

INVERSIONES OMNITOT, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 622

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

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

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

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

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

Dirección

AVENIDA DIAGONAL 464 - 08006 BARCELONA (BARCELONA)

Correo Electrónico

dpg@degroofpetercam.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 30/08/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 5 en una escala de 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,60	0,95	0,60	3,86
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,11	0,00	-0,31

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	337.416,00	337.417,00
Nº de accionistas	103,00	104,00
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	3.012	8,9272	8,6139	9,6876
2017	3.126	9,2631	8,8604	10,0967
2016	2.990	8,8607	6,8790	10,0875
2015	3.418	10,0886	9,3947	14,2782

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,12		0,12	0,12		0,12	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

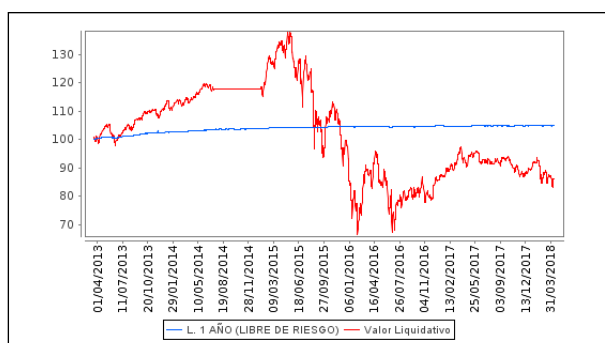
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
-3,63	-3,63	-4,76	2,43	-1,91	4,54	-12,17	-17,25	13,39

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,21	0,17	0,30	0,24	0,92	0,92	0,91	0,91

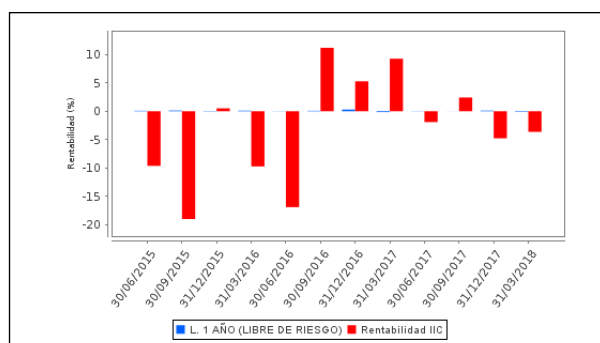
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.789	92,60	2.665	85,25
* Cartera interior	1.793	59,53	1.292	41,33
* Cartera exterior	996	33,07	1.372	43,89
* 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)	159	5,28	363	11,61
(+/-) RESTO	64	2,12	98	3,13
TOTAL PATRIMONIO	3.012	100,00 %	3.126	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)	3.126	3.282	3.126	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	52,66
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,65	-5,01	-3,65	-27,46
(+) Rendimientos de gestión	-3,45	-5,28	-3,45	-35,27
+ Intereses	0,00	0,08	0,00	-95,10
+ Dividendos	0,09	0,44	0,09	-80,27
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,11	0,11	0,11	-7,99
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,40	-1,04	-3,40	225,91
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,33	-4,86	-0,33	-93,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,01	0,00	0,00
± Otros resultados	0,08	-0,03	0,08	-419,14
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	0,28	-0,20	-175,45
- Comisión de sociedad gestora	-0,12	0,38	-0,12	-132,68
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-4,30
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,11	-0,04	-58,33
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	0,04	-0,02	-152,60
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	3.012	3.126	3.012	

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

3. Inversiones financieras

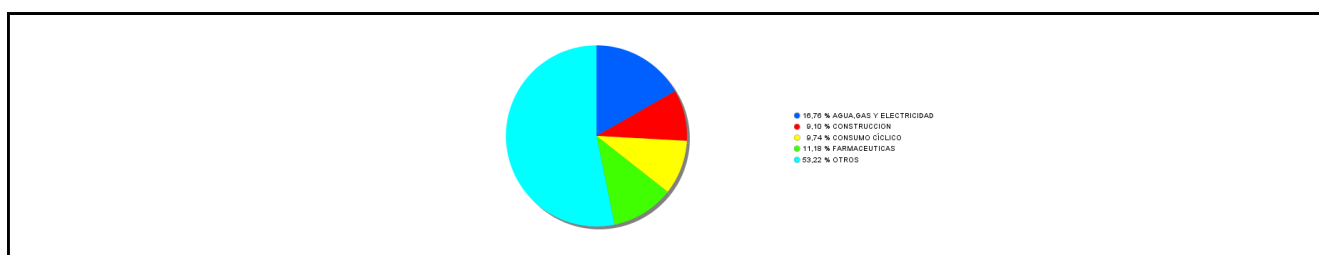
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.778	59,03	1.296	41,48
TOTAL RENTA VARIABLE	1.778	59,03	1.296	41,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.778	59,03	1.296	41,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12	0,40	9	0,28
TOTAL RENTA FIJA	12	0,40	9	0,28
TOTAL RV COTIZADA	983	32,65	1.366	43,70
TOTAL RENTA VARIABLE	983	32,65	1.366	43,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	996	33,05	1.375	43,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.774	92,09	2.671	85,46

