

## PRIVARY F2 DISCRECIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 3015

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2017

**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BANCOVAL SECURITIES SERVICES, S.A.      **Auditor:** Deloitte, S.L.

**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.gesiuris.com](http://www.gesiuris.com).

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

### Dirección

CL. RAMBLA DE CATALUNYA, 38, 9º

08007 - Barcelona

932157270

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@gesiuris.com](mailto:atencionalcliente@gesiuris.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/09/2004

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Retorno Absoluto

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7,

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en activos de renta fija, renta variable y mercados monetarios, sin que existan porcentajes preestablecidos de distribución por activos, emisores públicos o privados, divisas, países, incluidos países emergentes, sin límite definido, ni sector económico. No existe predeterminación sobre el porcentaje que habitualmente se mantendrá en mercados del área no Euro. Tampoco existe predeterminación para la renta variable en cuanto al nivel de capitalización, que podrá ser elevada, media o baja, ni para la renta fija en cuanto a la calidad crediticia y duración de activos. En todo caso será gestionado de forma activa, con el objetivo de optimizar, en todo momento, la relación riesgo/rentabilidad, según criterio discrecional de la Sociedad Gestora, sin que ello suponga necesariamente una elevada rotación de la cartera y un incremento de gastos.

El fondo podrá tener una exposición total en Renta Variable no superior al 50%.

Únicamente, el fondo podrá invertir, hasta un 5% de la exposición total, en Renta Fija Privada sin calificación crediticia concreta.

Podrá invertir hasta el 10% en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de

solvencia no inferior a la del Reino de España.

#### **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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,04	0,00	0,24
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	-0,28	-0,40	-0,26

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	208.702,83	249.653,66
Nº de Partícipes	102	101
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	24.058	115,2763
2016	28.790	115,3187
2015	28.053	115,0724
2014	26.924	112,0129

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	0,28	0,00	0,28	0,28	0,00	0,28	mixta	al fondo
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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,04	-0,04	0,54	-0,27	0,55	0,21	2,73		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,16	21-03-2017	-0,16	21-03-2017		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,09	28-03-2017	0,09	28-03-2017		

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,71	0,71	1,37	1,32	1,51	1,65	3,43		
<b>Ibex-35</b>	11,40	11,40	14,36	17,93	35,15	25,83	21,75		
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,15	0,15	0,37	1,17	0,44	0,70	0,24		
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,15	1,15	1,14	1,17	1,15	1,14	1,13		

(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 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
<b>Ratio total de gastos (iv)</b>	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	1,28	1,28	1,28	1,28

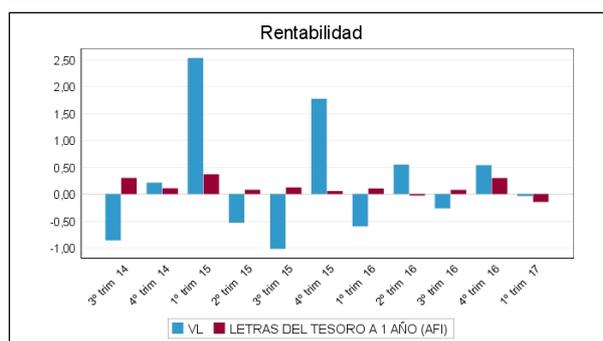
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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 Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	70.813	1.969	0,10
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.170	206	1,51
Renta Fija Mixta Internacional	24.735	1.536	-0,65
Renta Variable Mixta Euro	6.246	101	5,80
Renta Variable Mixta Internacional	1.005	11	0,26
Renta Variable Euro	48.218	3.339	8,25
Renta Variable Internacional	65.428	1.842	7,91
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	37.650	202	-0,03
Global	49.873	1.862	4,70
Total fondos	311.138	11.068	3,81

\*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	20.400	84,80	23.920	83,08
* Cartera interior	15.940	66,26	19.905	69,14
* Cartera exterior	4.460	18,54	4.000	13,89
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,00	14	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.659	15,21	4.893	17,00
(+/-) RESTO	0	0,00	-23	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	24.058	100,00 %	28.790	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)	28.790	27.363	28.790	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,99	4,54	-16,99	-469,03
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,07	0,54	-0,07	-113,30
(+) Rendimientos de gestión	0,25	0,88	0,25	-71,66
+ Intereses	0,02	0,05	0,02	-53,47
+ Dividendos	0,07	0,04	0,07	65,19
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,05	-0,04	-0,05	22,10
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,27	-0,07	0,27	-479,55
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	0,77	-0,03	-103,63
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,03	0,13	-0,03	-123,36
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,33	-0,35	-0,33	-7,32
- Comisión de gestión	-0,28	-0,31	-0,28	-9,02
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-3,12
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	2,71
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,93
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	50,60
(+) 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)	24.058	28.790	24.058	

