

AVIVA ESPABOLSA 2, FI

Nº Registro CNMV: 3033

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2012

Gestora: AVIVA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS

Auditor: Ernst & Young

Grupo Gestora: COMMERCIAL GENERAL NORWICH UNION **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB+ (IBCA)

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

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

Dirección

CM. FUENTE DE LA MORA , 9
28050 - Madrid
912984914

Correo Electrónico

avivasgiic@aviva.es

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: 28/10/2004

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que toma como referencia un índice

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: alto

Descripción general

Política de inversión: Obtener rentabilidades, a medio plazo, similares al índice Ibex -35, invirtiendo con los máximos

criterios de seguridad y rentabilidad, minimizando los posibles riesgos de las inversiones respecto a las variaciones del entorno económico.

El fondo invertirá al menos el 75% de su patrimonio en renta variable. De la cartera de renta variable, al menos el

90% de la misma estará invertida en emisores españoles

La gestión de las inversiones del Fondo buscará alcanzar la máxima rentabilidad dentro de una adecuada

distribución y compensación de riesgos.

Operativa en instrumentos derivados

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	2012	2011
Índice de rotación de la cartera	0,15	0,01	0,15	0,70
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,09	0,78	0,09	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.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	506.630,09	498.422,36
Nº de Partícipes	171	174
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	15,28	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	7.741	15,2786
2011	7.568	15,1843
2010	7.602	16,1440
2009	7.531	16,5986

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	0,37		0,37	0,37		0,37	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2012	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	2010	2009	2007
Rentabilidad IIC	0,62	0,62	3,44	-15,63	-0,95	-5,94	-2,74	34,59	14,18
Rentabilidad índice referencia	-5,13	-5,13	0,36	-14,96	-0,44	-9,10	-5,68	29,53	7,12
Correlación	0,96	0,96	0,96	0,96	0,93	0,96	0,97	0,93	0,88

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,15	06-03-2012	-2,15	06-03-2012	-4,66	14-05-2010
Rentabilidad máxima (%)	1,87	08-03-2012	1,87	08-03-2012	9,06	10-05-2010

(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 2012	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	2010	2009	2007
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	13,48	13,48	23,12	29,34	13,76	21,30	21,35	16,87	15,42
Ibex-35	20,64	20,64	29,40	37,74	19,70	27,66	29,78	24,83	13,54
Letra Tesoro 1 año	1,82	1,82	1,36	1,01	2,20	1,00	0,72	2,18	2,87
BOX 11	17,83	17,83	26,26	34,20	16,24	24,83	23,58	19,11	12,68
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	12,89	12,89	12,99	12,91	12,28	12,99	12,31	10,90	6,16

(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.

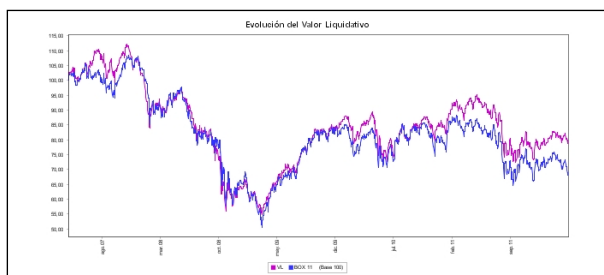
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2012	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	2010	2009	2007
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00

(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 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

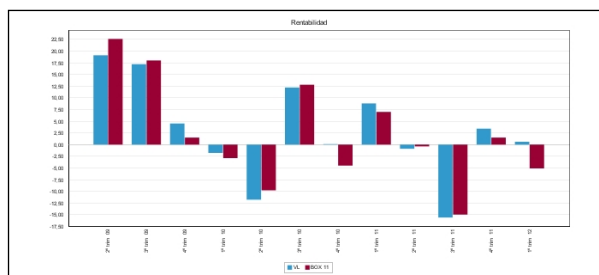
compraventa de valores.

