

ABANDO EQUITIES, FI

Nº Registro CNMV: 4013

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) DUX INVERSORES, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1(MOODYS)

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ Velázquez 25 2ºC - 28001 MADRID

Correo Electrónicoinfo@duxinversores.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 FONDO

Fecha de registro: 14/05/2008

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: ABANDO EQUITIES FI invierte sin predeterminación en cuanto a porcentajes en renta fija, renta variable, depósitos, instrumentos del mercado monetario y divisas aunque la tendencia será centrarse estructural y mayoritariamente en renta variable de países miembros de la OCDE. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las acciones de la Sociedad a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe, por tanto, plantear su inversión en ABANDO a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida.

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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,09
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	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 Participaciones	386.592,28	392.495,96
Nº de Partícipes	137	139
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)		

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	4.626	11,9659
2015	6.128	12,8782
2014	6.458	12,3823
2013	5.345	11,6582

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	0,31		0,31	0,94		0,94	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,09	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Rentabilidad IIC	-7,08	3,35	-3,87	-6,48	4,95	4,00	6,21	17,17	-12,06

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	02-08-2016	-5,52	24-06-2016	-3,42	24-08-2015
Rentabilidad máxima (%)	1,24	08-07-2016	2,19	15-02-2016	2,43	05-10-2015

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,04	8,67	16,57	18,26	12,56	13,40	9,59	6,03	12,29
Ibex-35	28,83	18,20	35,15	30,63	20,31	21,61	18,45	18,66	27,83
Letra Tesoro 1 año	0,40	0,24	0,46	0,46	0,35	0,27	0,38	1,53	1,95
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,65	5,65	6,49	6,19	5,62	5,62	5,22	-5,27	-6,54

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

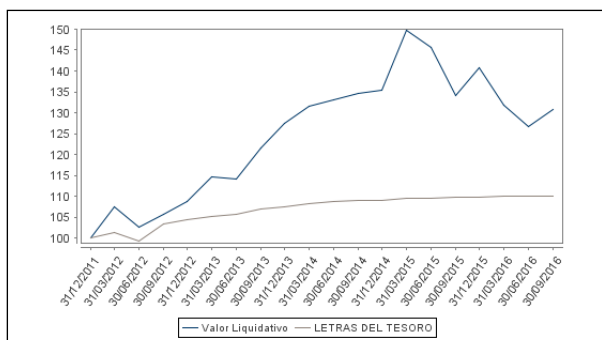
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	1,09	0,37	0,36	0,36	0,36	1,44	0,89	0,69	0,65

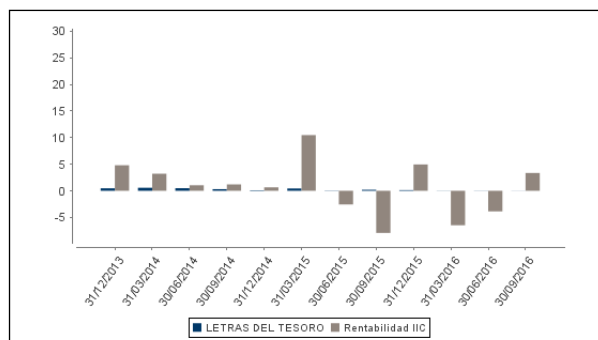
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	18.043	220	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	40.103	302	-1
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	9.932	231	3
Renta Variable Internacional	15.582	165	3
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	30.313	467	1
Total fondos	113.973	1.385	0,83

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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	3.912	84,57	3.791	83,43
* Cartera interior	2.096	45,31	2.086	45,91
* Cartera exterior	1.809	39,11	1.701	37,43
* Intereses de la cartera de inversión	7	0,15	4	0,09
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	681	14,72	761	16,75

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	33	0,71	-8	-0,18
TOTAL PATRIMONIO	4.626	100,00 %	4.544	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)	4.544	5.595	6.128	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,52	-15,77	-20,30	-91,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,28	-3,61	-8,48	-2.809,36
(+) Rendimientos de gestión	3,67	-3,19	-7,25	-2.713,30
+ Intereses	0,05	0,05	0,18	1,41
+ Dividendos	0,29	1,16	1,81	-78,69
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	0,00	-0,02	-2.408,40
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,49	-4,09	-8,50	-172,91
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,02	0,01	0,05	1,20
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,17	-0,32	-0,77	-55,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,42	-1,23	-96,06
- Comisión de gestión	-0,31	-0,31	-0,94	-13,73
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,09	-13,73
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,05	1,10
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,02	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,07	-0,13	-69,70
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.626	4.544	4.626	

