

EUROAGENTES RENTA, FI

Nº Registro CNMV: 218

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Gestora: 1) EUROAGENTES GESTION, S.A., S.G.I.I.C.
Auditores S.L.

Depositario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: KPMG

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.euroagentesgestion.es.

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

Dirección

CL. HERMOSILLA, 21
28001 - Madrid

Correo Electrónico

info@euroagentesgestion.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: 21/02/1991

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 4 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá aproximadamente un 70% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada y hasta un 30% en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados de la zona euro (principalmente españoles). Se invertirá en renta fija pública (emitida por España y otros países de la zona euro) y en renta fija privada de la zona euro (incluyendo depósitos que podrán ser de OCDE). Las emisiones tendrán reconocido nivel de solvencia y alta calidad crediticia (rating mínimo A de Fitch), o si fuera inferior un rating mínimo igual al del Reino de España en cada momento. Si alguna emisión no tuviera rating, se considerará el rating del emisor. Se invertirá en activos a corto o medio plazo sin que la duración media de la cartera de renta fija supere los dos años.

La exposición a riesgo divisa será como máximo del 5% de la exposición total. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. De forma directa, el fondo solo realiza operativa con derivados en mercados organizados de derivados como cobertura, aunque indirectamente, podrá realizar operativa con derivados, negociados o no en mercados organizados de derivados, como cobertura e inversión. La exposición máxima a riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los

Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

El fondo realiza una gestión activa, lo que puede incrementar sus gastos.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,98	0,00	0,98	1,02
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	229.516,65	235.352,91
Nº de Partícipes	101	101
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6,01	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	3.092	13,4713
2018	3.090	13,1306
2017	3.041	13,5039
2016	3.070	13,5608

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	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Rentabilidad IIC	2,59	2,59	-2,84	-0,88	1,32	-2,76	-0,42	1,56	-2,49

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	07-02-2019	-0,51	07-02-2019	-3,01	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,74	04-01-2019	0,74	04-01-2019	1,00	20-06-2016

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	3,41	3,41	4,57	3,08	3,84	3,92	3,51	7,03	14,24
Ibex-35	12,33	12,33	15,86	10,52	13,46	13,65	12,89	25,89	18,45
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,19	0,39	0,25	0,34	0,38	0,59	0,71	0,50
BENCHMARK EUROAGENTES RENTA	3,70	3,70	4,71	3,10	4,02	4,05	0,00	0,00	0,00
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,26	3,26	3,22	3,16	3,24	3,22	3,44	4,39	4,89

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,17	0,18	0,18	0,18	0,71	0,74	0,75	0,00

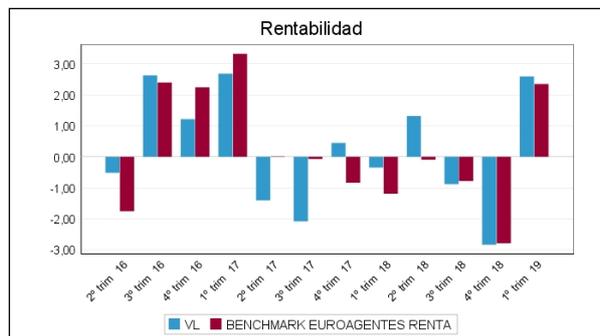
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	3.124	101	2,59
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	1.670	49	6,61
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
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	6.636	192	6,96
Total fondos	11.430	342	5,71

*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	1.591	51,46	1.532	49,58
* Cartera interior	1.591	51,46	1.532	49,58
* Cartera exterior	0	0,00	0	0,00
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.499	48,48	1.551	50,19
(+/-) RESTO	2	0,06	7	0,23
TOTAL PATRIMONIO	3.092	100,00 %	3.090	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)	3.090	3.259	3.090	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,51	-2,50	-2,51	0,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,56	-2,89	2,56	-188,40
(+) Rendimientos de gestión	2,75	-2,71	2,75	-201,09
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-12,69
+ Dividendos	0,10	0,24	0,10	-59,62
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,65	-2,95	2,65	-189,48
± 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	-0,19	-0,18	-0,19	4,04
- Comisión de gestión	-0,12	-0,13	-0,12	-2,54
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-2,55
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,02	-0,04	45,66
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-2,17
- 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)	3.092	3.090	3.092	

