



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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en: C/Alvaro Rodriguez Lopez, 1 - Santa Cruz de Tenerife 38003 tarragorincasa@gmail.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: 11/10/2006

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Categoría

Otros. Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: La Sociedad pretende mantener la máxima rentabilidad con un nivel de riesgo aceptable.
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad invertirá en valores mobiliarios de renta fija, renta variable, divisas y demás activos en cuantía y porcentajes que aconseje la coyuntura de cada momento.

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 de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación

EUR

2. DATOS ECONÓMICOS

2.1.b) DATOS GENERALES

Rotación/Rentabilidad

	Período actual	Período anterior	2013	2012
Índice de rotación de la cartera	0,32	0,53	1,23	1,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,58

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

Patrimonio/VL

Fecha	Patrimonio Fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período del informe	53.867	1,6436	1,4688	1,6490
2012	46.905	1,4273	1,2126	1,4972
2011	48.443	1,4699	1,3128	1,7459
2010	52.482	1,5968	1,5158	1,6999

2.1.b) DATOS GENERALES

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	s/patrimonio	Período s/resultados	% efectivamente cobrado			Base de cálculo	Sistema de imputación
			Total	s/patrimonio	Acumulada s/resultados		
Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	resultados patrimonio
Comisión de depositario			0,02			0,07	

2.2 COMPORTAMIENTO

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2013	Último trim (0)	Trim-1	Trimestral Trim-2	Trim-3	2012	2011	Anual 2010	2008
15,16	11,81	0,31	2,67	5,80	-2,90	-1,68	0,37	20,93

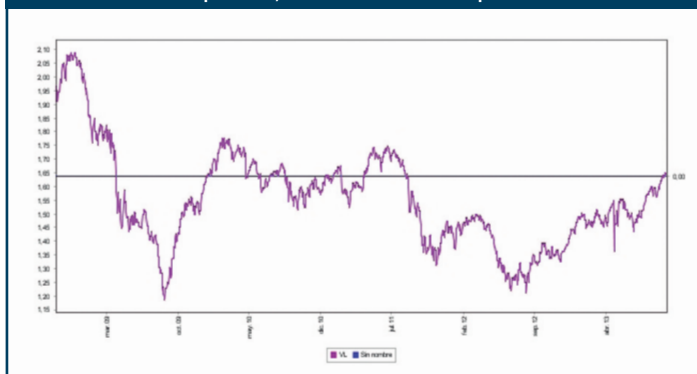
Gastos (% s/ patrimonio medio)

	Acumulado	Último trim (0)	Trimestral			2012	2011	Anual	
	2013		Trim-1	Trim-2	Trim-3			2010	2008
Ratio total de gastos (iv)	0,82	0,23	0,25	0,33	0,25	1,07	0,98	0,00	0,00

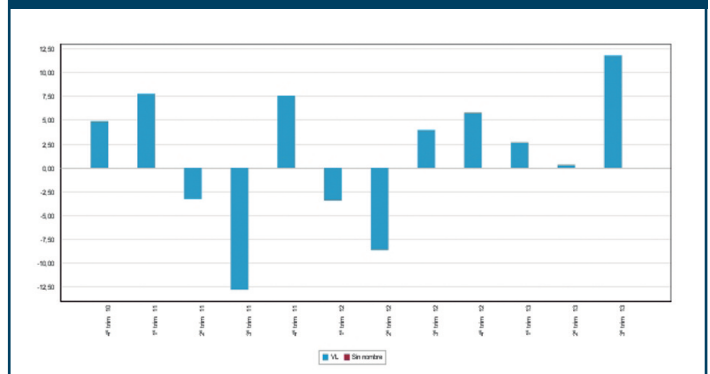
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otros 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