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

3. Inversiones financieras

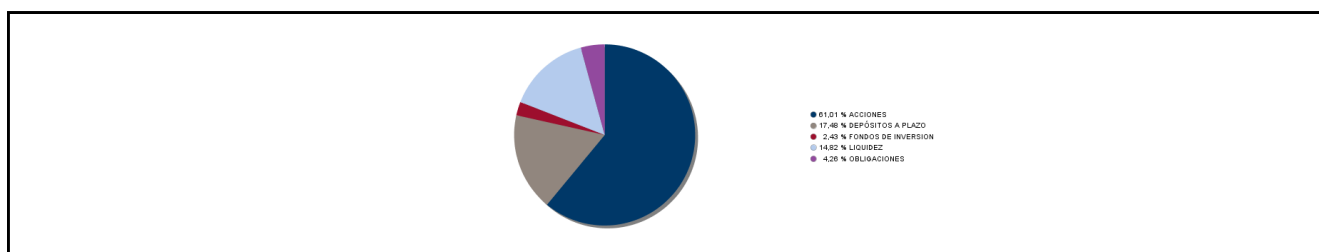
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	191	4,14	192	4,23
TOTAL RENTA FIJA	191	4,14	192	4,23
TOTAL RV COTIZADA	1.104	23,87	1.094	24,07
TOTAL RENTA VARIABLE	1.104	23,87	1.094	24,07
TOTAL DEPÓSITOS	800	17,29	800	17,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.096	45,30	2.086	45,90
TOTAL RV COTIZADA	1.809	39,11	1.701	37,43
TOTAL RENTA VARIABLE	1.809	39,11	1.701	37,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.809	39,11	1.701	37,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.905	84,41	3.787	83,33

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 suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 una entidad del grupo de la gestora o 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: h) No existe vinculación directa entre la gestora y el depositario. Altegui Gestión AV, S.A., sociedad vinculada a Dux Inversores SGIIC, S.A. tiene un acuerdo de oficina virtual con Bankinter S.A., percibe una pequeña parte de los beneficios de dicho Banco. La sociedad gestora dispone de un procedimiento interno formal para cerciorarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados durante el periodo. Influencia sobre el comportamiento de la IIC. Decisiones de inversión adoptadas por la gestora dentro de la política de inversión establecida en el folleto. La decisión del Reino Unido de abandonar la UE ha motivado un tercer trimestre convulso y con un gran protagonismo de los Bancos Centrales a nivel global. Todas las autoridades monetarias han llamado a la calma, y han garantizado que tomarían las medidas necesarias para asegurar la estabilidad. En Europa, el BCE no ha realizado grandes variaciones ni en su rumbo ni en su mensaje durante este periodo. Tras el Brexit, Draghi manifestó que estaban siguiendo con atención los mercados financieros para ampliar las medidas en caso necesario, pero focalizó su preocupación en la posible aparición de nuevos riesgos políticos derivados. Tras un verano tranquilo y sin repentes en las expectativas de inflación, el mercado esperaba nuevos mensajes en la dirección de nuevos estímulos en el corto plazo, pero el BCE ha considerado óptimo el programa tal y como está, metiendo presión adicional a los países miembros para que introduzcan medidas estructurales que complementen su política monetaria. En EEUU, aunque el mercado de trabajo sigue fuerte y los datos macros son buenos, se está a la espera de medir los impactos del Brexit en su economía y en los mercados financieros globales. Quizás por eso, la Reserva Federal ha retrasado su proceso de normalización monetaria. En el Reino Unido, la economía se ha comportado mejor de lo esperado. El Banco de Inglaterra ha cobrado gran protagonismo tras la decisión de abandonar la Unión Europea. Tras el referéndum decidió mantener sin cambios su política monetaria, pero en agosto recortó el tipo de interés de referencia y tomó otras medidas para facilitar la liquidez y el crédito a la banca. La libra ha cedido mucho terreno frente al dólar y el euro. El tercer trimestre ha tenido un saldo positivo en los mercados de renta variable gracias al apoyo de los bancos centrales, al tono positivo de la macro y de los resultados corporativos y a la mayor estabilidad de los precios del crudo, a pesar de los importantes riesgos políticos existentes, debido al inesperado acuerdo de la OPEP para reducir la producción. En el conjunto del año, en las economías avanzadas, la rentabilidad ha sido positiva en los EEUU y el Reino Unido, pero negativa en Europa y Japón. Por sectores, las compañías más cíclicas han recuperado en el trimestre parte de lo perdido en el año. Las mejores evoluciones del tercer trimestre eran para los materiales básicos (también en el acumulado anual) gracias al repunte de las commodities. También han sido buenos los resultados de las empresas de automóviles y de tecnología. La banca ha liderado las subidas del trimestre por el menor