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	0	0	0,00
Renta Fija Euro	443.778	531	2,56
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	40.500	153	9,29
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	100.191	841	4,47
Renta Variable Internacional	11.052	83	0,96
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
Total fondos	595.520	1.608	3,31

*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	7.403	95,63	7.222	95,43
* Cartera interior	7.403	95,63	7.222	95,43
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	291	3,76	299	3,95

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	47	0,61	47	0,62
TOTAL PATRIMONIO	7.741	100,00 %	7.568	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)	7.568	7.028	7.568	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,68	3,92	1,68	-53,92
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,53	3,53	0,53	-83,81
(+) Rendimientos de gestión	0,94	3,94	0,94	-74,47
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	27,06
+ Dividendos	0,66	1,02	0,66	-30,36
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,27	2,91	0,27	-90,22
± 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)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,41	-0,40	5,78
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	5,92
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	5,92
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-1,36
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	18,37
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	7.741	7.568	7.741	

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

3. Inversiones financieras

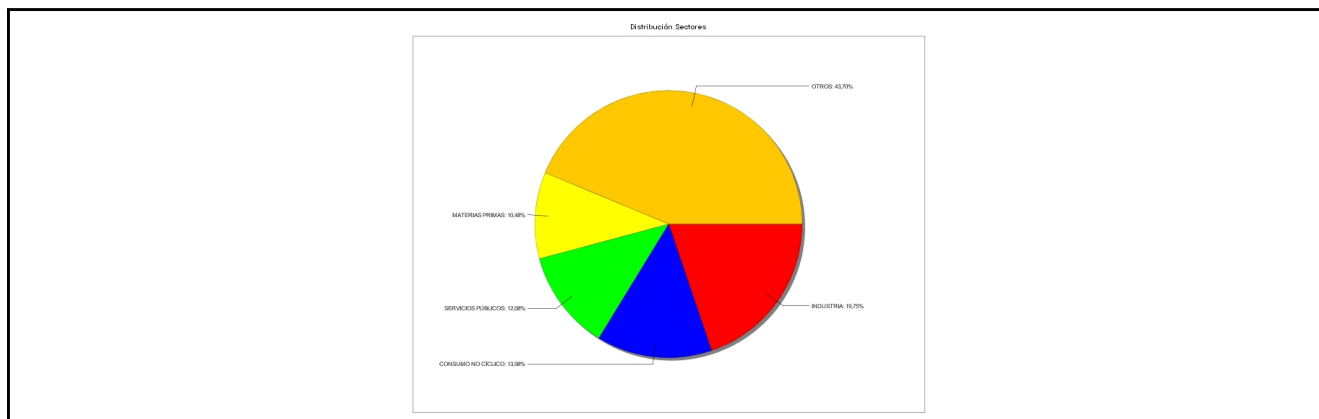
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	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	237	3,13
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	237	3,13
TOTAL RV COTIZADA	7.403	95,64	6.985	92,29
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	7.403	95,64	6.985	92,29
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.403	95,64	7.222	95,42
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 ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.403	95,64	7.222	95,42

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

	SI	NO
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
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

En este fondo existen una persona jurídica cuyo volumen de inversión representa un 64,30 % del patrimonio del fondo. La entidad depositaria, CECA y la sociedad gestora, Aviva Gestión S.G.I.I.C., S.A., no pertenecen al mismo grupo financiero. Se han realizado compras por importe de 16.368 miles de euros (210,42% sobre patrimonio medio del fondo) y ventas por importe de 16.605 miles de euros (213,47% sobre patrimonio medio del fondo) con la entidad depositaria CECA durante el primer trimestre.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

La crisis y posterior resolución de la deuda griega, el incremento de la tensión entre Irán e Israel, la nueva inyección de liquidez al sistema por parte del Banco Central Europeo (LTRO) y los fortísimos ajustes presupuestarios en España, han sido los principales eventos a destacar durante el primer trimestre del año.

Desde el punto de vista económico, se sigue produciendo una dicotomía en recuperación económica entre Europa y Estados Unidos.

Europa sigue mostrando síntomas de debilidad, prueba de ello fueron las rebajas de rating de algunos países europeos por parte de S&P a mediados de mes, seguida por Fitch dos semanas después. Las bajadas más importantes fueron la de Francia (que perdió el AAA), España (pasa de AA- a A) y Portugal que perdió la condición de Investment Grade.

Estados Unidos ha reportado buenos datos económicos, especialmente los referentes a creación de empleo. La Reserva Federal ha comunicado su firme intención de mantener los tipos de interés bajos hasta 2014, alentando de esta forma la incipiente recuperación de la economía.

Por su parte, los datos macro europeos siguen siendo débiles, las estimaciones de crecimiento para la mayoría de países de la Zona Euro son negativas para este año, y en algunos casos, sin síntomas de recuperación durante para el año 2013

El diferencial contra el bono alemán, la prima de riesgo española, ha repuntado progresivamente desde los mínimos de febrero de 300 pb, hasta situarse en los 350 puntos actuales, nivel similar al de comienzos de año.

