

INVERSIONES OMNITOT, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 622

Informe Semestral del Primer Semestre 2020

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

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

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

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

Dirección

PLAZA DEL AYUNTAMIENTO, 26 46002 VALENCIA

Correo Electrónico

dpg@degroofpetercam.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 30/08/1999

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

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

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,00	1,66	0,00	3,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,55	-0,24	-0,55	-0,26

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	243.178,00	337.420,00
Nº de accionistas	10,00	107,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.423	9,9650	9,9649	10,2243
2019	3.392	10,0516	6,8425	10,1784
2018	2.336	6,9240	6,7198	9,6876
2017	3.126	9,2631	8,8604	10,0967

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	al fondo
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)

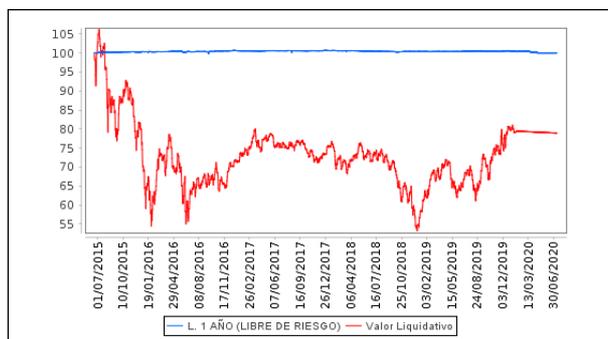
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-0,86	-0,37	-0,49	12,86	5,74	45,17	-25,25	4,54	-17,25

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,19	0,23	0,25	0,22	0,94	0,92	0,92	0,91

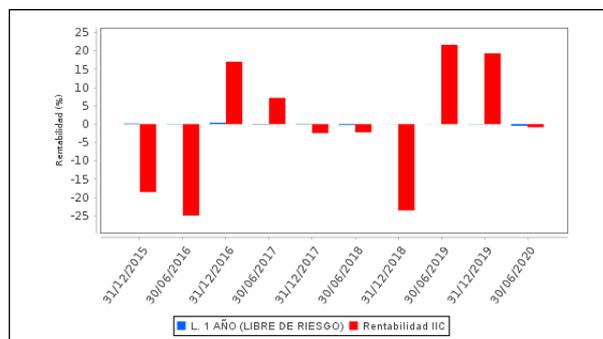
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	1	0,04	2.201	64,89
* Cartera interior	0	0,00	473	13,94
* Cartera exterior	1	0,04	1.728	50,94
* 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)	2.414	99,63	811	23,91
(+/-) RESTO	8	0,33	379	11,17
TOTAL PATRIMONIO	2.423	100,00 %	3.392	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)	3.392	2.842	3.392	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-38,83	0,00	-38,83	-3.474.832,44
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,17	18,05	-0,17	-100,81
(+) Rendimientos de gestión	0,25	16,94	0,25	-98,82
+ Intereses	-0,25	0,00	-0,25	7.004,97
+ Dividendos	0,00	0,59	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,77	9,46	0,77	-93,37
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,72	6,77	-0,72	-108,72
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,12	0,03	-0,12	-480,10
± Otros resultados	0,57	0,09	0,57	415,30
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	1,11	-0,42	-131,28
- Comisión de sociedad gestora	-0,25	1,41	-0,25	-114,41
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-18,45
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,09	-0,04	-62,95
- Otros gastos de gestión corriente	-0,08	-0,07	-0,08	-5,58
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,09	0,00	-99,86
(+) 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)	2.423	3.392	2.423	

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

3. Inversiones financieras

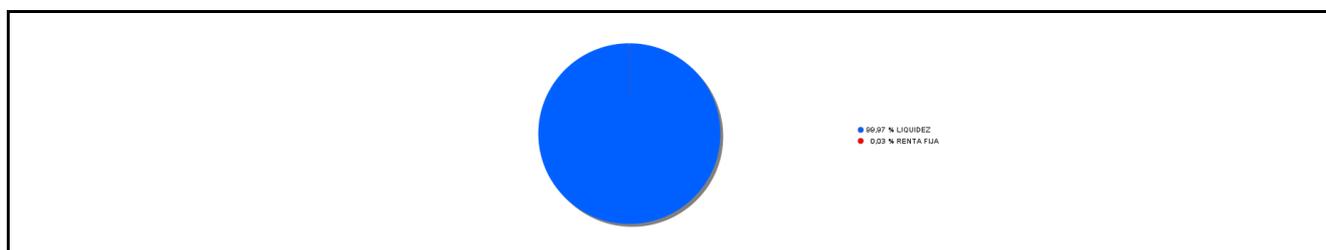
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	473	13,96
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	473	13,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	473	13,96
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1	0,03	1	0,02
TOTAL RENTA FIJA	1	0,03	1	0,02
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	1.680	49,55
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	1.680	49,55
TOTAL IIC	0	0,00	50	1,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1	0,03	1.731	51,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1	0,03	2.204	64,99

