

LASCONI INVERSIONES, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 1170

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** RBC INVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A. **Auditor:** Deloitte, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** ROYAL BANK OF CANADA **Rating Depositario:** ND

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC 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 SICAV

Fecha de registro: 12/06/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7,
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, con un

máximo del 30% en no armonizadas, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad Gestora.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros 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 Sociedad 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	2,68	2,06	6,04	5,81
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,20	-0,14	-0,13	-0,01

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 acciones en circulación	477.540,00	477.540,00
Nº de accionistas	105,00	105,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	4.274	8,9505	8,5792	9,1537
2015	4.680	9,7073	9,3897	11,8467
2014	4.768	10,1005	9,1854	11,1948
2013	4.502	9,5964	9,0897	10,5942

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

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	0,16	0,00	0,16	0,49	0,00	0,49	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

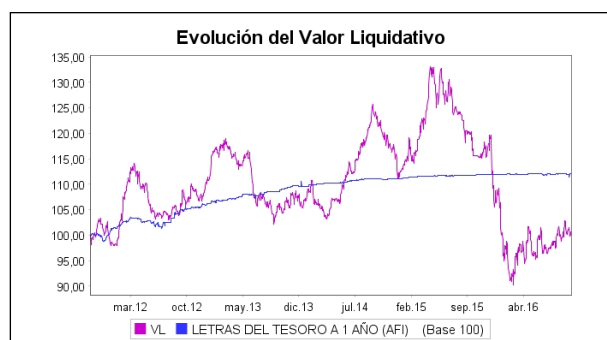
Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
-7,80	4,02	-1,82	-9,72	-5,70	-3,89	5,25	-3,65	-23,49

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	2011
Ratio total de gastos (iv)	1,70	0,60	0,57	0,52	0,47	2,23	3,00	2,85	0,00

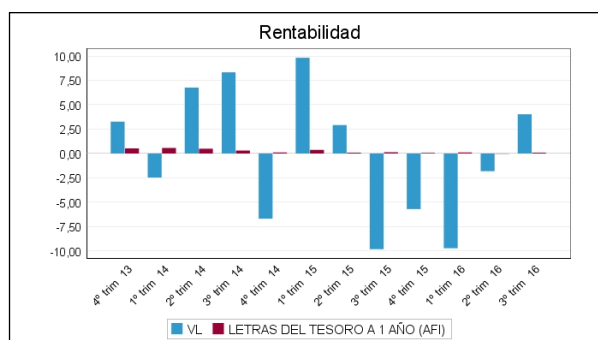
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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	3.602	84,28	3.363	81,84
* Cartera interior	111	2,60	1.207	29,37
* Cartera exterior	3.490	81,66	2.156	52,47
* 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)	160	3,74	871	21,20
(+/-) RESTO	513	12,00	-125	-3,04
TOTAL PATRIMONIO	4.274	100,00 %	4.109	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	4.109	4.225	4.680	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,94	-0,94	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,91	-1,82	-8,73	-316,76
(+) Rendimientos de gestión	4,31	-1,43	-7,56	-403,49
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,02	19,92
+ Dividendos	0,03	0,06	0,09	-56,89
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	-0,13	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,79	1,13	-3,16	-30,01
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,12	-2,36	-6,01	-190,90
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,46	-0,64	1,37	-331,04
± Otros resultados	-0,09	0,37	0,30	-123,72
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,40	-1,20	3,22
- Comisión de sociedad gestora	-0,16	-0,16	-0,49	1,77
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	1,97
- Gastos por servicios exteriores	-0,17	-0,18	-0,54	-2,29
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,02	-0,07	48,63
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,02	40,19
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	-33,62
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	-22,27
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.274	4.109	4.274	