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

3. Inversiones financieras

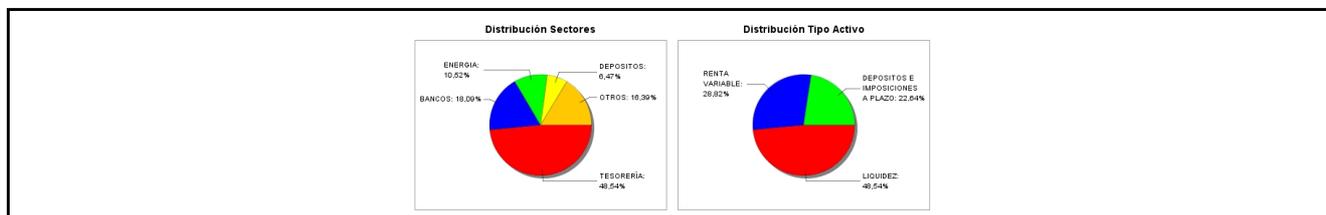
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	891	28,84	832	26,92
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	891	28,84	832	26,92
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	700	22,64	700	22,65
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.591	51,48	1.532	49,57
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	1.591	51,48	1.532	49,57

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
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. Proyecto de Fusión

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

a. Un partícipe es titular del 25,34% del patrimonio del Fondo.

h. Se han realizado operaciones de compra y venta de renta variable en mercado secundario mediante un Intermediario del mismo Grupo que el Banco Depositario, siempre en condiciones de mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Señalamos como notas destacadas en el primer trimestre:

El buen comportamiento de los mercados de valores, comenzando el ejercicio con importantes revalorizaciones de los mercados de renta variable. La situación de incertidumbre política en Reino Unido por las negociaciones del Brexit. El gobierno británico ha negociado en varias ocasiones el proceso de salida del bloque europeo con la Unión Europea, y el parlamento británico ha rechazado el acuerdo en varias votaciones por lo que la fecha de la salida se ha prolongado. Las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y China siguen avanzando con cierto optimismo ante un posible acuerdo. Los mercados reflejan de forma positiva los avances de las negociaciones y los últimos datos de confianza empresarial publicados. En España, la incertidumbre política, la no aprobación de los presupuestos y la convocatoria de las elecciones anticipadas para el 28 de abril.

Los datos de actividad de la zona euro muestran cierta debilidad y algunos índices de confianza empresarial muestran cierta debilidad, aunque la demanda interna tiene signos de fortaleza. Los indicadores económicos en Estados Unidos se han moderado.

El Producto Interior Bruto creció en el último trimestre del ejercicio precedente un +0,2%, destacando el crecimiento de un +0,7% de España. El Producto Interior Bruto de Estados Unidos se ha moderado hasta el +0,6%. El principal motor de crecimiento es la demanda interna.

La Reserva Federal de Estados Unidos no hace referencia a nuevas subidas del tipo oficial y ha adoptado una postura de espera antes de nuevos ajustes, parece que mantendrá los tipos de interés. El Banco Central Europeo ha adoptado una postura acomodaticia y anticipa que no subiría los tipos de interés este año, anunciando una nueva ronda de operaciones de financiación a largo plazo. Los tipos de interés de la deuda pública alemana a 10 años se han situado en terreno negativo., influido por la debilidad de algunos datos económico de Europa y Estados Unidos.

Las primas de riesgo de países emergentes han subido, por varios factores; la posible intervención del gobierno en Turquía para la estabilidad de la divisa; en Brasil, por la situación política y presentación de una reforma de las pensiones, en Mexico, por la rebaja de la calificación crediticia de la petrolera estatal Pemex y la incertidumbre política, en general la preocupación por el crecimiento global.

