la valoración real de la compañía en precio y con ello importantes subidas en el corto plazo. No obstante, también tenemos valores que aún no han alcanzado su nivel de valoración adecuado, como Ceconomy, Pandora, Teva, Mylan, Realia entre otros, donde esperamos que en los próximos meses obtengan su justa valoración por el mercado.

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

La IIC tiene un 8,1% sobre el patrimonio en activos que podrían presentar menores niveles de liquidez.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa mediante derivados se realiza mediante índices de Renta Variable. Estratégicamente, mantenemos una exposición constante a los índices del Ibex 35 y Euro Stoxx Bancos, 30% y 24% sobre patrimonio, respectivamente. No obstante, también realizamos operaciones de trading con el futuro Mini Dow Jones Industrial para conseguir exposición a Renta Variable americana. Debido a la alta volatilidad del mercado, nos está permitiendo realizar entradas y salidas con plusvalías en el índice. La exposición que adquirimos en el índice Dow Jones se sitúa en torno al 45% del patrimonio. El apalancamiento medio del periodo ha sido del 63,52%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

Todo el riesgo viene por la Renta Variable y exposición a derivados.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SICAV.

La estrategia para el cierre de año se caracteriza por la reducción del riesgo y la consolidación de rentabilidad obtenida durante los 9 primeros meses del año. La estrategia desde principio de año se ha basado en la sobre ponderación de los activos con riesgo respecto a nuestro perfil de inversión. No obstante, continuaremos reduciendo la exposición a Renta Variable, diversificando, aún más, la ponderación de cada activo y continuando con la estrategia de adquirir activos infra valorados por el mercado. Actualmente la alta incertidumbre sobre los riesgos geopolíticos, guerra comercial, política monetaria de los bancos centrales y consecuencias del Brexit, entre otros, nos permite adquirir activos que bajo otras circunstancias no podríamos invertir a precios tan bajos. Debido al bajo riesgo del fondo, respecto a su perfil de inversión, tenemos la posibilidad de incrementar la exposición a dichos activos infra valorados de manera prudente y sin poner en riesgo la rentabilidad obtenida en los meses anteriores.

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	16	0,55
ES0142090317 - Acciones OHL	EUR	134	4,45	0	0,00
ES0605200015 - Acciones ABENGOA	EUR	8	0,25	8	0,26
ES0168675090 - Acciones LIBERBANK SA	EUR	112	3,74	0	0,00
ES0173908015 - Acciones INVERSORA CARSO SA DE CV	EUR	236	7,84	246	8,66
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	82	2,71	84	2,96
TOTAL RV COTIZADA		586	19,49	354	12,44
TOTAL RENTA VARIABLE		586	19,49	354	12,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		586	19,49	354	12,44
XS1584123225 - Bonos ABENGOA 0,062 2023-03-31	EUR	0	0,00	1	0,02
XS1960252606 - Bonos ABENGOA 0,000 2049-12-31	EUR	1	0,02	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1	0,02	1	0,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1	0,02	1	0,02
TOTAL RENTA FIJA		1	0,02	1	0,02
DE0005190003 - Acciones BMW FINANCE NV	EUR	118	3,92	119	4,17
GB0001500809 - Acciones TULLOW OIL	GBP	0	0,00	103	3,63
GB0002162385 - Acciones AVIVA	GBP	68	2,25	70	2,46
GB0033986497 - Acciones ITV PLC	GBP	88	2,93	75	2,63
GB00B1XZS820 - Acciones ANGLO AMERICAN PLC	GBP	0	0,00	56	1,95
IT0000072618 - Acciones INTESA SANPAOLO SPA	EUR	135	4,50	117	4,11
DK0060252690 - Acciones PANDORA A/S	DKK	140	4,64	119	4,17
US09062X1037 - Acciones BIOGEN IDEC INC	USD	107	3,55	103	3,62
US9837931008 - Acciones XPO LOGISTICS INC	USD	0	0,00	109	3,83
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	118	4,16
NL0011031208 - Acciones MYLAN NV	USD	194	6,47	80	2,83
DE000A0D6554 - Acciones NORDEX SE	EUR	0	0,00	49	1,72
FR0000125346 - Acciones INGENICO GROUP SA	EUR	0	0,00	101	3,55
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	209	6,96	0	0,00
DE0006062144 - Acciones COVESTRO AG	EUR	76	2,53	75	2,64
GB00B362K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	0	0,00	127	4,47
IT0005218752 - Acciones BCA MONTE DEI PASCHI DI S	EUR	6	0,20	4	0,15
US8305661055 - Acciones SKECHERS U.S.A. INC	USD	0	0,00	126	4,42
DE0007257503 - Acciones CECONOMY AG	EUR	159	5,28	172	6,07
IM00BH3JLY32 - Acciones RDI REIT PLC	GBP	73	2,43	70	2,46
US05351X1019 - Acciones AVAYA HOLDINGS CORP	USD	94	3,12	0	0,00
GB00B202Q916 - Acciones GOCO GROUP PLC	GBP	64	2,14	74	2,61
DE000BFB0019 - Acciones METRO AG	EUR	126	4,20	27	0,95
US5951121038 - Acciones MICRON TECHNOLOGY INC	USD	85	2,81	170	5,97
US8816242098 - Acciones TEVA PHARMACEUTICAL	USD	133	4,41	96	3,38
TOTAL RV COTIZADA		1.874	62,34	2.159	75,95
TOTAL RENTA VARIABLE		1.874	62,34	2.159	75,95
JE00BDD9Q840 - Participaciones ETF5 2X DAILY LONG WTI CRUDE 0,	USD	42	1,41	49	1,73

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		42	1,41	49	1,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.916	63,77	2.208	77,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.502	83,26	2.562	90,14

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.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)