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

3. Inversiones financieras

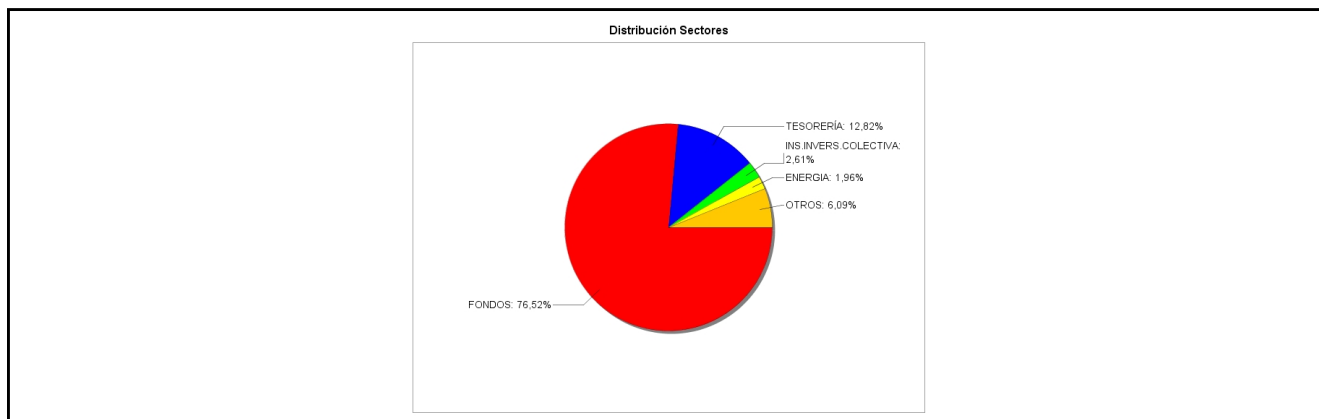
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	1.100	26,77
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	1.100	26,77
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	111	2,61	107	2,61
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	111	2,61	1.207	29,38
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	219	5,13	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	219	5,13	0	0,00
TOTAL IIC	3.271	76,53	2.154	52,43
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.490	81,66	2.154	52,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.602	84,27	3.362	81,81

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IBEX 35 INDEX	C/ Fut. FUT. MEFF MINI IBEX (21/10/16)	44	Inversión
DAX INDEX	C/ Fut. FUT. EUX DAX (16/12/16)	528	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (16/12/16)	569	Inversión
IBEX 35 INDEX	C/ Fut. FUT. MEFF IBEX (21/10/16)	174	Inversión
Total subyacente renta variable		1315	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (19/12/16)	1.255	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1255	
TOTAL OBLIGACIONES		2570	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