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IBEX 35	Compra Futuro IBEX 35 10	964	Inversión
Total subyacente renta variable		964	
TOTAL OBLIGACIONES		964	

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 40 miles de euros. La media de las operaciones del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,01%.
f. El importe total de las operaciones realizadas con una entidad del grupo de la gestora durante el periodo, ha sido de 1.867 miles de euros. La media de las operaciones respecto al patrimonio medio representa un 0,67%.
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 0,18%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>Tras cerrar 2017 creciendo a tasas elevadas (+3,7% interanual en el 4T17), el crecimiento global se acelerará en 2018 hasta el 3,9% gracias al mayor impulso en Estados Unidos y la recuperación de Brasil, entre otros. Entre las economías desarrolladas, el PIB del área euro avanzó un 2,5% anual. De cara a 2018, la fortaleza económica en la región podría prolongarse toda vez que los principales riesgos políticos (elecciones en Francia y Alemania, Cataluña) se han despejado satisfactoriamente (a falta de que se forme gobierno en Italia (donde no se contempla una salida del euro, que sería el principal riesgo sistémico) y la configuración final de la salida del Reino Unido de la UE).</p> <p>En Estados Unidos, se prevé que el estímulo fiscal llevado a cabo por el gobierno estadounidense lleve a una aceleración del ritmo de crecimiento de la economía en 2018. Así, se espera que el crecimiento anual se sitúe en el 2,5% frente al 2,3% de 2017.</p> <p>El crecimiento de los países emergentes cerró 2017 con un avance de la actividad por encima del 4%. La desaceleración de México (2,3% en 2017 vs 2,7% en 2016) y de India (6,4% en 2017 vs 7,9% en 2016) ha sido más que compensada por otros países. Destaca especialmente Brasil, quien tras registrar un crecimiento del -3,5% en 2016 avanza un 1% en 2017.</p>
--

La economía española cierra 2017 con un crecimiento del 3,1%. De cara al primer trimestre del año, los indicadores adelantados señalan una estabilización del ritmo de crecimiento en el entorno del 0,7% que esperamos se mantenga a lo largo de toda la primera mitad del año. En el conjunto del año, el crecimiento se situaría en el 2,8%.

La inflación subyacente sigue sin repuntar, aunque los riesgos se sitúan al alza. La reforma fiscal, junto con el aumento de las medidas proteccionistas podrían tener un impacto inflacionista en la economía EEUU, que se materializaría en los próximos trimestres. A este contexto, se unen los cambios en los miembros del FOMC para 2018, lo que apunta a un sesgo algo más hawkish.

Tradicionalmente la pendiente de la curva de tipos de interés de EEUU suele anunciar momentos de recesión, si bien aún estamos lejos de que tal evento ocurra.

La caída de los tipos de interés soberanos en el área euro (negativos en países Core) hace poco atractiva la inversión en este tipo de activo. El más que probable repunte de tipos desaconsejan invertir en esta clase de activos. La renta fija corporativa investment grade en dólares empieza a ser interesante, pero asumiendo el riesgo de la divisa. La renta fija high yield sigue siendo atractiva selectivamente, en duraciones cortas y especialmente en EE.UU.

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

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

La reducción de la brecha de crecimiento de EEUU vs el resto del mundo y elementos más estructurales, como la PPA, señalan a un USD más débil en los próximos meses.

Tras las intensas correcciones de inicio de febrero, las principales bolsas recuperan alrededor de un 4%. El PER corrige a niveles en línea con las medias de largo plazo en Europa. En Estados Unidos aún se sitúa ligeramente por encima. El aumento de las expectativas de crecimiento de los beneficios debería traducirse en una revalorización de la renta variable, especialmente europea.

Sectores como el industrial, Tecnológico, health care, utilities pueden tener un mejor comportamiento al beneficiarse en mayor medida de la recuperación de la actividad y de tipos de interés reducidos. En ausencia de sorpresas negativas en el ciclo económico, las primas de riesgo bursátiles deberían situarse en torno a las medias históricas del 5%.