Los índices de renta variable han tenido una evolución positiva, se han revalorizado en el trimestre. Las Bolsas de Estados Unidos, el Standard & Poors 500 ha subido un +13,1%. Los índices europeos también se han revalorizado, de la zona euro, Euro Stoxx 50 ha subido un 11.7%. En España, el IBEX 35 se ha revalorizado un 8.20%, en Francia CAC40 un 13.1% y en Alemania el DAX un 9.2%.

Decisiones de inversión. En este contexto, el Fondo ha estado invertido aproximadamente un 30% del patrimonio en valores de renta variable nacional, según la política de fondo definida en el folleto del fondo, renta fija mixta. Los principales sectores en los que ha invertido el fondo son: Energía 10,51%, Construcción 5,47%, Gas 3,23%. Las principales inversiones del Fondo al cierre son Naturgy, Red Eléctrica y Aena.

El fondo tiene invertido en depósitos (23%).A la fecha de referencia el fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,50 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,05% * Este dato refleja, a la fecha de referencia de la información, la rentabilidad que en términos brutos (calculada como media de las Tasas Internas de Retorno o TIR de los activos de la cartera) obtendría a futuro el FI por el mantenimiento de sus inversiones a vencimiento. La rentabilidad finalmente obtenida por el fondo será distinta al verse afectada, en primer lugar, por los gastos y comisiones imputables a la IIC y como consecuencia de los posibles cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores. El fondo tiene acciones de Martinsa Fadesa y Lets Gowex, con la cotización suspendida, ante la difícil situación de recuperación se han valorado a cero, suspendidas de cotización

Comportamiento del Fondo.

Al cierre del periodo la rentabilidad del fondo ha sido del 2,59%. El patrimonio del Fondo se ha incrementado y el número de partícipes permanece igual. Los gastos acumulados en el periodo actual, donde se Incluyen 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, ha alcanzado la cifra de 0,17%. La rotación de la cartera en el periodo ha sido del 0,98%, siendo la comisión de intermediación en la operativa intradía de 0 para compras o ventas.

Riesgo asumido por el fondo: La volatilidad del fondo ha sido 3,41, la del Ibex 12,33 y de las letras del tesoro del -0,02 y el Var histórico del fondo del 3,26. La rentabilidad del fondo ha sido del 2,59%, la rentabilidad del índice de referencia ha sido del 2,40% y la de las Letras del Tesoro del -0,02%. El fondo se gestiona de forma flexible y activa, lo cual conlleva una alta rotación de la cartera y un incremento de gastos de compraventa de posiciones.

El Fondo no ha realizado operativa con derivados.

Rendimiento del Fondo en comparación con otras Instituciones gestionadas por la Gestora. Euroagentes Universal FI es un fondo global, que ha invertido aproximadamente entre un 75-95% en renta variable y ha obtenido una rentabilidad del 6,96%. Euroagentes Bolsa Mixto FI, fondo de renta variable mixta ha estado invertido aproximadamente entre un 65-75% en valores de renta variable, obteniendo una rentabilidad del 6,91%. Euroagentes Renta FI es un fondo de renta fija mixto, que ha invertido hasta un 30% en valores de renta variable, obteniendo una rentabilidad del 2,59%. Respecto a las SICAVS, Ibercapital Magnum SICAV con una política de inversión Global obtenía una rentabilidad de 4,42% y Gloversia Equity SICAV con una política global terminaba el periodo con una rentabilidad del 2,97%.

