

FIMBROBOLSA, SICAV., S.A.

Nº Registro CNMV: 47

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) FIN-BROK, S.A., S.G.C. Depositario: BANCO INVERISIS, S.A. Auditor: SERESPA SA

Grupo Gestora: Grupo Depositario: BANCA MARCH Rating Depositario: ND

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

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

DirecciónCL. Montalbán, 3, 1º
28014 - Madrid**Correo Electrónico**

FINBROKSASGC@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: 12/09/1994

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: Alto**Descripción general**

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estado miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,03	0,00	0,00	0,24

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El periodo 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	741.267,00	742.376,00
Nº de accionistas	145,00	145,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del periodo	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	16.563	22,3440	22,0075	23,0100
2016	15.933	21,3780	18,2173	21,4286
2015	15.740	21,0394	20,3330	24,9635
2014	16.453	21,9583	20,8925	23,7352

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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el periodo, 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	0,50	0,00	0,50	1,50	0,00	1,50	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
4,52	-1,25	-0,96	6,87	5,13	1,61	-4,18	3,85	-1,44

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	1,69	0,59	0,55	0,54	0,55	2,21	2,17	2,17	2,43

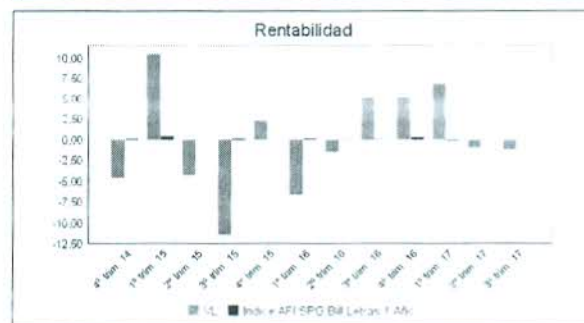
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	15.642	94,44	15.291	91,03
* Cartera interior	11.397	68,81	11.617	69,16
* Cartera exterior	4.225	25,51	3.659	21,78
* Intereses de la cartera de inversión	21	0,13	15	0,09
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	907	5,48	1.435	8,54
(+/-) RESTO	14	0,08	71	0,42
TOTAL PATRIMONIO	16.563	100,00 %	16.798	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)	16.798	15.740	15.933	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,15	-0,40	-0,56	-63,48
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,26	5,43	4,33	-122,49
(+) Rendimientos de gestión	-0,72	6,53	5,99	-110,71
+ Intereses	0,03	0,10	0,13	-67,45
+ Dividendos	0,53	1,10	1,66	-53,39
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,08	0,10	0,03	-172,81
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,61	4,21	2,72	-137,11
± 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	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,40	1,02	1,45	-61,78
± Otros resultados	0,00	0,00	-0,01	-56,98
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-1,10	-1,66	-52,35
- Comisión de sociedad gestora	-0,50	-0,97	-1,50	-49,41
- Comisión de depositario	-0,03	-0,05	-0,07	-49,41
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,05	-0,07	-60,27
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-49,33
- Otros gastos repercutidos	0,01	-0,03	-0,02	-142,31
(+) 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)	16.563	16.798	16.563	

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	516	3,11	528	3,15
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	516	3,11	528	3,15
TOTAL RV COTIZADA	9.564	57,73	9.773	58,19
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	9.564	57,73	9.773	58,19
TOTAL IIC	1.317	7,95	1.316	7,82
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.397	68,79	11.617	69,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	4.225	25,49	3.659	21,78
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.225	25,49	3.659	21,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.622	94,28	15.276	90,94

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.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

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

a) EXISTEN TRES ACCIONISTAS CON PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS:

UN ACCIONISTA CON 153.009 ACCIONES CON UN 20,64%, OTRO CON 164.130 ACCIONES CON UN 22,14% Y OTRO CON 151.341 ACCIONES CON UN 20,42%

f) DURANTE EL TERCER TRIMESTRE SE HAN REALIZADO LAS SIGUIENTES OPERACIONES DE AUTOCARTERA:

COMPRAS DE 1.109 TITULOS POR IMPORTE DE 77.243,73 EUROS.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

LA PRESIDENTA DE LA FED JANET YELLEN, DESPUÉS DE LAS DOS ALZAS CONSECUTIVAS EN EL AÑO, OPTÓ POR SUBIR LOS TIPOS UN 0,25%.

LA BAJA INFLACIÓN REGISTRADA LOS ÚLTIMOS MESES, CUESTIÓN DE FONDO QUE HABÍA GENERADO PREOCUPACIÓN ENTRE LOS ECONOMISTAS EN UN CONTEXTO DE CASI PLENO EMPLEO, DEBÍA PRESIONAR TEÓRICAMENTE LOS SALARIOS AL ALZA Y EL ÍNDICE GENERAL DE PRECIOS.

