

RIVIPOLI INVESTMENTS, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3673

Informe Semestral del Primer Semestre 2018

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** SANTANDER **Rating Depositario:** A2 (Moody's)

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

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

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiusris.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: 21/01/2011

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: 4 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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,18	0,23	0,18	0,48
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	0,00	-0,04	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 acciones en circulación	4.385.530,00	4.385.530,00
Nº de accionistas	102,00	102,00
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	6.105	1,3921	1,3457	1,4288
2017	6.070	1,3842	1,2940	1,4191
2016	5.742	1,2981	1,1881	1,3088
2015	5.788	1,3086	1,1924	1,3570

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

	Periodo			Acumulada			Base de cálculo	Sistema de imputación
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
	Comisión de gestión	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00		
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
0,57	1,59	-1,01	-1,31	2,19	6,63	-0,81	8,42	5,65

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,16	0,16	0,16	0,16	0,64	0,69	0,68	0,92

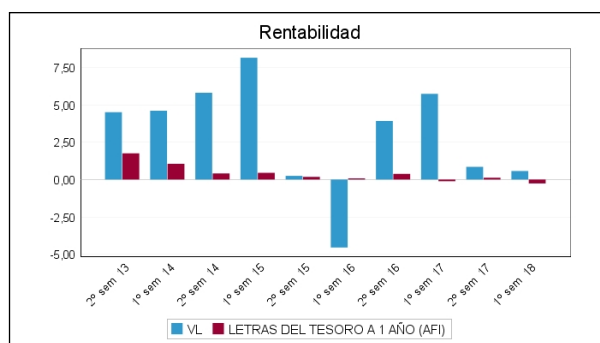
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.947	81,03	4.878	80,36
* Cartera interior	2.227	36,48	2.075	34,18
* Cartera exterior	2.721	44,57	2.803	46,18
* Intereses de la cartera de inversión	-1	-0,02	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.056	17,30	1.048	17,27
(+/-) RESTO	102	1,67	145	2,39
TOTAL PATRIMONIO	6.105	100,00 %	6.070	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)	6.070	6.019	6.070	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,57	0,84	0,57	-32,38
(+) Rendimientos de gestión	0,92	1,18	0,92	-21,85
+ Intereses	0,01	0,03	0,01	-50,46
+ Dividendos	0,46	0,19	0,46	135,93
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,61	0,13	-0,61	-567,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,25	-0,41	-0,25	-40,48
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,79	0,94	0,79	-15,68
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,51	0,35	0,51	45,18
± Otros resultados	0,01	-0,05	0,01	-115,48
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,36	-0,34	-0,36	4,37
- Comisión de sociedad gestora	-0,13	-0,13	-0,13	-0,27
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-1,63
- Gastos por servicios exteriores	-0,10	-0,10	-0,10	-5,32
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	15,61
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,04	-0,06	42,68
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	99.140,00
+ 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	99.140,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.105	6.070	6.105	