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)

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

c. El día 8 de enero de 2020 se ha producido una venta de acciones de la SICAV que ha implicado una reducción del 27,02% del capital en circulación.

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

	SI	NO
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 99,99% del capital en circulación.
b. El 24 de enero de 2020 se ha inscrito la modificación de los Estatutos Sociales de la Sociedad por traslado de domicilio social que ha pasado a ser PASEO DE LA CASTELLANA, 110, 28046 Madrid.
d. El importe total de las operaciones realizadas con el depositario durante el periodo ha sido de 10 miles de euros. La media de las operaciones del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,002%
f. El importe total de las operaciones realizadas con una entidad del grupo de la gestora durante el periodo, ha sido de 611 miles de euros. La media de las operaciones respecto al patrimonio medio representa un 0,14%.
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 0,01%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SICAV.</p> <p>a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.</p> <p>Los mercados apuestan por una mejora cíclica más rápida, a la que los estímulos monetarios y fiscales están contribuyendo en gran medida. La pandemia sigue presente en el mundo, aunque de forma desigual entre países. No obstante, los datos de actividad y confianza a nivel global apuntan a una pronta recuperación de las economías en un entorno en que no se descuenta que se lleven a cabo medidas estrictas de confinamiento.</p> <p>El apoyo de los bancos centrales a nivel global, así como las medidas de estímulo fiscal, también contribuyen a la recuperación de los datos de confianza y frenan el deterioro de las expectativas de recesión. No obstante, en el más corto plazo se identifican algunos factores de riesgo presentes en el mercado. Una pérdida de momento en el avance hacia la aprobación del Fondo de Recuperación de la UE, discrepancias crecientes entre los países sobre criterios de reparto, preocupación por el timing y cautela de las instituciones en relación a la recuperación económica.</p> <p>En cuanto a previsiones macroeconómicas existe un claro riesgo de revisión a la baja. Europa y EEUU recuperan la movilidad, pero con diferentes situaciones sanitarias.</p> <p>La actividad económica empieza a recuperarse y los indicadores adelantados repuntan con fuerza.</p> <p>El BCE ha implementado un contundente plan de medidas que ha devuelto la calma a los mercados, evitando de esta forma que se produjera una crisis financiera.</p>
--

La recuperación de la actividad en China presenta un marcado perfil en V. Por el contrario, en América Latina la pandemia aún está provocando un deterioro de la economía.

Una mayor estabilidad en Europa junto con una mayor recuperación de EE.UU. frente al resto del mundo debería propiciar mayor estabilidad al USD en el medio plazo. Pensamos que el rango podría estar entre el 1,09 y 1,15.

La intervención de los bancos centrales frena los incrementos iniciales de spreads. Los vaivenes en el sentimiento de mercado no han penalizado al crédito corporativo, que sigue recuperando posiciones frente a la deuda soberana. La calidad crediticia empieza a deteriorarse en sectores con exposición moderada al COVID19. Las revisiones de rating de los países emergentes se mantienen a la baja.

Tras la fuerte subida desde los mínimos de marzo los mercados de renta variable han sufrido un repunte de la volatilidad. Los niveles de valoración actuales siguen elevados, principalmente en EEUU, donde el PER 12m-24m forward está en niveles históricamente altos. Importantes caídas de las estimaciones de beneficios para 2020, pero fuerte recuperación para 2021 y 2022.

Por sectores, vemos que los defensivos/growth están claramente más caros que los cíclicos/value. Mantenemos posiciones en quality y growth, pero empezamos a incrementar posiciones en value, para aprovechar el rebote que vendrá liderado por los sectores cíclicos/value.

