

INVERSIONES PRADOVIEJO CIII, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1909

Informe Semestral del Primer Semestre 2013

Gestora: 1) DWS INVESTMENTS (SPAIN), SGIIC, S.A. **Depositario:** **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: DEUTSCHE BANK **Grupo Depositario:** **Rating Depositario:** Aa3 ((MOODY'S))

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en WWW.DES.ES.

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

Dirección

PS DE LA CASTELLANA 18, 4ª PLANTA. MADRID 28046

Correo Electrónico

DWS.ES@DB.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: 24/08/2001

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: Definido en folleto.

La sociedad cotiza en Bolsa de Valores.

Descripción general

Política de inversión: Es una sicav de valores. La sociedad define su orientación de inversión como global y tiene como objetivo conseguir la máxima rentabilidad posible manteniendo una diversificación adecuada de la cartera.

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	2013	2012
Índice de rotación de la cartera	0,05	0,36	0,05	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,27	0,02	0,27	0,03

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	1.333.635,00	1.333.642,00
Nº de accionistas	206,00	213,00
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	5.896	4,4214	4,2663	4,5721
2012	5.689	4,2661	3,9009	6,0000
2011	5.666	4,2483	4,2483	4,2483
2010	6.349	4,7607	4,7607	4,7607

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			
3,90	6,00	5,04	0	0,00	Madrid

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	0,27		0,27	0,27		0,27	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)

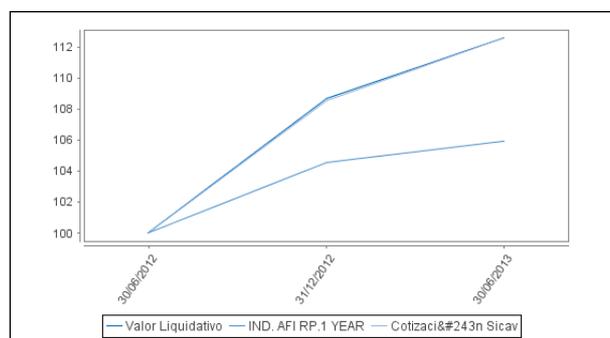
Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
3,64	-0,62	4,29	4,81	3,67				

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2013	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,21	0,19	0,19	0,20	0,76	0,19		

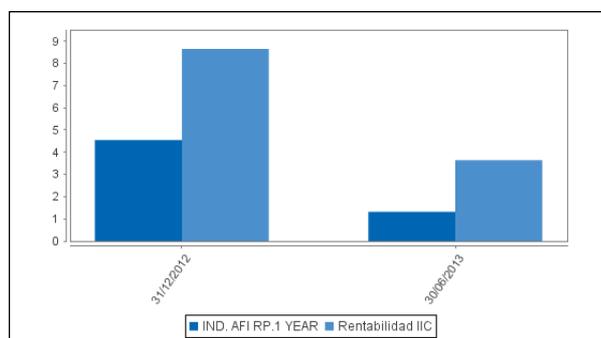
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 04 de Mayo de 2012 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 04 de Mayo de 2012

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.302	89,93	5.480	96,33
* Cartera interior	2.229	37,81	2.393	42,06
* Cartera exterior	2.994	50,78	2.984	52,45
* Intereses de la cartera de inversión	79	1,34	104	1,83
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	569	9,65	166	2,92
(+/-) RESTO	26	0,44	43	0,76
TOTAL PATRIMONIO	5.896	100,00 %	5.689	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	5.689	15.557	5.689	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-157,65	0,00	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,49	-23,26	3,49	819,24
(+) Rendimientos de gestión	3,94	-22,85	3,94	-236,34
+ Intereses	2,59	1,82	2,59	54,14
+ Dividendos	0,35	0,11	0,35	245,10
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,54	5,41	0,54	-89,17
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,54	-29,86	0,54	-101,98
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	-0,07	0,07	-0,07	-200,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,04	-0,41	0,04	-111,53
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	30,58	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	66,96
± Otros rendimientos	-0,04	-30,57	-0,04	-99,86
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,41	-0,45	1.055,58
- Comisión de sociedad gestora	-0,27	-0,28	-0,27	7,19
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	7,19
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,07	-0,07	20,42
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	346,21
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,01	-0,05	674,57
(+) 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)	5.896	5.689	5.896	