2.3 DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERÍODO (Importes en miles €)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	47.648	88,45	45.529	94,34
* Cartera interior	36.366	67,51	34.085	70,63
* Cartera exterior	11.280	20,94	11.442	23,71
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,00	3	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.967	11,08	2.628	5,45
(+/-) RESTO	253	0,47	102	0,21
TOTAL PATRIMONIO	53.867	100,00 %	48.259	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 PERÍODO ANTERIOR (miles €)	48.259	48.110	46.905	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,18	0,00	-0,28	-22.343,17
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,06	0,30	14,26	3.720,92
(+) Rendimientos de gestión	11,32	1,51	16,05	684,87
+ Intereses	0,01	0,01	0,03	-3,63
+ Dividendos	0,48	0,61	1,39	-17,30
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,75	0,56	1,17	39,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	8,93	0,46	11,77	1.925,02
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,34	-0,11	2,31	-1.325,35
± Otros resultados	-0,19	-0,02	-0,63	910,06
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-1,21	-1,79	-78,03
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	-0,01	0,00
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,07	1,10
- Gastos por servicios exteriores	-0,21	-0,23	-0,74	-1,99
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-100,00
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,95	-0,96	-98,15
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles de EUR)	53.867	48.259	53.867	

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

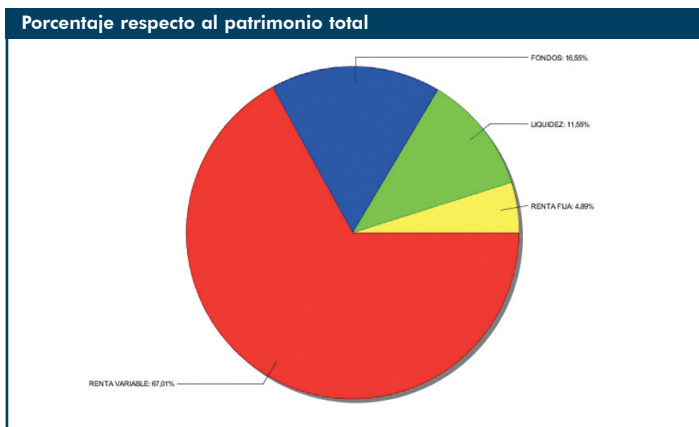
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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

Inversión y Emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	24	0,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	24	0,05
TOTAL RV COTIZADA	28.859	53,61	26.993	55,93
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	28.859	53,61	26.993	55,93
TOTAL IIC	4.253	7,89	3.810	7,89
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	3.254	6,04	3.258	6,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	36.366	67,54	34.085	70,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.631	4,88	2.322	4,81
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	2.631	4,88	2.322	4,81
TOTAL RV COTIZADA	7.243	13,45	5.530	11,45
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	7.243	13,45	5.530	11,45
TOTAL IIC	1.406	2,62	3.590	7,45
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.280	20,95	11.442	23,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	47.646	88,49	45.527	94,33

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:



3.3 OPERATIVA EN DERIVADOS. RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE €)

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
No aplicable.

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%).	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales.		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV).		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente.		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas.	X	

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES
Existen dos accionistas significativos en la Sociedad: Disa Corporacion Petrolifera con el 21,86% y Clearstream Banking con el 21,25%. Realizamos operaciones vinculadas recurrentemente en condiciones de mercado Disa Corporacion Petrolifera, accionista de la Sociedad que posee el 21,86%. Las operaciones se encuentran debidamente establecidas y formalizadas a nivel contractual.



8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable.

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

La marcha de los mercados en el tercer trimestre ha sido espectacular, especialmente en España. El exceso de liquidez junto con una expectativa de mejora en los resultados empresariales y la positiva evolución de la prima de riesgo han provocado una subida en el Ibex en algo más del 21% desde los mínimos de Junio, convirtiéndose en el mejor índice bursátil en ese periodo. En menor medida, el resto de los índices también han tenido una evolución positiva, y todos los eventos que hubieran podido producir volatilidad se han disipado: elecciones generales en Alemania, Siria y su impacto en el precio del petróleo, y el más importante y sorprendente problema del incremento del techo de gasto para la economía USA. Esta situación ha llevado al euro a revalorizarse

