

ATTITUDE OPPORTUNITIES FI

Nº Registro CNMV: 4359

Informe Semestral del Primer Semestre 2016

Gestora: 1) ATTITUDE GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** UBS BANK, S.A. **Auditor:**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** UBS **Rating Depositario:** n.d.

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

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

Dirección

C/ María de Molina, 4 - 1ª Planta. Madrid 28006

Correo Electrónico

departamento.atencion-cliente@ubs.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: 29/04/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: muy alto

Descripción general

Política de inversión: Obtener una rentabilidad anual (no garantizada) entre el 8-10%, con una volatilidad anual (no garantizada) media del 8% y máxima inferior al 10%. Se invertirá un 0-100% de la exposición total en renta variable de cualquier sector o en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). Al menos un 80% de la exposición a renta variable se invertirá en valores de alta y mediana capitalización, pudiendo estar el resto en baja capitalización. No se exigirá un rating mínimo a las emisiones y/o emisores de renta fija, aunque estarán calificados en todo caso. La duración media de la cartera de rentafija no está predeterminada. El riesgo divisa oscilará entre 0-100% de la exposición total.

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	0,10
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	12.523.633,47	13.741.752,17
Nº de Partícipes	187	176
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	77.429	6,1826
2015	83.117	6,0485
2014	37.638	5,8749
2013	34.496	5,6958

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	0,67	0,19	0,86	0,67	0,19	0,86	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,22	2,00	0,21	-0,39	-0,60	2,95			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,41	14-06-2016	-0,65	11-02-2016		
Rentabilidad máxima (%)	1,88	24-06-2016	1,88	24-06-2016		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,63	4,30	2,81	2,15	2,51	2,68			
Ibex-35	33,14	35,15	31,14	20,96	26,19	21,90			
Letra Tesoro 1 año	0,46	0,44	0,49	0,17	0,18	0,24			
INDICE ATTITUDE	4,38	4,29	4,52	4,87	3,48	4,30			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,43	1,43	1,50	1,58	1,50	1,58			

(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.

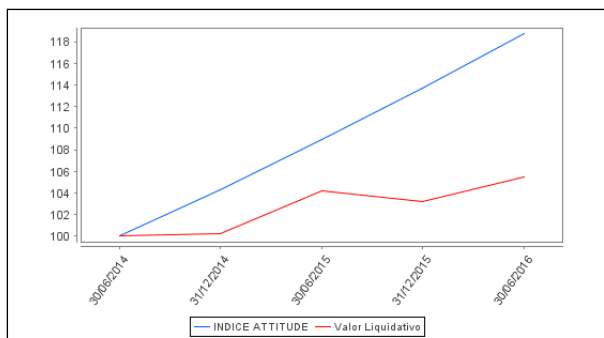
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,72	0,36	0,36	0,37	0,37	1,46	1,46	1,46	3,05

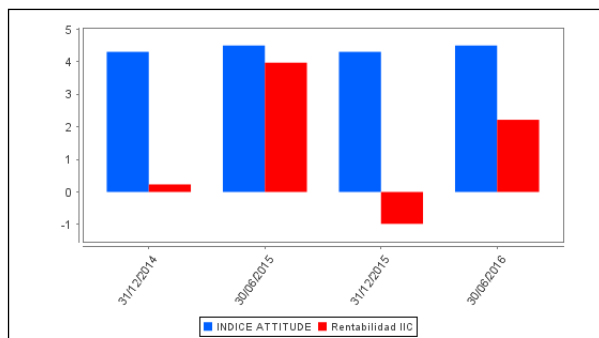
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 30 de Mayo de 2014 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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 Semestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	239.099	2.032	-2
Renta Fija Internacional	51.683	437	1
Renta Fija Mixta Euro	31.356	264	1
Renta Fija Mixta Internacional	28.060	119	-2
Renta Variable Mixta Euro	11.382	122	-8
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	36.965	853	-9
Renta Variable Internacional	0	0	0
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	244.743	1.128	0
Global	60.254	408	-4
Total fondos	703.542	5.363	-1,61