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

3. Inversiones financieras

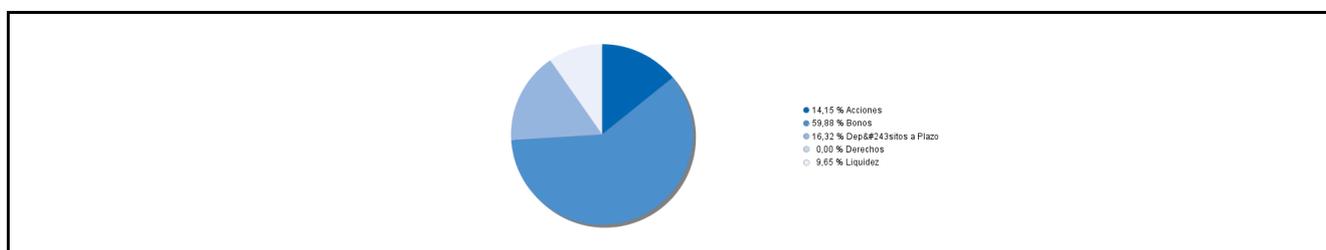
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.243	21,08	1.331	23,40
TOTAL RENTA FIJA	1.243	21,08	1.331	23,40
TOTAL RV COTIZADA	29	0,50	12	0,20
TOTAL RENTA VARIABLE	29	0,50	12	0,20
TOTAL DEPÓSITOS	956	16,21	1.050	18,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.229	37,80	2.393	42,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.193	37,19	2.193	38,55
TOTAL RENTA FIJA	2.193	37,19	2.193	38,55
TOTAL RV COTIZADA	801	13,59	791	13,90
TOTAL RENTA VARIABLE	801	13,59	791	13,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.994	50,78	2.984	52,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.223	88,57	5.376	94,50

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
INDICE EURO STOXX	Compra Futuro INDICE EURO STOXX 10	54	Inversión
Total subyacente renta variable		54	
TOTAL OBLIGACIONES		54	

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 ha habido hechos relevantes en el periodo.

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

Anexo: La gestora tiene implantados procedimientos y normas de conducta para evitar conflictos de intereses en relación con las operaciones vinculadas: Operaciones de renta variable: 161.238,87 Importe negociado en operaciones REPO:63.722.000,00 Operaciones de renta fija: 64.022.583,57 DB AG Acciones: 300.583,57 Participaciones significativas: Patrimonio Pradoviejo LXI, S.L. mantiene una participación total directa de un 99,98%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

En este semestre, los tipos oficiales de la zona euro han bajado 0,25% a lo largo del semestre, situándose en 0,50%. El EONIA se ha movido en términos medios a 0,08, mientras que plazos más largos en referencias como el Euribor 3 meses se ha mantenido en media del semestre entorno a 0,20% la retirada de liquidez del sistema en las ventanas de repago de las subastas a plazo (LTRO I y II) se ha visto compensada por la bajada de tipos realizada en la reunión de Mayo. La Deuda Pública española a plazo de diez años redujo su prima en aproximadamente 90 puntos básicos frente a su homólogo alemán, acabando el periodo en 304 puntos básicos. La evolución favorable de dicha prima es achacable a la mejora del sistema financiero europeo como así atestiguan las devoluciones de las subastas a plazo, la consecución del objetivo de déficit para 2012 dentro del consenso de mercado (en torno a un 7%) y un mayor acceso y mejora de las condiciones de financiación de bancos y grandes empresas. Dicha evolución no ha estado exenta de cierta volatilidad dada la renovada desaceleración de los indicadores de actividad económica tanto en España como en la eurozona, el rescate financiero a Chipre y el impasse en la formación de gobierno en Italia después de las elecciones. Sin embargo la resolución de estos dos últimos factores, la bajada de tipos ya mencionada, unido a cierta mejora de las perspectivas económicas además de la relajación en los objetivos fiscales españoles multianuales por parte de la Comisión Europea, han propiciado una continuación en la reducción de la prima de riesgo. Por último, resaltar que la rentabilidad en términos absolutos del bono español a 10 años está por encima de los mínimos del año (4%), situándose a cierre del semestre en 4,77%, dicho repunte ha sido debido al incremento de tipos a nivel global por las intenciones de la Reserva Federal de reducir su ritmo de compra de bonos.