respecto al \$ de forma considerable y, en parte, ha facilitado una mayor afluencia de capitales a la eurozona, tanto en el mercado de bonos como en el mercado de acciones, en detrimento especialmente de los mercados emergentes y norteamericano. Aún así los volúmenes de contratación continúan siendo bajos. Para el próximo trimestre esperamos una relajación en las alzas y, aunque el fondo sigue siendo positivo, es posible que veamos en algún momento correcciones que serían muy saludables, para retomar la senda alcista a la que llevamos asistiendo en España desde el mes de Junio y que, una vez se vayan confirmando datos macroeconómicos, irán dando confianza a los inversores, tanto nacionales como internacionales.

10. DETALLE DE INVERSIONES FINANCIERAS

Inversión y Emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0313790059 - RENTA FIJA I.B.POPULARI7,0012013:1030	EUR	0	0,00	24	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	24	0,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	24	0,05
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	24	0,05
ES0113790226 - ACCIONES I.B.POPULAR	EUR	22	0,04	0	0,00
ES0673516920 - DERECHOS IREPSOL YPF	EUR	0	0,00	71	0,15
ES0632105914 - DERECHOS IACERINOX	EUR	0	0,00	53	0,11
ES0113307021 - ACCIONES I.BANKIA	EUR	62	0,12	83	0,17
ES0168675009 - ACCIONES I.LIBERBANK	EUR	18	0,03	15	0,03
ES0114297015 - ACCIONES I.BARON DE LEY	EUR	7	0,01	6	0,01
ES0169350016 - ACCIONES I.PESCANOVA	EUR	118	0,22	118	0,24
ES0157261019 - ACCIONES I.LABORATORIOS ROWI	EUR	81	0,15	84	0,17
ES0168561019 - ACCIONES I.PAPELES Y CARTONES	EUR	111	0,21	117	0,24
ES0129743318 - ACCIONES I.ELECNOR	EUR	135	0,25	126	0,26
ES0147561015 - ACCIONES I.BERPAPEL GESTION SA	EUR	47	0,09	43	0,09
ES0125690513 - ACCIONES I.DAMM	EUR	3.796	7,05	3.825	7,93
ES0613211962 - DERECHOS I.BBVA	EUR	20	0,04	0	0,00
ES0118900010 - ACCIONES I.FERROVIAL	EUR	41	0,08	38	0,08
ES0144580414 - ACCIONES I.BERDROLA	EUR	61	0,11	56	0,12
ES0113679137 - ACCIONES I.BANKINTER	EUR	12	0,02	20	0,04
ES0611845918 - DERECHOS I.ABERTIS	EUR	1	0,00	0	0,00
ES0157097017 - ACCIONES I.ALMIRALL	EUR	72	0,13	75	0,16
ES0178165017 - ACCIONES I.TECNICAS REUNIDAS	EUR	86	0,16	34	0,07