Información sobre las políticas en relación con los derechos de voto y sobre el ejercicio de los mismos. 1) Resumen de la política sobre el ejercicio de los derechos de voto. La Sociedad Gestora ha ejercitado los derechos políticos inherentes a los valores cotizados integrantes de las carteras de las IICs gestionadas delegando su representación a favor del Presidente del Consejo de Administración de las sociedades. La entidad depositaria de las IICs gestionadas remite a la Entidad Gestora comunicación individualizada de cada convocatoria de Junta General en los que la IIC puede ejercer sus derechos políticos inherentes sobre valores emitidos. La política seguida es delegar el voto en el Consejo de Administración o su presidente. Existe un registro con el detalle de las Juntas Generales celebradas y la delegación de voto. 2) Información sobre el sentido del voto o sobre el no ejercicio del mismo. Durante el periodo han celebrado Junta General de accionistas: Naturgy, Red Eléctrica, Bankinter, Enagás, Iberdrola y Siemens Gamesa. 3) Individualización, para cada IIC, de la información sobre el sentido del voto. Se ha delegado su representación en favor del Consejo de Administración.

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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0105287009 - ACCIONES Aedas Homes	EUR	0	0,00	44	1,43
LU1598757687 - ACCIONES Accs. Mittal Steel	EUR	36	1,17	54	1,76
ES0105251005 - ACCIONES Neinor Homes SLU	EUR	0	0,00	20	0,63
ES0173093024 - ACCIONES I.R.E.E.	EUR	76	2,46	0	0,00
ES0105046009 - ACCIONES Aena	EUR	80	2,60	102	3,29
ES0105065009 - ACCIONES Talgo SA	EUR	17	0,56	0	0,00
ES0105066007 - ACCIONES Cellnex Telecom SAU	EUR	0	0,00	22	0,72
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	0	0,00	45	1,45
ES0105015012 - ACCIONES Lar España Real Esta	EUR	0	0,00	37	1,21
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	24	0,77	14	0,45
ES0118900010 - ACCIONES Accs. Grupo Ferrovía	EUR	21	0,68	0	0,00
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	63	2,02	42	1,36
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER	EUR	41	1,32	28	0,91
ES0157097017 - ACCIONES Almirall SA	EUR	15	0,49	0	0,00
ES0165386014 - ACCIONES Accs. Solaria Energi	EUR	71	2,29	0	0,00
ES0136463017 - ACCIONES AUDAX RENOVABLES	EUR	20	0,66	19	0,62
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE VIDA	EUR	0	0,00	20	0,64
ES0115056139 - ACCIONES Accs. Bolsas y Merca	EUR	0	0,00	24	0,79
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCC.	EUR	32	1,03	3	0,08
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	0	0,00	21	0,69
ES0167050915 - ACCIONES ACS	EUR	20	0,63	0	0,00
ES0143416115 - ACCIONES Siemens Gamesa Renew	EUR	0	0,00	64	2,07
ES0182870214 - ACCIONES Sacyr Vallehermoso	EUR	11	0,36	0	0,00
ES0105630315 - ACCIONES Cie Automotive SA	EUR	24	0,78	0	0,00
ES0130960018 - ACCIONES Enagas	EUR	0	0,00	24	0,76
ES0118594417 - ACCIONES Indra	EUR	0	0,00	74	2,40
ES0122060314 - ACCIONES FCC	EUR	20	0,64	0	0,00
ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA	EUR	17	0,54	25	0,80
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	45	1,45	110	3,56
ES0116870314 - ACCIONES Naturgy Energy Group	EUR	100	3,23	0	0,00
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	8	0,27	0	0,00
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	46	1,48	0	0,00
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	50	1,61	0	0,00
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	45	1,47	40	1,30
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	10	0,33	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		891	28,84	832	26,92
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		891	28,84	832	26,92
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,05 2020-03-14	EUR	200	6,47	0	0,00
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,05 2019-11-21	EUR	100	3,23	100	3,24
- DEPOSITOS IBERCAJA 0,01 2019-07-06	EUR	200	6,47	200	6,47
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,08 2019-06-14	EUR	200	6,47	200	6,47
- DEPOSITOS Banco Caminos 0,10 2019-03-15	EUR	0	0,00	200	6,47
TOTAL DEPÓSITOS		700	22,64	700	22,65
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.591	51,48	1.532	49,57
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		1.591	51,48	1.532	49,57

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.