EL MERCADO AMERICANO ES ACTUAMENTE UNO DE LOS MÁS CAROS DEL MUNDO DE ACUERDO CON START CAPITAL, SOBRE LA BASE DE LOS NÚMEROS DE LA LLAMADA CAPE, RELACIÓN PRICE-EARNINGS AJUSTADA CICLICAMENTE, QUE A MENUDO CRECE ANTES DE UN MERCADO BAJISTA Y ACTUALMENTE A SU NIVEL MÁS ALTO DESDE EL DOTCOM BUST. COMPARATIVAMENTE LAS BOLSAS EN EL MUNDO EN DESARROLLO PARECEN BARATAS.

RESPECTO A ESPAÑA LAS PREVISIONES DE CRECIMIENTO PARA EL PRESENTE AÑO SE HAN VISTO REBAJADAS POR EL PROBLEMA CATALÁN. SEGÚN EL MINISTRO DE ECONOMÍA HAN PASADO DE SUPERAR EL 3% A SITUARSE POR DEBAJO DEL MISMO.

RESPECTO A FIMBROBOLSA LAS MAYORES POSICIONES DE NUESTRA CARTERA SON:

IBERDROLA 9,72 %

SANTANDER 6,93 %

REPSOL 6,82 %

B.B.V.A. 6,71 %

TELEFONICA 5,01%

MANTENEMOS LA POSICIÓN EN BONOS DE DEUDA CORPORATIVA Y FONDOS EUROPEOS.

LA POSICIÓN DE LIQUIDEZ AL FINAL DEL TRIMESTRE ERA DEL 4,79 %.

EL PATRIMONIO AL 30.09.17 ASCENDIA A 16.562.880,61 € Y EL VALOR LIQUIDATIVO DE LA PARTICIPACIÓN ERA DE 22.3440145 EUROS.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la 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
ES0311843009 - RENTA FIJA AUT.ASTUR-LEONESAJ4.35 2019-06-09	EUR	242	1,46	246	1,47
ES0211839206 - RENTA FIJA Autopista Atlantico 4.75 2020-04-01	EUR	274	1,65	282	1,68
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		516	3,11	528	3,15
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		516	3,11	528	3,15
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		516	3,11	528	3,15
ES0105025003 - ACCIONES Merlin Propertias	EUR	59	0,35	0	0,00
ES0118900010 - ACCIONES Accs. Grupo Ferrovía	EUR	242	1,46	253	1,50
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	1.610	9,72	1.699	10,11
ES0115056139 - ACCIONES Accs. Bolsas y Merca	EUR	672	4,05	727	4,33
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	401	2,42	508	3,02
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	427	2,58	419	2,50
ES0143416115 - ACCIONES Gamesa	EUR	221	1,33	374	2,23
ES0112501012 - ACCIONES Ebro Puleva	EUR	301	1,82	300	1,79
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	830	5,01	816	4,86
ES0116870314 - ACCIONES Gas Natural	EUR	656	3,96	717	4,27
ES0113900J37 - ACCIONES BSCH	EUR	1.147	6,93	1.072	6,38
ES0142090317 - ACCIONES Obrascón Huarte Lain	EUR	76	0,46	78	0,47
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	1.130	6,82	972	5,78
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	680	4,11	771	4,59
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	1.111	6,71	1.068	6,36
TOTAL RV COTIZADA		9.564	57,73	9.773	58,19
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		9.564	57,73	9.773	58,19
ES0164539019 - PARTICIPACIONES CAIXABANK	EUR	510	3,08	508	3,02
ES0164483004 - PARTICIPACIONES Invercaixa Gestión	EUR	1	0,00	1	0,00
ES0105321030 - PARTICIPACIONES Accs. BBVA-Accionibe	EUR	359	2,17	351	2,09
ES0105336038 - PARTICIPACIONES Accs. BBVA-Accionibe	EUR	447	2,70	456	2,71
TOTAL IIC		1.317	7,95	1.316	7,82
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		11.397	68,79	11.617	69,16
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
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
LU0612441583 - PARTICIPACIONES Goldman Sachs Jap Po	EUR	397	2,40	380	2,26
LU0187077481 - PARTICIPACIONES Robeco Cap Gl Con	EUR	189	1,14	182	1,08
IE00B443FG34 - PARTICIPACIONES BNY Mellon Abs Ret E	USD	534	3,22	547	3,26
LU0217576759 - PARTICIPACIONES JPM Emerging Mkt. A	EUR	294	1,78	281	1,67
LU0227384020 - PARTICIPACIONES Nordea I - Eur Hgh Y	EUR	535	3,23	540	3,21
LU0210533500 - PARTICIPACIONES JPMF INV- Eur Global	EUR	508	3,07	0	0,00
LU0252633754 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	EUR	910	5,49	875	5,21
FR0000172041 - PARTICIPACIONES AXA Aedificandi C	EUR	158	0,95	155	0,92
US78462F1030 - PARTICIPACIONES SPDR TRUST SERIES	USD	275	1,66	273	1,63
LU0171283459 - PARTICIPACIONES ML Gblal Allocation	EUR	423	2,55	426	2,54
TOTAL IIC		4.225	25,49	3.659	21,78
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.225	25,49	3.659	21,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.622	94,28	15.276	90,94

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.