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	46.872	60,54	32.389	38,97
* Cartera interior	42.903	55,41	28.931	34,81
* Cartera exterior	3.779	4,88	3.297	3,97

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Intereses de la cartera de inversión	190	0,25	161	0,19
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	28.593	36,93	50.890	61,23
(+/-) RESTO	1.964	2,54	-163	-0,20
TOTAL PATRIMONIO	77.429	100,00 %	83.117	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)	83.117	41.872	83.117	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,00	60,86	-9,00	-117,60
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,13	-1,41	2,13	66,30
(+) Rendimientos de gestión	3,06	-0,82	3,06	255,40
+ Intereses	0,25	0,26	0,25	15,99
+ Dividendos	0,01	0,02	0,01	-52,11
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	-0,33	0,04	-115,53
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,10	-1,14	0,10	-110,54
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,05	0,01	0,05	419,57
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,57	0,24	2,57	1.159,56
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,11	-0,02	0,11	-898,84
± Otros resultados	-0,07	0,14	-0,07	-162,70
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,93	-0,59	-0,93	-247,43
- Comisión de gestión	-0,86	-0,55	-0,86	86,57
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	17,52
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	20,77
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-6,85
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,01	-0,02	-365,44
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	58,33
+ 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	58,33
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	77.429	83.117	77.429	

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

3. Inversiones financieras

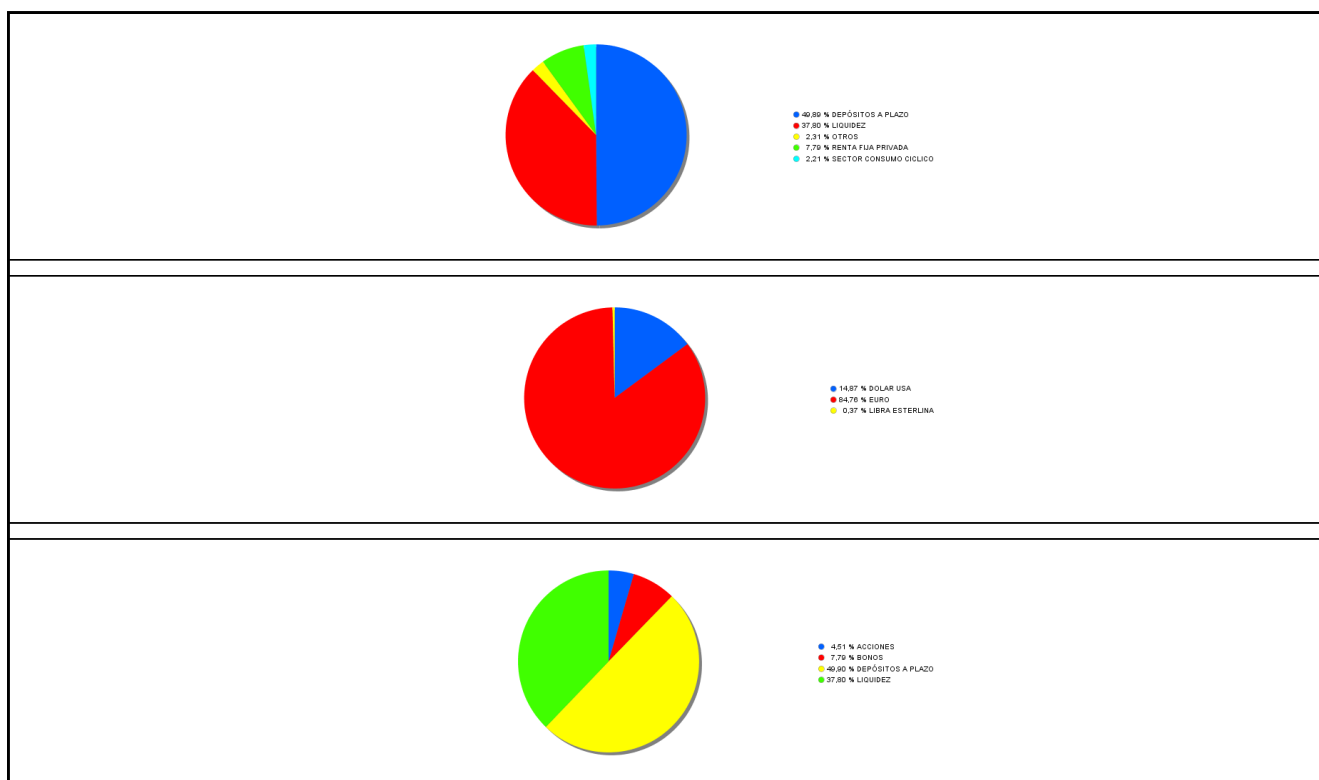
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.753	4,85	3.823	4,60
TOTAL RENTA FIJA	3.753	4,85	3.823	4,60
TOTAL RV COTIZADA	1.477	1,91	1.526	1,84
TOTAL RENTA VARIABLE	1.477	1,91	1.526	1,84
TOTAL DEPÓSITOS	37.656	48,63	23.581	28,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	42.887	55,39	28.931	34,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.032	2,62	1.947	2,34
TOTAL RENTA FIJA	2.032	2,62	1.947	2,34
TOTAL RV COTIZADA	1.934	2,50	1.267	1,52
TOTAL RENTA VARIABLE	1.934	2,50	1.267	1,52
TOTAL IIC	0	0,00	106	0,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.967	5,12	3.321	4,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	46.853	60,51	32.251	38,80

