

GESIURIS HEALTHCARE, FI

Nº Registro CNMV: 4823

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1 (Moody's)

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

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: 07/11/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7,

Descripción general

Política de inversión: La exposición a renta variable será como mínimo del 75%, exclusivamente en empresas del sector de cuidados de la salud.

No existirá límite en términos de distribución geográfica, ni capitalización por lo que podrá invertir en empresas de baja, mediana y elevada capitalización.

El resto se invertirá en renta fija e instrumentos del mercado monetario negociados o no en mercados organizados, públicos o privados, principalmente de mercados de la OCDE, sin límite de calificación crediticia. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año, hasta un 10% del patrimonio, con la misma calidad crediticia que el resto de la renta fija. La duración media de la cartera será inferior a siete años.

Podrá invertir en mercados emergentes hasta el 15%.

No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro.

Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, que sean o no del grupo de la Gestora, en coherencia con la política de inversión. La exposición máxima a riesgo de mercado a través de derivados es el importe del 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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,34	0,28	0,69	6,00
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	604.832,89	591.773,92
Nº de Partícipes	138	138
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	5.053	8,3541
2015	3.584	8,9185
2014	693	9,9487
2013		

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	0,44	0,00	0,44	1,31	0,00	1,31	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-6,33	2,01	4,57	-12,19					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,11	29-09-2016	-3,65	07-01-2016		
Rentabilidad máxima (%)	1,95	12-09-2016	2,94	06-04-2016		

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	19,01	13,54	17,99	24,07					
Ibex-35	28,65	17,93	35,15	30,58					
Letra Tesoro 1 año	0,78	1,17	0,44	0,48					
MSCI WORLD HEALTH CARE (EUR)	15,83	10,47	14,75	20,74					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,91	11,91	12,55	13,54					

(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 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,44	0,49	0,48	0,48	0,64	2,58	0,53		

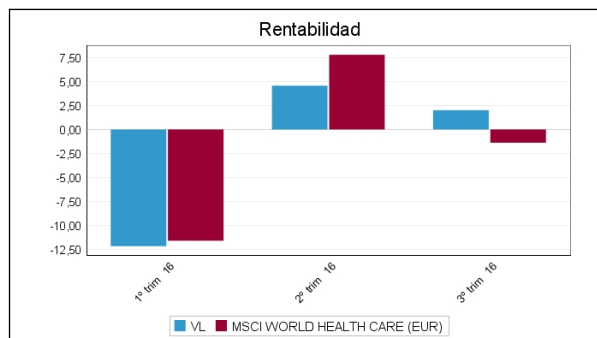
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	79.274	1.968	-0,03
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	6.999	210	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	24.450	1.925	0,86
Renta Variable Mixta Euro	6.061	100	3,80
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	43.327	3.293	5,60
Renta Variable Internacional	47.243	1.646	5,64
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	38.438	207	-0,25
Global	46.535	1.855	2,88
Total fondos	292.328	11.204	2,33

*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	4.882	96,62	4.675	96,47
* Cartera interior	13	0,26	12	0,25
* Cartera exterior	4.869	96,36	4.662	96,20

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* 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)	162	3,21	159	3,28
(+/-) RESTO	9	0,18	12	0,25
TOTAL PATRIMONIO	5.053	100,00 %	4.846	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)	4.846	4.372	3.584	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,16	5,93	36,13	-59,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,90	4,32	-3,18	-51,70
(+) Rendimientos de gestión	2,43	4,86	-1,56	-45,04
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-70,63
+ Dividendos	0,33	0,50	1,26	-26,29
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,25	4,03	-3,02	-65,88
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,13	-0,02	0,14	-912,17
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,76	0,32	0,25	158,04
± Otros resultados	-0,04	0,04	-0,20	-229,07
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,53	-0,54	-1,62	8,23
- Comisión de gestión	-0,44	-0,43	-1,31	11,42
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	11,40
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,05	0,79
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	97,99
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,06	-0,17	-20,86
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.053	4.846	5.053	