El euro experimenta una ligera revalorización del +3% frente al dólar, cerrando en los 1.33 dólares por euro.

El primer trimestre del año comenzó con un mes de enero de notables subidas en prácticamente todos los índices bursátiles para cerrar en caídas, concentradas especialmente en el mercado español. De esta forma el Ibex35 se dejó un -5.91%, haciendo que el Fondo cerrara el trimestre con una rentabilidad ligeramente positiva del +0,62%

Dentro de la actividad normal del fondo se han realizado diversas operaciones de compra y venta de acciones siendo las más significativas las adquisiciones de Amadeus y de Día.

El patrimonio del fondo en el periodo aumento en un 2,29% hasta los 7.740 miles de euros, el número de participes disminuyó en 3 participes cerrando el trimestre con 171 participes. La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el pasado trimestre fue de 1,87 %, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -2,15%.

La volatilidad histórica del fondo en el pasado trimestre alcanzó el 13,48%. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del fondo, aunque no debe usarse como una predicción.

Hemos incrementado sensiblemente nuestra exposición a renta variable, debida en parte a los síntomas de recuperación económica de la economía americana, los planes de austeridad y ajuste presupuestarios de países como España y las fuertes inyecciones de liquidez por parte de los principales bancos centrales, especialmente el BCE. Por otro lado, seguimos manteniendo en la cartera compañías con fuerte generación de caja, alta rentabilidad por dividendo y un nivel de deuda muy reducido.

Aviva Gestion SGIIC, ha ejercido los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las Sociedades Españolas, en las que el Fondo tiene con mas 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 de cada Sociedad.

Adicionalmente, la Gestora ha ejercido el derecho de voto en aquellos casos en que no dándose las circunstancias anteriores, el emisor se haya considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los partícipes, tales como primas de asistencia a juntas.

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
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 ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012338 - REPO DEUDA PUBL. ESPAÑOLA 0,36 2012-01-02	EUR	0	0,00	237	3,13
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	237	3,13
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	237	3,13
ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA	EUR	64	0,83	0	0,00
ES0126775032 - ACCIONES DIA SA	EUR	256	3,30	0	0,00
LU0323134006 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	100	1,30	99	1,30
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA	EUR	199	2,57	151	1,99
ES0180850416 - ACCIONES TUBOS REUNIDOS	EUR	66	0,85	51	0,67
ES0121975017 - ACCIONES CAF	EUR	717	9,26	678	8,96
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	116	1,50	116	1,53
ES0114297015 - ACCIONES BARON DE LEY	EUR	231	2,99	225	2,97
ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID	EUR	270	3,49	255	3,36
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	92	1,19	93	1,23
ES0175438235 - ACCIONES PROSEGUR CIA DE SEGU	EUR	168	2,17	129	1,71
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL	EUR	172	2,23	233	3,08
ES0152503035 - ACCIONES MEDIASET ESPAÑA -TL5	EUR	167	2,16	171	2,27
ES0132105018 - ACCIONES ACEFINOX SA	EUR	125	1,62	129	1,70
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA	EUR	0	0,00	56	0,74
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	586	7,57	535	7,07
ES0162600417 - ACCIONES DURO-FELGUERA	EUR	351	4,53	364	4,81
ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX	EUR	215	2,78	197	2,61
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	348	4,50	513	6,78
ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS SA	EUR	146	1,88	144	1,90
ES0171743117 - ACCIONES PRISA	EUR	0	0,00	96	1,26
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	144	1,86	0	0,00
ES0173093115 - ACCIONES RED ELECTRICA CORP S	EUR	0	0,00	185	2,44
ES0118594417 - ACCIONES INDRA	EUR	221	2,85	236	3,12
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA	EUR	449	5,80	384	5,07
ES0176252718 - ACCIONES MELIA HOTELS INTERN.	EUR	76	0,99	58	0,77
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	312	4,04	318	4,20
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	258	3,33	347	4,59
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS INFRASTRUCT	EUR	382	4,93	184	2,43
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF SA	EUR	535	6,91	805	10,64
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	211	2,73	234	3,09
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING	EUR	424	5,48	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		7.403	95,64	6.985	92,29
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		7.403	95,64	6.985	92,29
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.403	95,64	7.222	95,42
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 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 ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.403	95,64	7.222	95,42

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.