riesgo regulatorio en capital, el empuje del regulador hacia las fusiones, el posible suelo en los tipos de interés y las atractivas valoraciones, si bien el agregado anual se mantiene como el peor sector. En el lado negativo se situaban los defensivos (eléctricas, farmacéuticas y telecomunicaciones), así como las petroleras tras el buen registro del segundo trimestre. En lo que respecta a la deuda, la situación actual de estabilidad en las TIRes soberanas destaca el estrechamiento mantenido por la curva de deuda española que mantiene su buen comportamiento entre la deuda periférica europea. Este buen comportamiento ha servido para invertir el diferencial con respecto a la deuda italiana. Las dudas sobre el sector financiero y la inestabilidad política han hecho que los inversores perciban hoy un mayor riesgo en Italia. En cuanto a la deuda corporativa, el BCE, con sus compras, ha presionado a la baja las rentabilidades. Los tipos históricamente bajos han llevado a las empresas a acudir a los mercados financieros en busca de financiación, principalmente en la parte larga de la curva. La política de inversiones de la gestora se ha caracterizado, durante el tercer trimestre de 2016, por el mantenimiento de un nivel medio de exposición en renta variable. A pesar de los riesgos, y dados los niveles de valoración, pensamos que las caídas pueden ser aprovechadas para incrementar inversiones moderadamente. Desde un punto de vista geográfico, continuamos preponderando la inversión en Europa frente a otras zonas, dado el diferencial de valoración a su favor y la política monetaria desarrollada por el Banco Central Europeo. Desde un punto de vista sectorial, el sector de consumo básico continúa sobreponderado y hemos vendido la exposición a eléctricas americanas, al subir el nivel de tipos de interés de la deuda en su divisa. En el resto de sectores, mantenemos un sesgo más "bottom-up", esto es, enfocado a la selección de compañías en virtud de sus méritos individuales, más que a su pertenencia a determinado sector. En este contexto, el patrimonio del fondo al 30.09.16 ascendía a 4.625.921,15 euros (al 30.06.16, 4.544.254,27 euros) y el número de partícipes a dicha fecha a 137 (siendo 139 a 30.06.16). La rentabilidad del fondo en el período es del 3,35% (-7,08% en el año). Los gastos del período ascienden al 1,45% anual sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del 0,02% en el período. Las rentabilidades obtenidas en el período por el resto de las IIC gestionadas por Dux Inversores, según su menor o mayor exposición a la renta variable, se encuentran entre 7,89% y -1,03%. b) Inversiones concretas realizadas durante el período. Este fondo tiene invertido su patrimonio en renta variable, principalmente en acciones europeas, y en obligaciones corporativas. La liquidez se mantiene en cuenta corriente a la vista y en depósitos. En el período, se ha mantenido estable la composición y distribución de la cartera. El buen comportamiento de los mercados de renta variable en el período se ha visto reflejado en la rentabilidad de la cartera del fondo. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio. Al final del período no hay invertido más del 10% del patrimonio en otras IIC. No se ha operado con derivados en el período. c) Riesgo asumido por el fondo. La volatilidad del fondo es inferior a la de períodos anteriores y como es lógico, la volatilidad de activos de riesgo menor como las Letras del Tesoro a 1 año es significativamente menor que la del fondo. El VAR del fondo ha sido durante todo el período inferior al VAR máximo establecido para el mismo. d) Información de los riesgos que pueden surgir por la realización de la operativa que de conformidad con la Norma 4ª de la Circular 6/2010, no haya de considerarse a efectos del cumplimiento del límite según el cual la exposición total al riesgo de mercado