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

3. Inversiones financieras

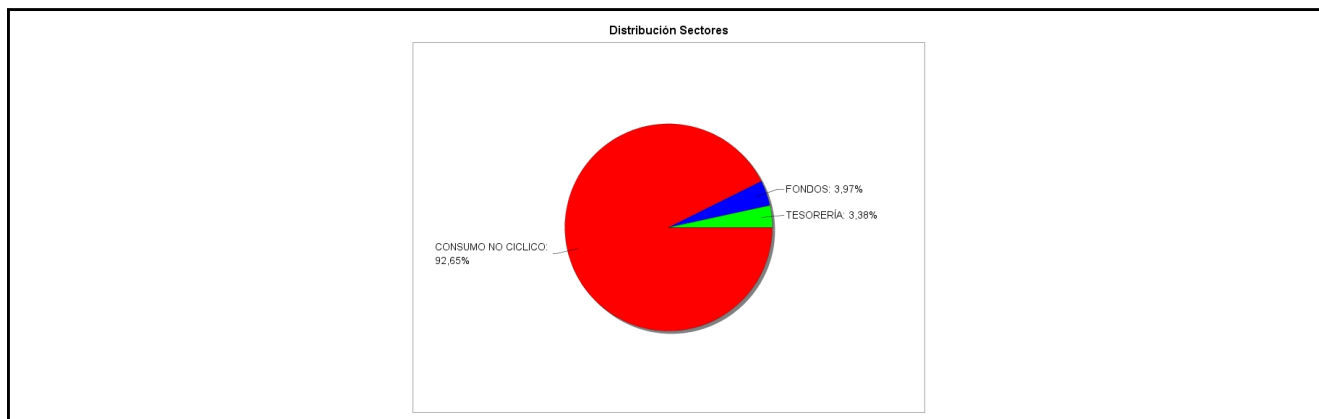
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	13	0,25	12	0,26
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	13	0,25	12	0,26
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	13	0,25	12	0,26
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	4.669	92,44	4.450	91,81
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	4.669	92,44	4.450	91,81
TOTAL IIC	201	3,97	219	4,52
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.869	96,41	4.669	96,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.882	96,66	4.681	96,59

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

No aplicable.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

A 30 de Junio de 2016, el patrimonio del fondo era de 4.846.253,06 euros, representado por 591.773,919 participaciones, con un valor liquidativo de 8,189366 euros en manos de 138 partícipes. A 30 de Septiembre de 2016 el patrimonio del Fondo era de 5.052.845,78 euros, con un valor liquidativo de 8,354119 euros en manos de 138 partícipes representado por 604.832,8933 participaciones.

La rentabilidad acumulada en el tercer trimestre 2016 ha sido de un 2,01%% frente al -1,39% del benchmark, con una volatilidad del 13,54% del fondo y del 10,45% del benchmark. El índice de referencia del fondo es el MSCI World Healthcare, compuesto en un 75% por compañías estadounidenses, por lo que el fondo mantiene una fuerte exposición al dólar USA.

El VaR histórico es del 3,54%. Nos 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 riesgo medio global en renta variable del fondo es del 95,12%. Los gastos soportados por el fondo suponen un 1,44% en el año y un 0,49% en el tercer trimestre. La comisión de gestión es del 1,75%. La exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 0%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 6239,16.

Las rentabilidades del sector farmacéutico en nuestra principal área de inversión, Estados Unidos, han sido en el tercer trimestre de 2016 del -4,3% frente al 2,1% del S&P 500, continuando la tendencia del año. Por subsectores en EE.UU, el índice de small biotechs ha subido un 21,2%, el índice de big biotechs se ha revalorizado un 5%, y el de productos médicos se ha revalorizado un 2,1%. El sector de servicios médicos se ha depreciado un -4,9% (todo ello expresado en euros).

En Suiza el sector farmacéutico retrocedía un -4,8% frente al 0,8% del índice. En esta zona geográfica, el fondo está un 36% infra ponderado con respecto al benchmark. En la zona euro el sector caía un -1,9% frente al 6,2% que recuperaba el Euro Stoxx. Nuestra infraponderación en la zona euro es del 66%. El sector en el Reino Unido se ha comportado igual que el índice FTSE 100 con una subida del 2,2%. En esta zona geográfica, el fondo está un 36% infraponderado con respecto al benchmark. En Japón el índice farmacéutico se ha depreciado un -2,1% frente a un 6,8% del índice Topix (todas estas rentabilidades están expresadas en euros). En la actualidad el fondo no tiene inversiones en Japón.

A 30 de Septiembre de 2016, el fondo estaba invertido al 96,6%. La inversión del fondo en los diferentes subsectores que componen el sector HEALTHCARE sería: 43,3% en el sector farmacéutico, 13,1% en mega caps de biotecnología, un 11,3% en small caps de biotecnología, 10,3% en Productos médicos, un 8,2% en servicios médicos, un 5,6% en seguros médicos, un 2,6% en cosmética y un 2,2% en distribución farmacéutica.

Por zonas geográficas, el fondo acabó el semestre invertido con los pesos siguientes: un 80,7% en EE.UU, un 5,6% en UK, un 5,5% en Suiza, un 2,6% en Australia, un 2,3% en la zona euro. El bajo peso en la zona euro hace que el fondo sea muy sensible a la variación de las principales divisas en especial el dólar USA. En este período el dólar se ha depreciado contra el euro, un -1,15%, la Libra Esterlina se ha depreciado un -3,67%, el Franco Suizo se ha depreciado un -0,69% y el Dólar Australiano se ha apreciado un 1,68%.

