

AVIVA ESPABOLSA, FI

Nº Registro CNMV: 2379

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2011

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

Auditor: Ernst & Young, S.L.

Grupo Gestora: COMMERCIAL GENERAL NORWICH UNION **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** A+ (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: 10/05/2001

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: El Fondo invertirá al menos el 75% del patrimonio en valores de renta variable. Como mínimo un 90% la cartera de renta variable, se invertirá en emisores españoles, buscando valores que se encuentren infravalorados por el mercado. El resto de la cartera de renta variable podrá ser invertido en otros emisores de la Zona Euro. Se podrá invertir en valores de cualquier capitalización bursátil.

La parte no invertida en renta variable, se invertirá en activos de renta fija, publica o privada (incluyendo depósitos), siendo el rating mínimo de sus emisores BBB+ según Standard and Poor's o sus equivalentes. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses. Los emisores de los activos de la renta fija serán procedentes de la Zona Euro.

La exposición total a riesgo divisa podrá alcanzar como máximo un 30% del patrimonio del fondo.

El objetivo de gestión del Fondo es alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por el índice Ibex 35 invirtiendo tanto en activos del propio índice como en activos no pertenecientes al mismo.

Operativa en instrumentos derivados

No existe 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	2011	2010
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,09	0,43	0,90
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,72	0,62	0,54	0,03

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	2.720.508,55	2.632.260,73
Nº de Partícipes	255	245
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	2.000,00	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del periodo (EUR)
Periodo del informe	42.651	15,6777
2010	43.455	16,8289
2009	43.049	17,3014
2008	32.280	12,7790

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo	Acumulada		
Comisión de gestión	0,11	0,34	patrimonio	
Comisión de depositario	0,02	0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2011	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2010	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-6,84	-13,99	-0,52	8,87	0,26	-2,73			
Rentabilidad índice referencia	-8,71	-14,73	-0,18	7,26	-4,24	-5,19			
Correlación	0,96	0,96	0,95	0,97	0,97	0,97			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,83	18-08-2011	-3,83	18-08-2011		
Rentabilidad máxima (%)	3,85	12-08-2011	3,85	12-08-2011		

(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 2011	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2010	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	20,13	28,49	13,31	14,72	15,66	21,75			
Ibex-35	27,17	37,74	19,70	20,91	21,52	29,78			
Letra Tesoro 1 año	0,83	1,01	2,20	0,89	1,12	0,72			
BOX 11	24,40	34,21	16,26	18,67	19,33	23,58			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,16	11,16	10,20	10,47	11,54	11,54			

(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.

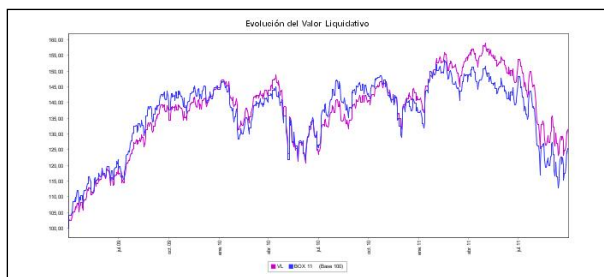
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2011	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2010	2009	2008	2006
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,14	0,14	0,14	0,14	0,55	0,55	0,55	0,00

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

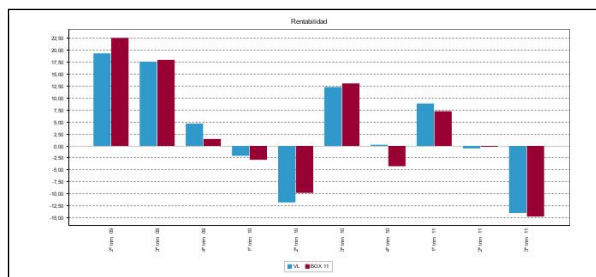
(v) En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones.

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 sintético.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



N/D "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 Trimestral media**
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	84.497	548	0,39
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	39.916	162	-14,41
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	90.918	777	-15,96
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
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	215.330	1.487	-9,26

*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	40.453	94,85	43.477	90,62
* Cartera interior	40.453	94,85	43.477	90,62
* 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)	1.682	3,94	4.841	10,09