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

### 3. Inversiones financieras

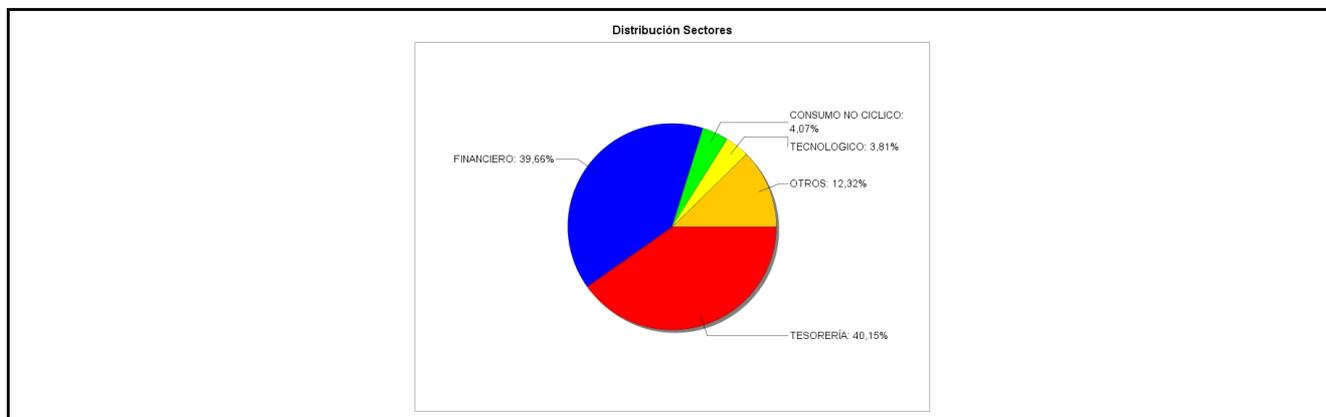
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	6.000	24,94	10.000	34,74
TOTAL RENTA FIJA	6.000	24,94	10.000	34,74
TOTAL RV COTIZADA	860	3,58	825	2,87
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	860	3,58	825	2,87
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	9.080	37,77	9.080	31,51
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	15.940	66,29	19.905	69,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.659	11,05	3.239	11,25
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	2.659	11,05	3.239	11,25
TOTAL RV COTIZADA	1.801	7,48	753	2,62
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	1.801	7,48	753	2,62
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	4.460	18,53	3.992	13,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	20.399	84,82	23.898	82,99

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

A 31/03/2017 existían dos participaciones que representaban el 26,38 y el 24,9 por ciento del patrimonio de la IIC. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 25500000€. Este importe representa el 1,41 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

Lejos ha quedado el inicio del 2016, cuando los mercados de valores se vieron lastrados por la caída del precio del petróleo y la precepción de riesgo de la economía china; el año 2017 ha comenzado con más optimismo, los últimos datos macroeconómicos han mostrado una aceleración de la actividad económica global de los países avanzados y emergentes en gran parte por las políticas monetarias laxas en la mayor parte de países y una recuperación moderada del precio del petróleo. EE.UU. ha cerrado el 2016 con un crecimiento del 1,6% anual mientras que la eurozona ha avanzado a ritmo del 1,7% anual. Entre las economías emergentes el comportamiento ha sido dispar, China ha crecido a un ritmo del 6,7% anual en 2016, mientras Brasil y Turquía con una situación política inestable han decepcionado en sus datos de crecimiento: -3,6% y -2,7% respectivamente. El PIB de Japón ha registrado en 2016 una expansión del 1%, y ha encadenado cuatro trimestres consecutivos de expansión, su mejor comportamiento en tres años. La aceleración del

crecimiento de Japón en el último trimestre de 2016 se explica fundamentalmente por la mayor inversión por parte de las empresas. La economía española ha avanzado un 3,2% anual en el 2016; el buen tono del mercado laboral y una firme demanda interna han sido factores claves. El buen ritmo de crecimiento es un factor positivo para una economía española con niveles de deuda altos.

EE.UU. ha seguido siendo el principal foco de atención por el gran cambio político que ha representado la victoria republicana en las pasadas elecciones americanas en el último trimestre del 2016. La nueva administración de Trump tiene como objetivo crear prosperidad y reintegrar una parte de la población que se ha visto perjudicada por la dinámica económica de los últimos años. Donald Trump ha seguido con la expansión fiscal que ha combinado una rebaja tributaria a las empresas junto con un aumento de la inversión pública. Detrás de las palabras "America first", el presidente republicano ha dado un giro político claramente proteccionista, y está dispuesto a renegociar los acuerdos comerciales internacionales, con los posibles conflictos comerciales y tensiones diplomáticas que pueda ocasionar. La Fed por su parte ha subido los tipos de referencia en 25pb y ha dejado claro tres posibles subidas adicionales a lo largo del 2017, decisión, en parte apoyada por los buenos datos de empleo, buenos indicadores de crecimiento económicos y de inflación. Como resultado los sectores más sensibles a los ciclos económicos han sido los más beneficiados y han sido en parte los impulsores del repunte de los mercados financieros hasta máximos. Desde inicio de año, se ha incrementado la ponderación en renta variable del fondo principalmente valores en divisa americana, para aprovechar la tendencia alcista de los mercados y la firmeza del dólar con respecto el euro, tras unas sesiones de incerteza a mediados de trimestre.