Las principales posiciones en las que invierte el fondo, ordenadas por su ponderación son las siguientes:

MERCK & CO. INC. FARMACÉUTICAS 4,40%

JOHNSON & JOHNSON FARMACÉUTICAS 4,16%

PFIZER INC FARMACÉUTICAS 3,58%

ROCHE HOLDING FARMACÉUTICAS 3,50%

GILEAD SCIENCES INC BIG BIOTECH 3,34%

AMGEN INC BIG BIOTECH 2,94%

SPDR S&P BIOTECH ETF BIOTECNOLOGÍA 2,92%

HCA HOLDINGS INC SERVICIOS MÉDICOS 2,80%

CIGNA CORP SEGUROS MÉDICOS 2,30%

MEDTRONIC PLC PRODUCTOS MÉDICOS 2,28%

Por sectores hemos aumentado un 2% en las Mega biotech, 1,1% en small biotechs, 1% en servicios médicos, 0,7% en cosmética, 0,5% en seguros médicos, 0,4% en productos médicos. Por el contrario hemos disminuido el peso un 4,4% en el sector farmacéutico y un 1,4% en distribución.

Se ha incrementado el peso en las farmacéuticas Gilead, Amgen, Teva, Bristol Myers, Allergan, Shire y HCA. Se han incorporado a la cartera Novo Nordisk, Impax labs, Ironwood, Intellia, Array, Edgewell personal care y China Biologic. En seguros médicos se ha aumentado ligeramente el peso en Cigna y Anthem. En productos médicos se mantienen las posiciones. Por el contrario se ha vendido Bayer, Endo, Amerisource bergen, Mallinckrodt y Wellcare.

El fondo va a continuar con una política de "full invested" en renta variable en el 2016, aumentando ligeramente el peso en aquellos sectores que sufran una underperformance significativa y reduciéndolo en los que se haya logrado una mayor outperformance.

La corrección experimentada en los sectores salud y de biotecnología nos da una magnífica oportunidad para invertir en healthcare, sector que ha batido sistemáticamente el S&P500 a 10 años.

Debido al sesgo sectorial de este fondo no es posible la comparativa con otras IIC'S de Gesiuris Asset Management, ya que es el único fondo de esta gestora que invierte globalmente en el sector salud.

Política de Ejercicio del Derecho a voto:

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."

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.