Sectores defensivos como healthcare o alimentación ofrecen mejor comportamiento ante una situación de menor crecimiento económico como la actual. Invertimos en sectores que se vean favorecidos por las actuales corrientes de inversión en megatendencias: Tecnología, Demografía y Sostenibilidad. Sobreponderando aquellos activos con un enfoque ISR (Inversión socialmente responsable). Mantenemos inversión en renta variable emergente, inclinándonos por Asia, que lidera el crecimiento, y por países con fundamentales macroeconómicos estables o con favorables perspectivas económicas.

El crecimiento de los beneficios y la reducción del endeudamiento de las empresas japonesas, junto con la política expansiva del Boj ayudan a la positiva evolución de la bolsa japonesa.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el periodo hemos realizado la desinversión de todos los activos en cartera, situando el 100% de la cartera en liquidez, debido a que se va a proceder a disolver la sociedad

c) Índice de referencia.

N/A

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

Al cierre del primer semestre de 2020 el patrimonio de la SICAV ascendía a 2.423 miles de euros, representado por 243.178,00 acciones con un valor liquidativo de 9,9650 euros en manos de 10 accionistas.

La rentabilidad de la SICAV en el trimestre fue del -0,37% y del semestre del -0,86%.

La liquidez en Euros mantenida en la cuenta tiene una remuneración de Eonia -12 puntos básicos. Para este semestre esto ha representado un coste del -0,55% anual para los saldos mantenidos en la cuenta corriente. La liquidez en Dólares tiene una remuneración de los tipos de la FED (FED Funds) -100 puntos básicos con un mínimo de 0%.

El total de gastos en el primer semestre del año supone el 0,43% sobre el patrimonio medio. Un 0,43% proviene de gasto directos.

El índice de rotación de la cartera ha sido de 0 veces, se reduce 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 prácticamente plano ya que la inversión esta en cuenta corriente.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo hemos realizado venta de todos los activos en cartera.

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

A 30 de junio hay un exceso de concentración en efectivo en la entidad depositaria BNP Paribas Securities Services, debido a que la sociedad se encuentra en proceso de disolución y se incumple el número mínimo de accionistas.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han cerrado los derivados de cartera, no hay ninguno abierto. El apalancamiento medio del periodo, teniendo en

cuenta la posición en fondos de inversión que pueden apalancarse, ha sido del 11,68%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

N/A

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.

Al tener toda la posición en liquidez, no vamos a tomar ninguna decisión por el momento. Está en proceso de disolución y liquidación

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	0	0,00	11	0,33
ES0605200015 - Acciones ABENGOA	EUR	0	0,00	8	0,22
ES0173908015 - Acciones INVERSORA CARSO SA DE CV	EUR	0	0,00	247	7,29
ES0126775032 - Acciones DIA SA	EUR	0	0,00	207	6,11
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	473	13,96
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	473	13,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	473	13,96
XS1960252606 - Bonos ABENGOA 0,000 2049-12-31	EUR	1	0,03	1	0,02
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1	0,03	1	0,02
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1	0,03	1	0,02
TOTAL RENTA FIJA		1	0,03	1	0,02
GB0001500809 - Acciones TULLOW OIL	GBP	0	0,00	165	4,88
GB0002162385 - Acciones AVIVA	GBP	0	0,00	74	2,19
IT0000072618 - Acciones INTESA SANPAOLO SPA	EUR	0	0,00	146	4,30
DK0060252690 - Acciones PANDORA A/S	DKK	0	0,00	141	4,16
US09062X1037 - Acciones BIOGEN IDEC INC	USD	0	0,00	255	7,53
NL0011031208 - Acciones MYLAN NV	USD	0	0,00	293	8,64
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	0	0,00	153	4,51
DE0006062144 - Acciones COVESTRO AG	EUR	0	0,00	70	2,05
IT0005218752 - Acciones BCA MONTE DEI PASCHI DI S	EUR	0	0,00	5	0,16
DE0007257503 - Acciones CECONOMY AG	EUR	0	0,00	160	4,71
IM00BH3JLY32 - Acciones RDI REIT PLC	GBP	0	0,00	92	2,70
GB0001048619 - Acciones TED BAKER PLC	GBP	0	0,00	126	3,71
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	1.680	49,55
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	1.680	49,55
JE00BDD9Q840 - Participaciones ETFS 2X DAILY LONG WTI CRUDE 0,	USD	0	0,00	50	1,47
TOTAL IIC		0	0,00	50	1,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1	0,03	1.731	51,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1	0,03	2.204	64,99

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)

No aplicable.