Los flujos hacia activos de Japón se mantienen, especialmente en renta variable. Los inversores nacionales estarían contribuyendo a esta dinámica ante una desinversión en activos extranjeros por una percepción de mayor riesgo (proteccionismo). Mantenemos inversión en renta variable emergente, inclinándonos por Asia ex China y por países con fundamentales macroeconómicos estables o con buenas perspectivas económicas.

Al cierre del primer trimestre de 2018 el patrimonio de la SICAV ascendía a 3.012 miles de euros, representado por 337.416 acciones con un valor liquidativo de 8,9272 euros en manos de 103 accionistas.

Comparativamente con el final del año el número de accionistas se mantiene, y el patrimonio total disminuye en 114.000 euros respecto al existente a 31 de diciembre de 2017 de 3.126 miles de euros.

La rentabilidad de la SICAV en el trimestre fue del -3,63%.

El total de gastos en el trimestre supone el 0,21% sobre el patrimonio medio, en línea con la evolución de los anteriores

trimestres, suponiendo los gastos directos 0,21% y sin gastos indirectos. El impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos, no supera lo estipulado en el folleto informativo

La distribución del patrimonio de la sociedad a 31 de marzo de 2017 refleja un 59,53% en cartera interior y un 33,07% en cartera exterior.

A efectos de riesgo la sociedad está invertida un 91,66% en renta variable, con posiciones largas en futuros del Ibex que suponen un 37,6%, un 0% en IIC. Con relación a 31 de diciembre de 2017 se ha mantenido la exposición a renta variable.

A efectos de las inversiones en renta variable se han comprado o aumentado exposición a empresas como Euskatel, Iberia, Gas Natural y Repsol. Se han vendido las posiciones en Petrofac.

En general la política mantenida ha sido de porcentajes de inversión cercanos al máximo legal en los valores con fuertes expectativas de revalorización, y realización cuando estas expectativas se cumplían.

El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,61 veces.

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

La IIC tiene un 9,25% sobre el patrimonio en activos que podrían presentar menores niveles de liquidez.

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

Cara al próximo trimestre del año la política de la sociedad es tratar de alcanzar altas rentabilidades, manteniendo la operativa actual en derivados y actuar sobre la renta variable en valores muy concretos.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0130960018 - Acciones ENAGAS SA	EUR	123	4,08	132	4,22
ES0105200416 - Acciones ABENGOA	EUR	20	0,66	21	0,67
ES0124244E34 - Acciones FUNDACION MAPFRE	EUR	119	3,96	118	3,79
ES0132105018 - Acciones ACERINOX SA	EUR	119	3,95	125	4,00
ES0113307062 - Acciones BANKIA SA 4,000	EUR	102	3,38	135	4,30
ES0605200015 - Acciones ABENGOA	EUR	8	0,25	8	0,24
ES0173908015 - Acciones REALIA BUSINESS, S.A.	EUR	225	7,47	332	10,61
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	110	3,66	0	0,00
ES0116870314 - Acciones GAS NATURAL SDG SA	EUR	111	3,67	0	0,00
ES0173516115 - Acciones REPSOL SA	EUR	109	3,61	0	0,00
ES0182870214 - Acciones VALLEHERMOSO	EUR	247	8,20	157	5,03
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	124	4,12	126	4,02
ES0113211835 - Acciones BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	EUR	103	3,43	0	0,00
ES0173093024 - Acciones RED ELECTRICA CORP SA	EUR	128	4,25	143	4,58
ES0143416115 - Acciones GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	EUR	130	4,32	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.778	59,03	1.296	41,48
TOTAL RENTA VARIABLE		1.778	59,03	1.296	41,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.778	59,03	1.296	41,48
XS1584123225 - Bonos ABENGOA 0,062 2023-03-31	EUR	12	0,40	9	0,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12	0,40	9	0,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12	0,40	9	0,28
TOTAL RENTA FIJA		12	0,40	9	0,28
DE0005190003 - Acciones BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	132	4,39	130	4,17
JE00B2QKY057 - Acciones SHIRE PLC	GBP	208	6,89	169	5,41
GB00B0H2K534 - Acciones PETROFAC LTD	GBP	0	0,00	373	11,93
NL0011031208 - Acciones MYLAN NV	USD	120	3,99	127	4,06
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	286	9,49	325	10,41
IT0005218752 - Acciones BCA MONTE DEI PASCHI DI S	EUR	10	0,33	15	0,49
NL0012169213 - Acciones QIAGEN NV	EUR	228	7,56	226	7,23
TOTAL RV COTIZADA		983	32,65	1.366	43,70
TOTAL RENTA VARIABLE		983	32,65	1.366	43,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		996	33,05	1.375	43,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.774	92,09	2.671	85,46

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.