En este contexto, la cartera comenzó el periodo con una exposición a renta variable de 15%, reduciéndolo sensiblemente a lo largo del semestre hasta terminar en un 14%, ligeramente por debajo del contemplado por su índice de referencia

(15%). Las apuestas principales de la cartera se han centrado en sectores como la banca, seguros y consumo no cíclico. De este modo, el fondo logra alcanzar un 3.6% de rentabilidad en el semestre, superando el 0.38% que logra su benchmark.

Con respecto a la renta fija, la sicav ha apostado por mantener imposiciones a largo plazo con altas rentabilidades y deuda privada de la periferia europea. La cartera ha terminado el semestre con una duración por encima del año, con un 2.76.

La volatilidad histórica de la cartera acumulada en 2013 es de 4.51.

La posición en acciones de Deutsche Bank AG, a finales de año era del 0.22% del patrimonio debido a las buenas perspectivas de revalorización que, opinamos, presentan las acciones a medio plazo.

Se mantienen en cartera posiciones en instrumentos derivados que cotizan en mercados organizados, tratando de aprovechar las oportunidades derivadas del enorme dinamismo de los flujos de capitales.

En lo que se refiere a las perspectivas para el resto del año, esperamos que se confirme gradualmente la recuperación y, de este modo, mantendremos la estrategia de los últimos meses, favoreciendo la inversión en renta variable. En todo caso, la cartera mantendrá su política de preservación de capital, controlando los riesgos que aún se mantienen presentes en los mercados, tales como las dudas en torno a la Zona Euro e incertidumbres en las economías emergentes.