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+/-) RESTO	517	1,21	-340	-0,71
TOTAL PATRIMONIO	42.651	100,00 %	47.979	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)	47.979	46.534	43.455	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,93	3,57	4,86	-26,43
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-15,43	-0,53	-6,64	2.527,67
(+) Rendimientos de gestión	-15,34	-0,40	-6,23	3.389,96
+ Intereses	0,01	0,02	0,04	-25,66
+ Dividendos	1,45	0,96	2,93	35,94
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-16,80	-1,37	-9,20	1.003,61
± 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	-0,09	-0,14	-0,43	-39,89
- Comisión de gestión	-0,11	-0,11	-0,34	-9,10
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,07	-9,10
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	-46,21
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,06
- Otros gastos repercutidos	0,05	0,00	-0,02	3.376,83
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,02	45,03
+ 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	0,01	0,00	0,02	45,03
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	42.651	47.979	42.651	

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

3. Inversiones financieras

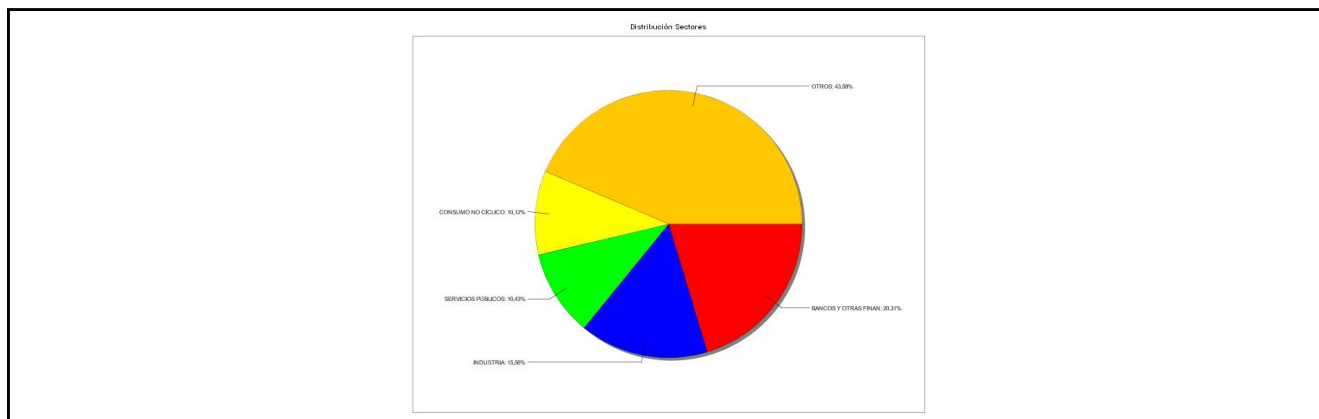
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	96	0,23	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	96	0,23	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	40.357	94,64	43.477	90,64
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	40.357	94,64	43.477	90,64
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	40.453	94,87	43.477	90,64
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	40.453	94,87	43.477	90,64

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 75,99 % 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 100.710 miles de euros y ventas por importe de 100.618 miles de euros con la entidad depositaria, CECA durante el tercer trimestre.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Las incertidumbres sobre el plan de rescate de Grecia siguen presionando los mercados financieros.

En cuanto a la deuda pública destaca la volatilidad que se ha visto en los diferenciales de los países periféricos. En el caso de España el bono a 10 años llegó a alcanzar un 6,03% en el mes de Julio mientras que en septiembre se cotizaba alrededor de los 5,10% y sigue presente una alta probabilidad de que siga ampliándose. A causa de la ampliación en el diferencial, el BCE anunció un programa de compra de deuda pública de los países periféricos, sobre todo Italia y España, con el objetivo de frenar cualquier duda para los inversores. Ésta ha sido la causa principal del estrechamiento en diferenciales en el tercer trimestre del 2011. Por último sigue pendiente la ampliación del fondo de rescate EFSF que

continúan votando todos los representantes de UE, el objetivo es ampliar el fondo de los cuatrocientos millones de euros actuales hasta los dos mil millones.

En España, el Banco de España dio por concluido el proceso de recapitalización del sistema financiero español. La inyección de capital público será necesaria en tres entidades, Novocaixagalicia, Catalunyaixa y UNIMM que han recibido capital público por importe de 2,5mm, 1,7mm y 600mn, respectivamente. Todo en línea con lo que se esperaba. La participación del FROB en estas entidades se ha elevado al 93%, 90% y 100% del capital, respectivamente. Sin olvidarnos de la CAM, que fue intervenida en julio, después de que el FROB inyectara 2.8 millones de euros y le concediera una línea de liquidez de 3 millones de euros. Actualmente se ha cerrado el plazo de presentar ofertas en la subasta competitiva llevado por el Banco de España.