A fecha 05/09/2016 se modificó la fecha de publicación del VL, pasando de D+1 a D+2.
--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		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 entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, 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 30/09/2016 existía una participación que representaba el 94,35 por ciento del patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Los mercados emergentes fueron los más beneficiados durante el trimestre de la incertidumbre que se desató a nivel mundial tras el inesperado resultado del referéndum de salida del R. Unido de la Unión Europea. Además de ser los que se encuentran más alejados de la confluencia geográfica, las consecuencias de dicho resultado sobre el crecimiento económico mundial y sobre las políticas monetarias expansivas del resto del mundo, actuaron de aliciente para el retorno de flujos a dicha categoría después de los fuertes castigos vividos en los dos últimos años. Y es que, las primeras consecuencias que se tradujeron de tal evento fueron revisiones a la baja de las perspectivas de crecimiento económico en los países desarrollados, (más acusadas en UK y UE), y la garantía, de momento, de la continuidad de las políticas expansivas y acomodaticias de los principales Bancos Centrales mundiales. El temor a un endurecimiento por parte de la FED sufrió un nuevo retardo, el Banco de Inglaterra amplió su Programa de Compra de activos y el BCE, si bien no anunció ninguna nueva medida, no las descartó en las sucesivas reuniones programadas hasta final de año. No hubo movimientos significativos en el mercado de divisas, (tan sólo la lógica depreciación de la Libra esterlina), con lo que la estabilidad del usd\$ contra los principales cruces, también restó presión sobre la mayoría de divisas emergentes y en el mercado de commodities. Las revisiones a la baja del crecimiento económico mundial fueron leves, (FMI, +3,1% para 2016 y +3,4% para 2017), aunque sí tuvieron mayor impacto para el R. Unido (+1,3% vs. 2,2% para 2017) y en la UE (+1,4% esperado tras la revisión, frente el 1,6% anterior). Sin embargo, hubo sorpresas positivas en el área emergente donde las expectativas mejoraron para la zona latinoamericana gracias a la recuperación de la mayoría de commodities y países en recesión, como Brasil y Rusia, se espera que regresen a la senda de crecimiento en el 2017. El retorno de los flujos de inversión se acrecentó en el periodo y parecen señalar un contundente cambio de tendencia respecto a los últimos años, en que vimos importantes movimientos de signo contrario. Una vez aceptado que el crecimiento económico mundial va a seguir en tasas modestas, (pero superior en las áreas emergentes), y ello va a proporcionar un entorno de bajos tipos de interés, podría haber despertado el interés de la comunidad inversora internacional atraída por unas valoraciones por debajo de sus promedios históricos y mejores en términos relativos. Por países no hubo noticias significativas salvo el intento fallido de golpe de estado en Turquía que llevó a la lira turca a sus mínimos históricos y a la caída de la renta variable. En el resto divisas emergentes hubo apreciaciones generalizadas, destacando casos como el del Real brasileño (+27,25%) que junto con la revalorización de su mercado de r.variable le convirtió en uno de los mejores mercados a nivel mundial en términos de rentabilidad anual. En el lado negativo continuó la depreciación del Yuan (-5,16% ytd), aunque sí hubo un freno en el descenso del volumen de reservas de principios de año y parece indicar que es un movimiento tolerado por las autoridades a fin de estimular el crecimiento. El mes de setiembre venía marcado por un repleto calendario de reuniones de los principales Bancos Centrales y la incógnita de si estos adoptarían medidas excepcionales adicionales. El tono acomodaticio fue general y ello dio soporte a la evolución de la renta variable mundial. El BCE mantuvo los tipos de interés y la cuantía de su programa de compra de activos. El BoE no abordó nuevas medidas después del paquete anunciado en agosto y revisó al alza las previsiones de crecimiento económico, al constatar que las cifras de actividad resistían los efectos del "Brexit". La FED aplazó de nuevo las alzas de tipos de interés, si bien ya no hubo unanimidad en el seno de la institución. En el comunicado posterior a la reunión, dejó entrever que la decisión se acometería en diciembre. La renta variable emergente se anotó nuevos avances en setiembre, (MSCI Emerging mkts +1,1% vs -0,53 MSCI world€), y continuó con el mejor "comportamiento relativo" desde las recuperaciones que tuvieron el conjunto de bolsas mundiales tras las caídas posteriores al "Brexit". Las cifras que se fueron conociendo durante el trimestre mostraron una entrada de flujos de carácter Institucional, tanto en la categoría de renta fija (+1,2% mensual) como de renta variable. El tono expansivo que siguieron adoptando los principales Bancos Centrales mundiales se tradujo en una perspectiva mucho más estable para el usd\$ lo que, unido a ciertas mejoras en las perspectivas de crecimiento, parecen haber despertado definitivamente el interés de los inversores por unos mercados que cotizan con un descuento cercano al -25% respecto los mercados desarrollados. Durante el mes fueron conociéndose distintas noticias, en general, todas positivas. México fue el país con el comportamiento más errático, ante la proximidad de las elecciones norteamericanas y la posibilidad de una victoria de D. Trump. Es conocido que gestores de r. variable emergente están "cubriendo/hedgeando" su exposición global a mercados emergentes abriendo posiciones "cortas" en Peso mexicano. La