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
CAC 40	Venta Futuro CAC 40 10	4.703	Cobertura
DAX	Compra Futuro DAX 25	24.944	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EUROSTOXX 50	Venta Futuro DJ EUROSTOXX 50 10	19.407	Cobertura
IBEX 35	Compra Futuro IBEX 35 10	644	Inversión
NASDAQ 100	Venta Futuro NASDAQ 100 20	2.487	Cobertura
SP 500 INDICE	Venta Futuro SP 500 INDICE 50	1.486	Cobertura
Total subyacente renta variable		53672	
EURO- DOLAR	Compra Futuro EURO-DOLAR 62500	5.316	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		5316	
TOTAL OBLIGACIONES		58989	

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

j.) El 12 de febrero 2016, con motivo de la inscripción en la CNMV de la transformación de ATTITUDE ASESORES AGENCIA DE VALORES, S.A en ATTITUDE GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A., se ha acordado que ATTITUDE GESTIÓN, S.G.I.I.C., S.A. se subrogue en la posición contractual de ATTITUDE ASESORES AGENCIA DE VALORES, S.A., asumiendo todos los derechos y obligaciones derivados del Contrato de delegación de la gestión suscrito.
UBS GESTIÓN S.G.I.I.C., S.A.U tiene delegada en Attitude Gestión S.G.I.I.C., S.A la gestión del 100% del patrimonio.

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	
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

	SI	NO
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

c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas la medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 120.494.000,00 euros, suponiendo un 0,81% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 11483,77 euros durante el periodo de referencia, un 0.01 % sobre el patrimonio medio.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

UBS Gestión SGIIC, S.A.U. ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus fondos de inversión en los siguientes dos supuestos: 1) cuando se haya reconocido una prima de asistencia y 2) cuando sus fondos de inversión tuvieran con más de un año de antigüedad una participación superior al 1% del capital social. En todas las Juntas Generales el voto ha sido favorable a los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración.

El gran protagonista que ha guiado el comportamiento de los mercados financieros en el segundo trimestre de 2016, ha sido el referéndum sobre la permanencia de Reino Unido en la UE. Hasta entonces, el mercado se ha caracterizado por la ausencia de grandes sorpresas en los ámbitos económico y empresarial y por una prolongada incertidumbre ante eventos políticos en Grecia, España o EEUU, además del acontecimiento histórico en Reino Unido.