Los riesgos políticos han seguido siendo los focos de incertidumbre en Europa. Los partidos populistas han ido perdiendo fuerza, aunque las próximas citas políticas en Francia y Alemania pueden afectar al ritmo de crecimiento de la eurozona. El "no" en el referéndum constitucional que tuvo lugar en Italia el pasado diciembre, ha apaciguado los temores inestabilidad política y ha permitido una rápida respuesta a los problemas de la banca. El anuncio del BCE de prolongar temporalmente el QE hasta diciembre 2017 entre otras decisiones, ha transmitido confianza en los mercados de activos.

En este primer trimestre, el riesgo medio global en renta variable del fondo ha sido del 7,54% situándose en el conjunto de la gestora dentro del rango de nivel de riesgo bajo.

El patrimonio del fondo ha disminuido un 16,4% durante el primer trimestre y se ha aumentado en 1 el número de partícipes. El TER del primer trimestre ha sido del 0,32% y el apalancamiento medio en derivados del 0,23% y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de -7800,00.

En el conjunto de la gestora, la rentabilidad y la volatilidad en el trimestre se sitúan acordes al nivel de riesgo tanto del fondo como del conjunto de la gestora. La rentabilidad del periodo ha sido del -0,04% con una volatilidad del 0,71% mientras que en las letras del tesoro en el mismo periodo han sido del -0,15% y 0,15% respectivamente. En el periodo actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de periodo: Superado límite emisor del 20%.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas generales de las sociedades en las que las IIC gestionadas por la Sociedad tengan una participación significativa y estable. Dicha participación se considerará significativa cuando represente un porcentaje superior al 1% del capital social de la Sociedad, y estable cuando cuente con más de un año de antigüedad."

## 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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
ES0L01712089 - REPO BANCOVAL -0,39 2017-01-02	EUR	0	0,00	3.500	12,16
ES0L01708186 - REPO BANCOVAL -0,39 2017-01-02	EUR	0	0,00	3.250	11,29
ES0L01709150 - REPO BANCOVAL -0,39 2017-01-02	EUR	0	0,00	3.250	11,29
ES0000012783 - REPO BANCOVAL -0,40 2017-04-03	EUR	6.000	24,94	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		6.000	24,94	10.000	34,74
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		6.000	24,94	10.000	34,74
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	471	1,96	462	1,61
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCCIDENTE	EUR	389	1,62	363	1,26
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		860	3,58	825	2,87
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		860	3,58	825	2,87
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
- DEPOSITOS CAIXABANK SA 2017-09-23	EUR	1.080	4,49	1.080	3,75
- DEPOSITOS CAIXABANK SA 2017-09-23	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS CAIXABANK SA 2017-09-23	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS CAIXABANK SA 2017-09-23	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,20 2017-04-14	EUR	1.000	4,16	1.000	3,47
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		9.080	37,77	9.080	31,51
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		15.940	66,29	19.905	69,12
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
XS0982710740 - RENTA FIJA INEOS GROUP HOLDINGS 5,75 2019-02-15	EUR	0	0,00	570	1,98
XS1001749107 - RENTA FIJA MICROSOFT 2,13 2021-12-06	EUR	605	2,51	609	2,12
XS1055940206 - RENTA FIJA WIND ACQ FINANCE 7,00 2021-04-23	EUR	262	1,09	262	0,91
XS1048521733 - RENTA FIJA SHELL INTL FINANCE 1,63 2021-03-24	EUR	585	2,43	587	2,04
XS0856023147 - RENTA FIJA IBM CORP 1,38 2019-11-19	EUR	605	2,52	608	2,11
XS1048518358 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 3,00 2019-03-25	EUR	602	2,50	603	2,09
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.659	11,05	3.239	11,25
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.659	11,05	3.239	11,25
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.659	11,05	3.239	11,25
FI0009002422 - ACCIONES OUTOKUMPU OYJ	EUR	133	0,55	0	0,00
FR0000121147 - ACCIONES FAURECIA	EUR	150	0,62	0	0,00
US66987V1098 - ACCIONES NOVARTIS AG	USD	400	1,66	397	1,38
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	138	0,57	0	0,00
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A	USD	73	0,30	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	152	0,63	0	0,00
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	74	0,31	0	0,00
IT0001479374 - ACCIONES LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	213	0,89	210	0,73
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	EUR	154	0,64	146	0,51
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	USD	159	0,66	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES VMH	EUR	155	0,65	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		1.801	7,48	753	2,62
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		1.801	7,48	753	2,62
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		4.460	18,53	3.992	13,87
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		20.399	84,82	23.898	82,99

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.