caída de la divisa forzó al Banco Central a subir los tipos de interés en 50 pb. La r. variable emergente parece marcar un cambio de tendencia después de la presión bajista que ha tenido en los dos últimos años en los que la retirada de flujos de inversión fue constante. La mejoría de las plazas bursátiles también viene respaldada por la mejora de los mercados de renta fija y divisas lo que, sin duda, da validez al movimiento de los mercados de acciones. Pero, para nosotros, lo más importante es que en un mundo con revisiones a la baja de muchos resultados empresariales, (EE.UU y Europa), en muchos de estos países estamos asistiendo a revisiones a la alza, lo que nos permite ser moderadamente optimistas de cara al futuro. Opinamos que los principales riesgos que deberá afrontar este activo provienen de un crecimiento económico superior al previsto en el mundo desarrollado, que tuviese su traslación en un incremento rápido y abrupto de los tipos de interés que, a su vez, se trasladase en nuevos episodios de fortaleza del usd\$. Durante el periodo, la Sociedad ha mantenido una exposición media del 90% en r. variable sobreponderando las zonas emergentes a través de IICs. Se retomaron posiciones, después del error que supuso reducir exposición tras las reacciones iniciales de los mercados al pánico del "Brexit", y que se argumentó en el informe semestral anterior. Este regreso al mercado se hizo a través de posiciones en las gestoras internacionales tradicionales: Fidelity, Franklin Templeton, y se han incorporado Schroders y JP Morgan como novedad. La mayor parte de la exposición se centró en mercado asiático, si bien también se acometieron inversiones en Europa del Este. La exposición a la zona Latinoamericana ha sido nula en el trimestre. En un porcentaje del 5%, se ha efectuaron inversiones en acciones cotizadas en el mercado de Hong Kong del sector energético (Cnooc, Sinopec), automoción (Great Wall motor) y financiero (Industrial and Comercial Banc of China). El ratio TER del periodo ha sido del 0,6%. El grado de utilización de P. Derivados ha sido del 45,36%, en su mayoría con finalidad de inversión, destinados a exposición de r.variable europea (P. de futuro en mercado eurex del índice Dax alemán, índice Ibex35 mercado eurex), así como también Ctos. de futuro del índice MSCI Emerging markets en el mercado NYF-ICE. 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". No ha habido variaciones de accionistas, ni cambios significativos del patrimonio. La rentabilidad obtenida ha sido de +4,02% con un nivel de volatilidad del +9.62%, vs. 0.08% y 1.18% del índice de referencia fijado por la Gestora.

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
ES00000120J8 - REPO RBC IS 0,39 2016-07-01	EUR	0	0,00	1.100	26,77
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	1.100	26,77
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	1.100	26,77
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
ES0155682034 - PARTICIPACIONES INVERCAT	EUR	111	2,61	107	2,61
TOTAL IIC		111	2,61	107	2,61
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		111	2,61	1.207	29,38
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
HK0883013259 - ACCIONES CNOOC LTD	HKD	30	0,70	0	0,00
CNE1000003G1 - ACCIONES CIBC	HKD	75	1,74	0	0,00
CNE1000002Q2 - ACCIONES CHINA PETROLEUM & CH	HKD	54	1,26	0	0,00
CNE100000338 - ACCIONES GREAT WALL MOTOR CO	HKD	61	1,43	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		219	5,13	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		219	5,13	0	0,00
US92189F2056 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS STEEL	USD	87	2,04	0	0,00
LU0318933214 - PARTICIPACIONES JP MORGAN-EMERG MKT	USD	424	9,92	0	0,00
LU0326949186 - PARTICIPACIONES SCHRODER ISF ASIAN	USD	424	9,92	0	0,00
US92189F8178 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS VIETN	USD	132	3,10	0	0,00
LU0106820292 - PARTICIPACIONES SCHRODER INVESTMENT	EUR	432	10,11	0	0,00
LU0702159939 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND-ASIAN	USD	435	10,17	0	0,00
LU0176037959 - PARTICIPACIONES JPM US DOLLAR TREASU	USD	0	0,00	765	18,63
LU0261953490 - PARTICIPACIONES FIDELITY EURO CASH F	EUR	205	4,79	665	16,18
IE0003323494 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND MANAG.	EUR	275	6,43	724	17,62
LU0390711777 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND MANAG.	USD	340	7,95	0	0,00
LU0346390601 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND MANAG.	USD	327	7,64	0	0,00
LU0316493583 - PARTICIPACIONES FRANK TEMPL. INVEST.	EUR	190	4,46	0	0,00
TOTAL IIC		3.271	76,53	2.154	52,43
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.490	81,66	2.154	52,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.602	84,27	3.362	81,81

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.