Los saldos en cuentas corrientes son remunerados a tipos de interés de mercado.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000950L4 - Bonos GENERALITAT DE CATALUÑA 5,375 2013-04-04	EUR	0	0,00	149	2,62
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	149	2,62
ES0312885017 - Bonos FTPYME BANCAJA 0,115 2036-02-20	EUR	18	0,31	16	0,29
ES0213860051 - Bonos BANCO DE SABADELL SA 6,250 2020-04-26	EUR	149	2,52	156	2,74
ES0214845028 - Bonos CAJA AHORROS INMACULADA 0,272 2013-07-10	EUR	111	1,88	149	2,62
ES0414970295 - Bonos LA CAIXA 4,250 2017-01-26	EUR	209	3,54	204	3,59
ES0413900210 - Bonos BANCO SANTANDER, S.A. 3,625 2017-04-06	EUR	103	1,74	102	1,80
ES0413900145 - Bonos BANCO SANTANDER, S.A. 4,125 2017-01-09	EUR	211	3,57	209	3,68
ES0214973069 - Bonos UNNIM BANC 0,164 2017-02-15	EUR	225	3,81	124	2,17
XS0419264063 - Bonos TELEFONICA EMISIONES SAU 5,496 2016-04-01	EUR	218	3,71	221	3,89
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.243	21,08	1.182	20,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.243	21,08	1.331	23,40
TOTAL RENTA FIJA		1.243	21,08	1.331	23,40
ES0118900010 - Acciones FERROVIAL	EUR	13	0,23	0	0,00
ES0124244E34 - Acciones MAPFRE, S.A.	EUR	8	0,14	0	0,00
ES0148396015 - Acciones AC.INDITEX	EUR	8	0,13	12	0,20
TOTAL RV COTIZADA		29	0,50	12	0,20
TOTAL RENTA VARIABLE		29	0,50	12	0,20
- Depósito B.S.C.H. (RF) 2,550 2013 02 28	EUR	0	0,00	607	10,66
- Depósito B.S.C.H. (RF) 1,100 2013 08 31	EUR	606	10,28	0	0,00
- Depósito BARCLAYS BANK, S.A. 1,020 2013 03 31	EUR	0	0,00	90	1,58
- Depósito DEUTSCHE BANK 3,454 2013 11 26	EUR	350	5,94	354	6,21
TOTAL DEPÓSITOS		956	16,21	1.050	18,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.229	37,80	2.393	42,05
XS0602534637 - Bonos ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 5,750 2018-03	EUR	226	3,84	224	3,94
IT0004872328 - Bonos INTESA SANPAOLO 3,625 2022-12-05	EUR	103	1,75	103	1,81
IT0004839251 - Bonos INTESA SANPAOLO 3,250 2017-04-28	EUR	207	3,51	208	3,65
XS0291652203 - Bonos BANCO SANTANDER, S.A. 0,243 2017-03-23	EUR	89	1,51	84	1,47
XS0827692269 - Bonos ENEL 4,875 2020-03-11	EUR	215	3,65	217	3,81
XS0829360923 - Bonos GAS NATURAL 6,000 2020-01-27	EUR	230	3,90	229	4,03
XS0362224841 - Bonos IBERDROLA 5,625 2018-05-09	EUR	227	3,85	231	4,06
XS0594299066 - Bonos BANQUE PSA FIN. 4,250 2016-02-25	EUR	202	3,43	200	3,52
XS0591586788 - Bonos RED ELECTRICA FIN SA UNII 4,750 2018-02-16	EUR	222	3,76	219	3,85
XS0419352199 - Bonos REPSOL 6,500 2014-03-27	EUR	0	0,00	257	4,53
XS0184373925 - Bonos TELECOM ITALIA SPA 5,375 2019-01-29	EUR	210	3,56	220	3,87
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.931	32,75	2.193	38,55
XS0419352199 - Bonos REPSOL 6,500 2014-03-27	EUR	262	4,44	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		262	4,44	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.193	37,19	2.193	38,55
TOTAL RENTA FIJA		2.193	37,19	2.193	38,55
DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS	EUR	17	0,29	14	0,25
SE0000695876 - Acciones ALFA LAVAL AB	SEK	0	0,00	13	0,22
DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG	EUR	25	0,43	24	0,42
FR0010220475 - Acciones ALSTOM	EUR	0	0,00	9	0,16
FR0010313833 - Acciones ARKEMA	EUR	11	0,19	9	0,16
NL0010273215 - Acciones ASM	EUR	11	0,19	7	0,13
SE0000101032 - Acciones ATLAS COPCO	SEK	7	0,13	8	0,15
FR0000051732 - Acciones ATOS	EUR	9	0,15	8	0,14
FR0000120628 - Acciones AXA	EUR	20	0,34	21	0,37
GB0031348658 - Acciones BARCLAYS BANK PLC	GBP	23	0,38	23	0,40
DE000BASF111 - Acciones BASF DM	EUR	13	0,22	10	0,18
DE000BAY0017 - Acciones BAYER LEVERKUSSEN	EUR	19	0,33	17	0,30
DE0005190003 - Acciones BMW	EUR	11	0,19	21	0,36
FR0000131104 - Acciones BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	18	0,31	24	0,43
GB0002875804 - Acciones BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	11	0,18	17	0,30
FR0006174348 - Acciones BUREAU VERITAS SA	EUR	9	0,14	9	0,16
GB0005331532 - Acciones COMPASS GROUP PLC	GBP	16	0,27	14	0,25
DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST	EUR	14	0,24	12	0,21
DE0005140008 - Acciones DEUTSCHE BANK AG(FRANKFURT)	EUR	13	0,22	0	0,00
GB0002374006 - Acciones DIAGEO	GBP	15	0,26	15	0,27
NL0000235190 - Acciones EADS	EUR	9	0,15	7	0,13
IT0003132476 - Acciones ENI SPA	EUR	10	0,18	12	0,21
FR0000121667 - Acciones ESSILOR	EUR	11	0,18	14	0,25
SE0000242455 - Acciones FORENINGSSPARBANKEN AB	SEK	9	0,16	8	0,14
DE0005773303 - Acciones FRAPORT AG	EUR	0	0,00	7	0,12
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS AG	EUR	10	0,16	13	0,22
GB0009252882 - Acciones GLAXOSMITHLINE PLC	GBP	0	0,00	12	0,21
DE0006047004 - Acciones HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	15	0,25	0	0,00
DE0006048432 - Acciones HENKEL & CO KGAA	EUR	11	0,18	9	0,16
DE0006231004 - Acciones INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	8	0,14	0	0,00
NL0000303600 - Acciones ING GROEP N.V.	EUR	18	0,31	18	0,32