asociada a derivados no podrá superar el patrimonio neto de la IIC. No aplica e) Resumen de las perspectivas del mercado y de la actuación previsible de Abando Equities FI en cuanto a su política de inversión. Según lo indicado, los mercados financieros sufrieron a principios de año por las dudas sobre la evolución de la economía de China y, posteriormente, cuando la situación se estaba normalizando, por el resultado inesperado del referéndum británico sobre la salida de la Unión Europea. Aunque la situación está volviendo de nuevo a la normalidad, no se puede descartar la aparición de nuevos problemas, que podrían estar relacionados con las próximas elecciones en EEUU y otros países, por las negociaciones entre el RU y la UE sobre el Brexit, por la evolución de los conflictos en Siria e Irak y por otros problemas geopolíticos. Por todo ello será necesario estar atentos a los acontecimientos y mantener una política de inversiones muy prudente. En cuanto a Abando Equities FI, se espera mantener la actual política de inversiones, aunque no se descarta alguna variación en cuanto al porcentaje de inversión en renta variable o en la composición de la cartera, dentro de los límites fijados en la normativa legal y en el folleto del fondo, si las circunstancias del mercado lo aconsejan.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000106510 - Obligaciones GOBIERNO VASCO 6,375 2021-04-20	EUR	191	4,14	192	4,23
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		191	4,14	192	4,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		191	4,14	192	4,23
TOTAL RENTA FIJA		191	4,14	192	4,23
ES0115056139 - Acciones BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES	EUR	198	4,29	188	4,13
ES0140609019 - Acciones CAIXABANK	EUR	95	2,05	83	1,83
ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL	EUR	81	1,75	81	1,79
ES0117390411 - Acciones CEMENTOS PORTLAND	EUR	24	0,53	24	0,52
ES0130625512 - Acciones ENCE	EUR	48	1,05	54	1,18
ES0129743318 - Acciones ELECNOR	EUR	82	1,78	72	1,58
ES0122060314 - Acciones FOCYCSA	EUR	0	0,00	39	0,86
ES0117542018 - Acciones INTER. CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	46	1,00	44	0,97
ES0161560018 - Acciones INH HOTELES	EUR	81	1,76	76	1,66
ES0105058004 - Acciones ACS	EUR	177	3,83	180	3,96
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	270	5,85	254	5,59
TOTAL RV COTIZADA		1.104	23,87	1.094	24,07
TOTAL RENTA VARIABLE		1.104	23,87	1.094	24,07
- Depósito BANCA MARCH 0,400 2016 10 30	EUR	800	17,29	800	17,60
TOTAL DEPÓSITOS		800	17,29	800	17,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.096	45,30	2.086	45,90
PTBPC0AM0007 - Acciones BANCO COMERCIAL PORTUGUES	EUR	15	0,33	18	0,40
FR0000131104 - Acciones BANCO NACIONAL DE PARÍS	EUR	160	3,46	139	3,06
US1638511089 - Acciones THE CHEMOURS CO	USD	9	0,18	4	0,10
US1512908898 - Acciones CEMEX	USD	3	0,06	2	0,05
US2635341090 - Acciones DU PONT DE NEMOURS	USD	179	3,87	176	3,86
PTMEN0AE0005 - Acciones MOTA ENGIL SGPS SA	EUR	11	0,25	10	0,22
CH0001752309 - Acciones GEORG FISCHER	CHF	273	5,89	251	5,53
GB00B00FHZ82 - Participaciones ETF SECURITIES	USD	112	2,42	113	2,50
US38141G1040 - Acciones GOLDMAN SACHS GROUP	USD	201	4,34	188	4,13
NL0011821202 - Acciones ING GROEP NV	EUR	165	3,56	138	3,03
US1912161007 - Acciones COCA COLA	USD	132	2,85	143	3,15
NL0000009082 - Acciones KONINKLIJKE KPN NV	EUR	96	2,08	106	2,33
CH0038863350 - Acciones NESTLE SA - R -	CHF	175	3,79	174	3,82
AT0000831706 - Acciones WIENERBERGER	EUR	119	2,58	100	2,19
JP3634600005 - Acciones TOYOTA MOTOR	JPY	102	2,21	88	1,94
JP3436100006 - Acciones SOFTBANK	JPY	57	1,24	51	1,11
TOTAL RV COTIZADA		1.809	39,11	1.701	37,43
TOTAL RENTA VARIABLE		1.809	39,11	1.701	37,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.809	39,11	1.701	37,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.905	84,41	3.787	83,33

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.