ES0113900137 - ACCIONES I.SANTANDER	EUR	0	0,00	686	1,42
ES0114820113 - ACCIONES I.VOCENTO	EUR	26	0,05	21	0,04
ES0124244E34 - ACCIONES I.C.MAFRE	EUR	15	0,03	14	0,03
ES0115056139 - ACCIONES I.BME	EUR	3.049	5,66	2.822	5,85
ES0118594417 - ACCIONES I.INDRA	EUR	90	0,17	228	0,47
ES0132105018 - ACCIONES IACERINOX	EUR	1.270	2,36	953	1,97
ES0152503035 - ACCIONES I.TELECINCO	EUR	1.702	3,16	1.572	3,26
ES0167050915 - ACCIONES I.IACS	EUR	198	0,37	163	0,34
ES0109427734 - ACCIONES I.ANTENA 3	EUR	0	0,00	27	0,06
ES0111845014 - ACCIONES I.ABERTIS	EUR	16	0,03	15	0,03
ES0182870214 - ACCIONES I.SACYR VALLEHERMOSO	EUR	1.922	3,57	1.275	2,64
ES0173516115 - ACCIONES IREPSOL YPF	EUR	3.212	5,96	2.677	5,55
ES0125220311 - ACCIONES I.ACCIONA	EUR	299	0,56	293	0,61
ES0116870314 - ACCIONES I.GAS NATURAL	EUR	564	1,05	473	0,98
ES0113211835 - ACCIONES I.BBVA	EUR	1.652	3,07	1.511	3,13
ES0178430E18 - ACCIONES I.TELEFONICA SA	EUR	3.035	5,63	2.491	5,16
ES0164180012 - ACCIONES I.MIQUEL Y COSTAS SA	EUR	131	0,24	113	0,24
ES0132945017 - ACCIONES I.TUBACEX	EUR	21	0,04	35	0,07
ES0126501131 - ACCIONES I.DINAMIA	EUR	23	0,04	25	0,05
ES0112458312 - ACCIONES I.AZKOYEN	EUR	27	0,05	20	0,04
ES0108180219 - ACCIONES I.AIGODONERA	EUR	4	0,01	2	0,00
ES0176252718 - ACCIONES I.MEIA HOTELES	EUR	31	0,06	84	0,17
ES0162600417 - ACCIONES I.GRUPO DURO FELSQUERA	EUR	557	1,03	644	1,33
ES0116920333 - ACCIONES I.A.I.E.	EUR	21	0,04	16	0,03
ES0121975017 - ACCIONES I.CONSTR. Y AUX.FERROCARRIL	EUR	85	0,16	78	0,16
ES0184933812 - ACCIONES I.ZARDOYA OTIS	EUR	1.140	2,12	980	2,03
ES0183746314 - ACCIONES I.MDRALA	EUR	17	0,03	27	0,06
ES0175438003 - ACCIONES I.PROSEGUR	EUR	53	0,10	34	0,07
ES0130670112 - ACCIONES I.INDESA	EUR	36	0,07	0	0,00
ES0112501012 - ACCIONES I.LEBRO FOODS	EUR	4.342	8,06	4.418	9,16
ES0117160111 - ACCIONES I.CORP.FINANCIERA ALBA	EUR	633	1,18	534	1,11
TOTAL RV COTIZADA		28.859	53,61	26.993	55,93
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		28.859	53,61	26.993	55,93
ES0125319030 - PARTICIPACIONES I.CYGNUS	EUR	379	0,70	381	0,79
ES0114638036 - PARTICIPACIONES I.BESTINVER	EUR	3.512	6,52	3.113	6,45
ES0147622031 - PARTICIPACIONES I.BESTINVER	EUR	362	0,67	316	0,65
TOTAL IIC		4.253	7,89	3.810	7,89