Durante el trimestre, la dinámica negativa del desplome del petróleo y de otras materias primas que tuvo lugar en los primeros meses del año, cambia de dirección llegando a una notable subida hasta 50\$ por barril. Por su parte, el gradual cambio de expectativas sobre el calendario de normalización de la política monetaria de la Fed propició una apreciación del dólar frente al euro, aunque apenas afectó a la renta fija a medio y largo plazo. Esto, unido al arranque del programa de compra de bonos corporativos por el BCE, que permitió que los diferenciales crediticios consolidaran las ganancias recientes y generaran retornos, derivó en leves revalorizaciones de los activos de riesgo y en síntomas moderados de reacceleración de la economía global.

Sin embargo, el punto de inflexión del trimestre fue la victoria de la opción de salida del Reino Unido el 23 de junio. Este suceso causó un cataclismo en las dos sesiones bursátiles siguientes en la que algunos índices sufrieron la mayor caída nunca registrada en un solo día, si bien el rebote posterior permitió moderar las pérdidas. La reacción fue muy distinta de unas bolsas a otras. Así, las acciones de la Zona Euro cayeron más del 6% en el mes de junio en tanto que las de EE.UU.

acabaron junio en el mismo nivel que un mes atrás y las bolsas emergentes incluso se revalorizaron más del 3%. Paradójicamente, el índice de grandes compañías en Londres ganó un 4% en este último mes, ayudado por la acusada depreciación de la libra. Es muy destacable que los indicadores de riesgo sistémico se mantuvieron contenidos y que los circuitos de financiación han seguido operando con normalidad, a lo que contribuyeron los mensajes contundentes de apoyo de los bancos centrales. Otro elemento tranquilizador fue el buen comportamiento del crédito ya que la moderada ampliación de diferenciales fue compensada por el desplome de las curvas de Deuda Pública. El dólar se mantuvo estable frente al euro y los metales preciosos actuaron como refugio.

El trimestre finaliza con un comportamiento mixto de las bolsas con el EuroStoxx50 cayendo un -4,67% en este trimestre (acumula en el año una caída del -12,33%), y el S&P500 con una subida de un 1,90% (acumula en el año una subida del 2,69%). En cuanto a los países emergentes, mostraban un comportamiento muy plano con el MSCI Emerging Markets cayendo un 0,32% y que lleva el acumulado anual al 5,03%. Por otro lado hemos visto en las materias primas el precio del petróleo subiendo un 26,06% en el trimestre (+30,48% en el año) y el oro subiendo un 7,26% (+44,58% en el año).

Los tipos de interés de los países "core" del EUR han caído y el 10 años alemán está en el -0,13%, un 0,76% por debajo del nivel de principio de año. Los diferenciales de crédito en Europa se han mantenido en el último trimestre y están en niveles algo inferiores a los de inicio de año. El USD se ha apreciado un 2,4% contra el EUR y acumula en el año una depreciación del -2,25%.

El patrimonio del fondo a cierre del periodo era de 77.428.959 EUR, lo que supone una disminución de 5.687.542 EUR respecto al periodo anterior. El número de partícipes es de 187, aumentando en 11 partícipes respecto al periodo anterior.

Al final del semestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 0,93% en renta variable. Alrededor de un 7,47% estaba invertido en renta fija al final del periodo.

La inversión en renta variable, sin tener en cuenta la exposición en derivados y otros métodos alternativos de inversión, se distribuye en un 4,19% en mercados desarrollados.

Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el trimestre de 2.119.181 EUR. Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el periodo del 39,59%. Durante el trimestre se ha producido un incumplimiento en la IIC. El coeficiente máximo en cuentas del depositario UBS BANK (20% del patrimonio) se ha excedido en la cuenta de euros (36,98 %) y está en vías de corrección.