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0003793107 - Acciones INTERBREW	EUR	12	0,21	12	0,20
GB00B70FPS60 - Acciones JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	13	0,23	13	0,23
BE0003565737 - Acciones KBC BANK	EUR	12	0,20	11	0,19
FI0009013403 - Acciones KONE OY-B	EUR	0	0,00	10	0,18
CH0025238863 - Acciones KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	CHF	7	0,12	7	0,13
FR0000120321 - Acciones L'OREAL	EUR	7	0,12	0	0,00
GB0005603997 - Acciones AC.LEGAL & GENERAL	GBP	14	0,23	12	0,22
DE0006483001 - Acciones LINDE	EUR	17	0,29	19	0,34
FR0000121014 - Acciones LVMH MOET-HENNES	EUR	9	0,15	13	0,24
DE0005937007 - Acciones M.A.N	EUR	8	0,14	8	0,14
CH0038863350 - Acciones NESTLE	CHF	34	0,57	33	0,58
DK0060102614 - Acciones NOVO NORDISK	DKK	10	0,17	10	0,18
GB00B77J0862 - Acciones OLD MUTUAL PLC	GBP	7	0,13	0	0,00
CH0024608827 - Acciones PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	0	0,00	9	0,16
FR0000120693 - Acciones PERNOD-RICARD	EUR	7	0,11	7	0,12
NO001019151 - Acciones PETROLEUM GEO-SERVICES	NOK	4	0,07	14	0,24
GB00B24CGK77 - Acciones RECKITT BENCKISER	GBP	18	0,30	0	0,00
FR0000131906 - Acciones RENAULT	EUR	9	0,15	0	0,00
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING	CHF	25	0,42	20	0,35
GB00B9KGVK73 - Derechos ROLLS-ROYCE GROUP PLC	GBP	0	0,00	0	0,00
GB00B63H8491 - Acciones ROLLS-ROYCE GROUP PLC	GBP	12	0,20	9	0,15
GB00B8K8LZ11 - Acciones ROLLS-ROYCE GROUP PLC	GBP	0	0,00	0	0,00
LU0061462528 - Acciones RTL GROUP	EUR	9	0,16	0	0,00
FR0000073272 - Acciones SAFRAN SA	EUR	10	0,16	11	0,19
FI0009003305 - Acciones SAMPO OY-J-A SHS	EUR	12	0,20	10	0,17
DE0007164600 - Acciones SAP AG ORD	EUR	11	0,19	21	0,36
GB0007908733 - Acciones SCOTTISH & SOUTHERN	GBP	8	0,13	8	0,14
LU0088087324 - Acciones SES ASTRA	EUR	15	0,25	15	0,26
FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	14	0,24	0	0,00
GB0004082847 - Acciones AC.STANDARD CHARTERED	GBP	0	0,00	12	0,21
LU0075646355 - Acciones STOLT OFFSHORES S.A.	NOK	0	0,00	12	0,21
CH0038388911 - Acciones SULZER	CHF	10	0,17	10	0,17
CH0012255151 - Acciones SWATCH GROUP	CHF	15	0,26	14	0,24
CH0011037469 - Acciones SYNGENTA AG REG	CHF	15	0,25	8	0,14
NO0010063308 - Acciones TELENOR ASA	NOK	8	0,13	0	0,00
CH0024899483 - Acciones UNION BANK OF SWITZERLAND	CHF	0	0,00	8	0,14
FR0000124711 - Acciones UNIBAIL	EUR	9	0,15	9	0,15
DE0005089031 - Acciones UNITED INTERNET AG	EUR	10	0,17	8	0,13
GB00B16GWD56 - Acciones VODAFONE GROUP	GBP	16	0,27	19	0,34
DE0007664039 - Acciones VOLKSWAGEN	EUR	14	0,25	22	0,39
SE0000115446 - Acciones VOLVO	SEK	17	0,29	14	0,24
NL0006294290 - Acciones ZIGGO	EUR	10	0,16	8	0,14
NL0000400653 - Acciones AXALTO	EUR	10	0,17	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		801	13,59	791	13,90
TOTAL RENTA VARIABLE		801	13,59	791	13,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.994	50,78	2.984	52,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.223	88,57	5.376	94,50

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.