Las bolsas europeas y americanas reflejan esta tensión de la crisis soberana, llegando a mínimos con caídas históricas de los últimos años. De esta forma el trimestre cerró con saldo negativo, en el caso del IBEX -17%, el Eurostoxx baja un 23% y el S&P también baja un 14%. La posibilidad de una recesión y la crisis soberana europea ha pesado mucho en todos los índices bursátiles mundiales.

Los datos macroeconómicos publicados para Europa siguen con una tendencia negativa mientras que en EEUU salieron algo más positivos. En EEUU los datos de confianza de los consumidores, producción industrial y empresario siguen repuntando durante el periodo. El desempleo sigue mejor muy poco de 9,2% al 9,1%. En Europa el desempleo llega al 10% con posible subida en un futuro próximo. El BCE subió tipos en julio del 1,25% al 1,50% para moderar el riesgo de inflación en la zona. Pensamos que dejaron los tipos al 1,50% para lo que queda de año.

Sumando los datos macro y la situación en Europa los tipos del mercado siguen a la baja. El 10 años alemán ha cae de niveles del 2.2% al 1.85% confirmando las incertidumbres que tiene el mercado sobre la situación actual de Europa y también de la posibilidad de una recesión global que descuenta los mercados.

En renta variable, pensamos que las bajas cotizaciones son una oportunidad, seguimos manteniendo una posición ligeramente sobreponderada. Dentro de la selección de acciones, seguimos apostando por valores con alta generación de flujo de caja, buena situación financiera (muy bajo nivel de deuda) y alta exposición al sector exterior.

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
ES0000012627 - REPO DEUDA PUBL. ESPAÑOLA 1,00 2011-10-03	EUR	96	0,23	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		96	0,23	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		96	0,23	0	0,00
ES0613211921 - DERECHOS BBVA	EUR	78	0,18	0	0,00
ES0640609915 - DERECHOS CAIXABANK SA	EUR	10	0,02	0	0,00
ES0640609907 - DERECHOS CRITERIA CAIXACORP	EUR	0	0,00	9	0,02
ES0124244007 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	0	0,00	19	0,04
LU0323134006 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	536	1,26	0	0,00
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	568	1,33	823	1,72
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA	EUR	1.055	2,47	1.242	2,59
ES0180850416 - ACCIONES TUBOS REUNIDOS	EUR	220	0,52	314	0,65
ES0121975017 - ACCIONES CAF	EUR	3.416	8,01	3.626	7,56
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	464	1,09	501	1,04
ES0114297015 - ACCIONES BARON DE LEY	EUR	1.215	2,85	1.299	2,71
ES0115056139 - ACCIONES BME	EUR	0	0,00	626	1,31
ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID	EUR	1.244	2,92	1.705	3,55
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	676	1,59	722	1,50
ES0175438235 - ACCIONES PROSEGUR CIA DE SEGU	EUR	681	1,60	780	1,63
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL	EUR	1.160	2,72	1.177	2,45
ES0152503035 - ACCIONES IMEDIASET ESPAÑA -TL5	EUR	344	0,81	325	0,68
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	635	1,49	944	1,97
ES0143416115 - ACCIONES GAMESA	EUR	342	0,80	446	0,93
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	1.558	3,65	1.505	3,14
ES0162600417 - ACCIONES DURO-FELGUERA	EUR	1.905	4,47	2.331	4,86
ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX	EUR	632	1,48	995	2,07
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	3.227	7,57	3.249	6,77
ES0112501012 - ACCIONES EBRO FOODS SA	EUR	1.028	2,41	1.274	2,66
ES0171743117 - ACCIONES PRISA	EUR	442	1,04	691	1,44
ES0173093115 - ACCIONES RED ELECTRICA CORP S	EUR	1.040	2,44	1.265	2,64
ES0118594417 - ACCIONES INDRA	EUR	1.526	3,58	2.004	4,18
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN SA	EUR	2.074	4,86	2.106	4,39
ES0176252718 - ACCIONES MELIA HOTELS INTERN.	EUR	272	0,64	458	0,95
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	3.612	8,47	2.591	5,40
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	4.395	10,30	3.690	7,69
ES0111845014 - ACCIONES ABERTIS INFRASTRUCT	EUR	1.028	2,41	1.300	2,71
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF SA	EUR	3.651	8,56	3.967	8,27
ES0116870314 - ACCIONES GAS NATURAL SDG SA	EUR	1.324	3,10	1.496	3,12
TOTAL RV COTIZADA		40.357	94,64	43.477	90,64
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		40.357	94,64	43.477	90,64
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		40.453	94,87	43.477	90,64
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 ADMISION A COTIZACION		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		40.453	94,87	43.477	90,64

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.