Las principales posiciones del fondo son en derivados y el 90% de la operativa es intradiaria por lo que las posiciones en cartera son muy poco duraderas y tienen una gran rotación, por lo que la ?foto? de la misma cambia continuamente. La propia naturaleza del fondo hace que todas nuestras posiciones sean tácticas y no estratégicas, por lo que la adaptación de la cartera a la situación del mercado es muy rápida ya que las posiciones están en mercados muy líquidos. La cartera de renta fija tiene un peso mínimo actualmente en el fondo.

La volatilidad de la cartera acumulada en el año ha sido de 3,02% y la volatilidad del benchmark ha sido del 4,38%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas.

En el año, la rentabilidad del fondo ha sido de un 2,22%, mientras que la rentabilidad media de sus comparables ha sido de un -0,32%. Los gastos soportados por el fondo han sido de un 0,36% (TER).

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0214950190 - Bonos BANKIA SAU 5,750 2018-06-16	EUR	1.602	2,07	1.629	1,96
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.602	2,07	1.629	1,96
ES0414950669 - Bonos CAJAMADRID 4,250 2016-07-05	EUR	2.152	2,78	2.194	2,64
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.152	2,78	2.194	2,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.753	4,85	3.823	4,60
TOTAL RENTA FIJA		3.753	4,85	3.823	4,60
ES0109659013 - Acciones AB-BIOTICS S.A	EUR	31	0,04	40	0,05
ES0113307021 - Acciones BANKIA SAU	EUR	0	0,00	430	0,52
ES0172708234 - Acciones AVANZIT SA	EUR	234	0,30	303	0,36
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	EUR	1.018	1,31	0	0,00
ES0105089009 - Acciones LEIDANETWORKS SERVEIS TELEMAT	EUR	195	0,25	242	0,29
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	0	0,00	512	0,62
TOTAL RV COTIZADA		1.477	1,91	1.526	1,84
TOTAL RENTA VARIABLE		1.477	1,91	1.526	1,84
- Deposito BANCO POPULAR 0,570 2016 08 16	EUR	7.505	9,69	7.509	9,03
- Deposito BANCO POPULAR 0,650 2017 01 27	EUR	7.009	9,05	7.000	8,42
- Deposito CAJAMADRID 0,750 2016 03 02	EUR	0	0,00	6.004	7,22
- Deposito CAJAMADRID 0,250 2017 03 04	EUR	10.044	12,97	0	0,00
- Deposito UNICAJA 0,270 2017 05 31	EUR	10.030	12,95	0	0,00
- Deposito BANCA MARCH 0,250 2016 10 14	EUR	3.069	3,96	3.068	3,69
TOTAL DEPÓSITOS		37.656	48,63	23.581	28,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		42.887	55,39	28.931	34,81
US87425EAN31 - Bonos TALISMAN ENERGY INC 2,750 2042-05-15	USD	2.032	2,62	1.947	2,34
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.032	2,62	1.947	2,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.032	2,62	1.947	2,34
TOTAL RENTA FIJA		2.032	2,62	1.947	2,34
US09062X1037 - Acciones BIOGEN INC	USD	261	0,34	0	0,00
DE0005190003 - Acciones BMW	EUR	493	0,64	0	0,00
DE0007100000 - Acciones DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	642	0,83	0	0,00
NL0000400653 - Acciones GEMALTO VNV	EUR	0	0,00	553	0,66
DE0006483001 - Acciones LINDE AG	EUR	0	0,00	402	0,48
NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONIC	EUR	537	0,69	0	0,00
DE0007037145 - Acciones RWE	EUR	0	0,00	313	0,38
TOTAL RV COTIZADA		1.934	2,50	1.267	1,52
TOTAL RENTA VARIABLE		1.934	2,50	1.267	1,52
US57061R5440 - Participaciones MARKET VECTORS	USD	0	0,00	106	0,13
TOTAL IIC		0	0,00	106	0,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.967	5,12	3.321	4,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		46.853	60,51	32.251	38,80

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.