Inversión y Emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES I.MERCAPITAL SPANISH	EUR	2.486	4,62	2.486	5,15
ES0126404039 - PARTICIPACIONES I.DIANA CAPITAL	EUR	297	0,55	307	0,64
ES011173003 - PARTICIPACIONES I.ATLAS CAPITAL PRIVAT	EUR	471	0,87	464	0,96
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		3.254	6,04	3.258	6,75
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		36.366	67,54	34.085	70,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XSO280055806 - RENTA FIJA I.PIP SXSEI-0,7212022:01-19	EUR	2.211	4,10	1.957	4,05
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.211	4,10	1.957	4,05
DE0009078337 - BONO I.DZ BANK CAP FUND					
112,7012015:02-11					
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		420	0,78	365	0,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.631	4,88	2.322	4,81
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICION TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		2.631	4,88	2.322	4,81
CA0679011084 - ACCIONES I.BARRICK	USD	69	0,13	0	0,00
IE0084XYG116 - ACCIONES I.WILLIS	USD	96	0,18	0	0,00
DE005437305 - ACCIONES I.COMPUGROUP	EUR	106	0,20	0	0,00
US7777801074 - ACCIONES I.ROSETTA	USD	72	0,13	68	0,14
US9821281035 - ACCIONES I.WPX ENERGY	USD	214	0,40	218	0,45
US0268747849 - ACCIONES I.AIG	USD	252	0,47	137	0,28
IT0001353140 - ACCIONES I.EXOR	EUR	555	1,03	454	0,94
FR0000121329 - ACCIONES I.THALES	EUR	244	0,45	215	0,45
US30303M1027 - ACCIONES I.FACEBOOK	USD	334	0,62	382	0,79
PTGALOAM0009 - ACCIONES I.GALP ENERGIA, S.A	EUR	130	0,24	115	0,24
US0846707026 - ACCIONES I.BERKSHIRE HATHAWAY	USD	252	0,47	258	0,53
PTSEM0AM0004 - ACCIONES I.SEMAPA	EUR	366	0,68	345	0,71
PTAITOAE0002 - ACCIONES I.AIRI SGPS	EUR	68	0,13	66	0,14
US0378331005 - ACCIONES I.APPLE	USD	212	0,39	228	0,47
LU0323134006 - ACCIONES I.ARCELORMITTAL	EUR	155	0,29	125	0,26
CH0038863350 - ACCIONES I.NESTLE	CHF	413	0,77	403	0,83
BMG6359F1032 - ACCIONES I.NABORS	USD	356	0,66	353	0,73
PTEDPOAM0009 - ACCIONES I.ELECTRICIDAD DE PORTUGAL	EUR	89	0,16	81	0,17
US5949181045 - ACCIONES I.MICROSOFT	USD	246	0,46	159	0,33
US3696041033 - ACCIONES I.GENERAL ELECTRIC	USD	177	0,33	178	0,37
PTBSOAM0008 - ACCIONES I.IBERSOL	EUR	81	0,15	62	0,13
NL0000395903 - ACCIONES I.WOLTERS KLUWER	EUR	343	0,64	163	0,34
US2441991054 - ACCIONES I.DEEER	USD	120	0,22	0	0,00
US7134481081 - ACCIONES I.PEPSICO	USD	147	0,27	0	0,00
CH0024638212 - ACCIONES I.SCHINDLER	CHF	536	1,00	520	1,08
PTPTCOAM0009 - ACCIONES I.PORTUGAL TELECOM	EUR	427	0,79	202	0,42
PTZON0AM0006 - ACCIONES I.ZON MULTIMEDIA SERV	EUR	22	0,04	26	0,05
PTSONOAM0001 - ACCIONES I.SONAE	EUR	256	0,47	239	0,49
FR0000120578 - ACCIONES I.SANOFI-AVENTIS	EUR	300	0,56	0	0,00
US0605051046 - ACCIONES I.BANKAMERICA CORP	USD	0	0,00	198	0,41
US02503X1054 - ACCIONES I.AMERICAN CAPITAL AGE	USD	384	0,71	336	0,70
US0865161014 - ACCIONES I.BEST BUY INC.	USD	222	0,41	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		7.243	13,45	5.530	11,45
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		7.243	13,45	5.530	11,45
FR0011042753 - PARTICIPACIONES I.LYXIBEXDIAPA	EUR	230	0,43	757	1,57
LU0374106598 - PARTICIPACIONES I.ROBECO CAPITAL GROWT	USD	156	0,29	144	0,30
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES I.ARMOR	USD	195	0,36	209	0,43
BMG2925J1099 - PARTICIPACIONES I.EDELWEISS	USD	202	0,38	251	0,52
FR0010468983 - PARTICIPACIONES I.LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	0	0,00	678	1,41
LU0132412106 - PARTICIPACIONES I.ABRDEEN GLEMERGING	USD	297	0,55	303	0,63
US74347R1077 - PARTICIPACIONES I.SSO	USD	0	0,00	587	1,22
US74347R2067 - PARTICIPACIONES I.MEFFSA	USD	0	0,00	501	1,04
US06740C1889 - PARTICIPACIONES I.MEFFSA	USD	326	0,61	159	0,33
TOTAL IIC		1.406	2,62	3.590	7,45
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		11.280	20,95	11.442	23,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		47.646	88,49	45.527	94,33

Notas: El periodo 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.