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
ES0167733015 - ACCIONES ORYZON GENOMICS SA	EUR	13	0,25	12	0,26
TOTAL RV COTIZADA		13	0,25	12	0,26
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		13	0,25	12	0,26
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		13	0,25	12	0,26
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
US04269X1054 - ACCIONES ARRAY BIOPHARMA INC	USD	42	0,83	0	0,00
US16938C1062 - ACCIONES CHINA BIOLOGIC PRODU	USD	55	1,10	0	0,00
US28035Q1022 - ACCIONES EDGEWELL PERSONAL	USD	57	1,12	38	0,78
US46333X1081 - ACCIONES IRONWOOD PHARMACEUTI	USD	28	0,56	24	0,49
US45826J1051 - ACCIONES INTELLIA THERAPEUTIC	USD	23	0,45	10	0,20
US53219L1098 - ACCIONES LIFEPOINT HEALTH INC	USD	53	1,04	47	0,97
US45256B1017 - ACCIONES IMPAX LABORATORIES	USD	42	0,83	32	0,67
AU000000SRX1 - ACCIONES SIRTEX MEDICAL LTD	AUD	32	0,64	26	0,53
US1255091092 - ACCIONES CIGNA CORPORATION	USD	116	2,30	58	1,19
US15135B1017 - ACCIONES CENTENE CORP	USD	48	0,94	51	1,06
AU000000EHE2 - ACCIONES ESTIA HEALTH LTD	AUD	45	0,90	37	0,77
US16934W1062 - ACCIONES CHIMERIX INC	USD	22	0,44	16	0,33
US7033951036 - ACCIONES PATTERSON COS INC	USD	31	0,61	32	0,67
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	72	1,42	73	1,50
US09609G1004 - ACCIONES BLUEBIRD BIO INC	USD	30	0,60	19	0,40
US8964383066 - ACCIONES TRINITY BIOTECH PLC	USD	35	0,70	31	0,63
US3984384087 - ACCIONES GRIFOLS	USD	57	1,13	60	1,24
IE00BJ3V9050 - ACCIONES ENDO INTERNATIONAL	USD	0	0,00	10	0,20
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH	USD	55	1,09	48	1,00
US4517311035 - ACCIONES IGNYTA INC	USD	20	0,39	7	0,15
IE00BQPQZ61 - ACCIONES HORIZON PHARMA	USD	48	0,96	44	0,92
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	81	1,60	63	1,30
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	82	1,63	65	1,35
US01988P1084 - ACCIONES ALLSCRIPTS	USD	47	0,93	46	0,94
US66987V1098 - ACCIONES NOVARTIS AG	USD	99	1,97	105	2,17
US00182C1036 - ACCIONES ANI PHARMACEUTICALS	USD	59	1,17	50	1,04
US40412C1018 - ACCIONES HCA HOLDINGS INC	USD	141	2,80	111	2,29
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	113	2,23	94	1,93
IE00B4Q5Z47 - ACCIONES JAZZ PHARMACEUTICALS	USD	54	1,07	51	1,05
US45845P1084 - ACCIONES INTERCEPT PHARMA	USD	29	0,58	26	0,53
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	72	1,43	59	1,22
US3632561086 - ACCIONES GALENA BIOPHARMA INC	USD	12	0,25	10	0,22
IE00BBGT3753 - ACCIONES MALLINCKRODT PLC	USD	0	0,00	38	0,79
US94946T1060 - ACCIONES WELLCARE HEALTH PLAN	USD	0	0,00	29	0,60
US3504651007 - ACCIONES FOUNDATION MEDICINE	USD	42	0,82	34	0,69
US7611521078 - ACCIONES RESMED INC	USD	52	1,03	51	1,06
US0463531089 - ACCIONES ASTRAZENECA	USD	67	1,33	82	1,68
US04685W1036 - ACCIONES ATHENAHEALTH INC	USD	34	0,67	25	0,51
CA91911K1021 - ACCIONES VALEANT PHARMACEUTIC	USD	44	0,86	36	0,75
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	71	1,40	67	1,37
US5828391061 - ACCIONES MEAD JOHNSON NUTRITI	USD	42	0,84	49	1,01
US6515111077 - ACCIONES NEWLINK GENETICS	USD	19	0,38	15	0,30
US15117B1035 - ACCIONES CELLEX THERAPEUTICS	USD	32	0,64	36	0,73
US6951271005 - ACCIONES PACIRA PHARMACEUTIC	USD	24	0,48	24	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US48576U1060 - ACCIONES KARYOPHARM THERAPEUT	USD	31	0,62	16	0,32
US8036071004 - ACCIONES SAREPTA THERAPEUTICS	USD	0	0,00	22	0,46
US0400471027 - ACCIONES ARENA PHARMACEUTICAL	USD	31	0,62	18	0,38
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC INC	USD	115	2,28	117	2,42
US2499081048 - ACCIONES DEPOMED INC	USD	44	0,88	35	0,73
US8815691071 - ACCIONES TESARO INC	USD	36	0,71	38	0,78
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	79	1,57	86	1,78
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN IDEC INC	USD	111	2,21	87	1,80
NL0011031208 - ACCIONES MYLAN INC	USD	59	1,18	68	1,41
US1510201049 - ACCIONES CELGENE CORP	USD	93	1,84	89	1,83
US6701002056 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	USD	111	2,20	0	0,00
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	72	1,42	63	1,30
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTIC	USD	71	1,40	47	0,98
US82481R1068 - ACCIONES SHIRE PLC	USD	104	2,05	58	1,20
US67018T1051 - ACCIONES NU SKIN ENTERPRISES	USD	75	1,48	54	1,12
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	169	3,34	143	2,94
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	90	1,78	111	2,30
US00817Y1082 - ACCIONES AETNA INC	USD	46	0,92	49	1,02
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER HOLDINGS INC	USD	69	1,37	65	1,34
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	222	4,40	207	4,28
US8816242098 - ACCIONES TEVA	USD	82	1,62	59	1,21
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	48	0,95	46	0,94
US0718131099 - ACCIONES BAXTER INTERNATIONAL	USD	64	1,26	61	1,26
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	210	4,16	246	5,07
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	181	3,58	254	5,23
US03073E1055 - ACCIONES AMERISOURCEBERGEN	USD	0	0,00	57	1,18
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	148	2,94	110	2,26
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	0	0,00	225	4,64
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	177	3,50	189	3,90
TOTAL RV COTIZADA		4.669	92,44	4.450	91,81
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		4.669	92,44	4.450	91,81
US33733E2037 - PARTICIPACIONES FIRST TRUST NYSE ARC	USD	53	1,05	48	1,00
US78464A8707 - PARTICIPACIONES SPDR S&P BIOTECH ETF	USD	148	2,92	170	3,52
TOTAL IIC		201	3,97	219	4,52
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.869	96,41	4.669	96,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.882	96,66	4.681	96,59

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.