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

3. Inversiones financieras

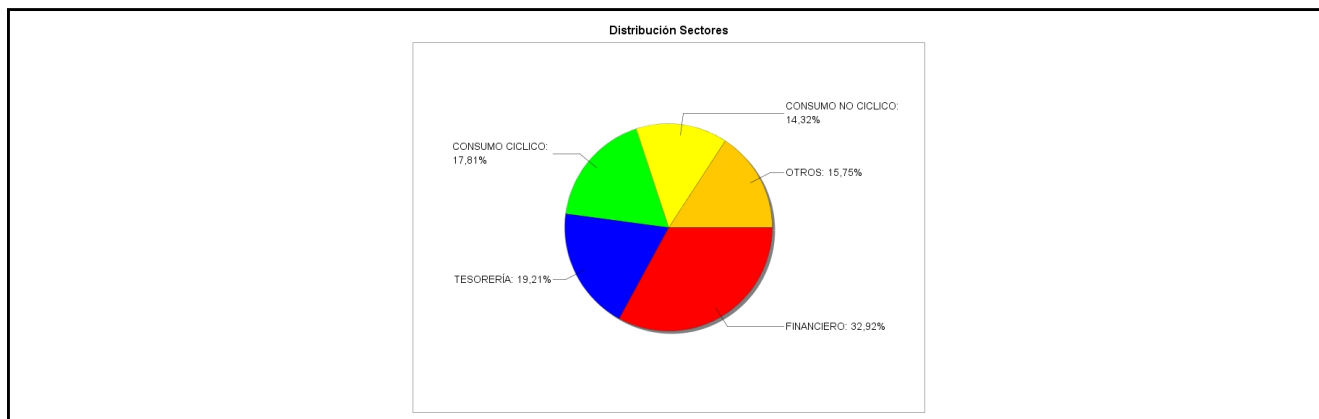
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	98	1,61	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	200	3,28	200	3,29
TOTAL RENTA FIJA	298	4,89	200	3,29
TOTAL RV COTIZADA	384	6,30	267	4,41
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	384	6,30	267	4,41
TOTAL IIC	354	5,81	324	5,33
TOTAL DEPÓSITOS	1.190	19,50	1.290	21,24
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.227	36,50	2.081	34,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.535	25,15	1.572	25,89
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	1.535	25,15	1.572	25,89
TOTAL RV COTIZADA	1.243	20,36	1.231	20,28
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	1.243	20,36	1.231	20,28
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	2.778	45,51	2.803	46,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.005	82,01	4.884	80,44

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
RENAULT SA	V/ Opc. PUT MONEP RN1 FP 80 (21/12/18)	64	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3550 (21/09/18)	710	Inversión
IBEX 35 INDEX	C/ Fut. FUT. MEFF IBEX (20/07/18)	196	Inversión
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (21/09/2018)	242	Inversión
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	V/ Opc. PUT EOB INTB BB 80 (21/12/18)	88	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. CALL EUX EUROSTOXX 3500 (21/12/18)	350	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3300 (21/12/18)	990	Inversión
Total subyacente renta variable		2640	
TOTAL OBLIGACIONES		2640	

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

No aplicable.

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

	SI	NO
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 30/06/2018 existían dos participaciones que representaban el 36,3 y el 36,3 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC realiza operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 16580008€. Este importe representa el 2,09 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Desde hace unos meses estamos viviendo unos mercados bursátiles tranquilos en su comportamiento. Pero la percepción de los inversores dista mucho de ser así. La tensión está presente. Cuando los mercados retroceden, parece que algo terrible está a punto de acontecer. Cuando los mercados suben, parece que estamos a las puertas de un gran rally alcista. Pero nada de esto acaba sucediendo. Lo cierto es que los mercados acumulan ligeros descensos. El Ibex 35 un -4,19%, el Eurostoxx 50 un -3,09% y el MSCI AC World (en euros) un +1,18%.

Se diría que las fuerzas del mal y del bien están ahí, pero empatan. Los tipos de interés han iniciado un ciclo alcista que ha afectado negativamente a la valoración de infinidad de instrumentos. La Reserva Federal va aumentando tipos, y otras zonas, como la del euro, se preparan para ello. En un mundo tan endeudado la sensibilidad de algunas instituciones a estas subidas puede ser elevada. En el lado negativo también debemos resaltar la guerra comercial liderada por Estados Unidos, que tarde o temprano afectará al crecimiento mundial y a los resultados de empresas perjudicadas por los aranceles. Por el lado positivo debemos poner de manifiesto que los resultados empresariales siguen subiendo y no tienen malas perspectivas.

El hecho de que los inversores estén temerosos implica que seguramente habrán aumentado su precaución, es decir, habrán aumentado su liquidez de alguna manera. Esto amortigua las caídas y refuerza las recuperaciones de las cotizaciones cuando el humor del mercado mejora. En definitiva, deja al mercado en tierra de nadie. Por tanto no descartamos que el mercado continúe en este movimiento lateral con suaves oscilaciones.

Los rendimientos acumulados de la Sicav a finales del primer semestre de 2018 han sido de +0,57% asumiendo una volatilidad del 6,66%. El precio de cada acción de Rivipoli Investments, Sicav a cierre de junio era de 1,39 euros.

Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido un índice de referencia compuesto por Letras del Tesoro a 1 año, que ha obtenido una rentabilidad del -0,26%, asumiendo una volatilidad del 0,43%. El ratio TER de la IIC en el último trimestre ha sido de 0,16%, acumulando en el año un 0,32%. El volumen total de los activos de la Sicav se situaba en 6.104.977 euros. El número de accionistas se ha mantenido constante en 102.

Iniciamos el año con una exposición en renta variable del 60,14% del patrimonio, a finales del primer trimestre era del 33,63% y al cierre del segundo trimestre del 36,50%, haciendo que el riesgo medio en el periodo fuera de 41,83%. Estos cambios excepcionalmente significativos obedecen a estrategias encaminadas a capturar rendimiento aprovechando los movimientos del mercado.

El promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio (incluyendo inversión directa e indirecta a través de IIC) en el periodo ha sido el 21,54%, y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de 48325,96.

Una parte de la exposición a renta variable sigue indiciada al Eurostoxx 50 a través de derivados, y otra materializada en acciones, todas ellas con fuerte potencial de subida y con dividendos atractivos. También se mantienen en cartera derivados sobre Ibex-35 y MSCI Emerging Markets. El resto de exposición en renta variable se ha realizado a través de

instituciones de Valentum, FI gestionado por Gesiuris Asset Management, SGIIC, SA.

En el semestre se han realizado pocas variaciones en la composición de la cartera de renta variable. Destacamos compras en Apple, CaixaBank y Netflix, entre otras. Entre las ventas de cartera en el semestre destaca Ryanair. Todas estas circunstancias nos inducen a seguir prudentes en el fondo, pero activos en la gestión de los riesgos.

Prácticamente la totalidad del patrimonio no invertido en renta variable se mantiene en mercado monetario a corto plazo en emisores solventes. O tienen vencimientos a muy corto plazo o son emisiones flotantes, con lo que la duración es muy corta. No vemos valor en la inversión en bonos a largo plazo. En el semestre se han realizado compras de emisiones flotantes de BBVA y Ford.

Sólo cabe destacar ligeros retrocesos en la valoración de algunas emisiones flotantes, cuya solvencia sigue intacta y elevada.

La mayor parte del patrimonio se mantiene en euros, aunque existe riesgo a divisa USD, CHF y DKK derivado de la inversión en activos denominados en dichas divisas.

En renta variable mantendremos la búsqueda de valor y oportunidades en valores que hayan retrocedido excesivamente, y además nos mantendremos activos construyendo estrategias de derivados (futuros y opciones) que aporten valor. Estamos muy cómodos en este tipo de mercados laterales.

En los mercados de renta fija y monetario nos mantendremos atentos a cambios de tendencia en la evolución de los tipos.

Dentro de los productos gestionados por Gesiuris, no existe ninguna IIC con la misma filosofía exacta de inversión, pero se podría comparar con Gamavo, Sicav ya que también tiene un sesgo hacia compañías biotecnológicas aunque con una exposición a renta variable algo superior. Ésta ha obtenido en el semestre una rentabilidad de +1,84%.

A final del período la IIC tenía 200.000€ comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (3,28% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento a más de un año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del -0,45%.

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 el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

En el período actual, la IIC participó en la junta de accionistas de:

- Gas Natural delegando su voto en el Consejo de Administración de la sociedad
- Grifols votando favorablemente en la JGA

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
XS1788584321 - RENTA FIJA BBVA 0,28 2023-03-09	EUR	98	1,61	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		98	1,61	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		98	1,61	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
ES0000123C7 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -1,00 2018-01-02	EUR	0	0,00	200	3,29
ES0000122T3 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,45 2018-07-02	EUR	200	3,28	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		200	3,28	200	3,29
TOTAL RENTA FIJA		298	4,89	200	3,29
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	180	2,96	171	2,82
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	61	1,00	0	0,00
ES0116870314 - ACCIONES IGAS NATURAL SDG SA	EUR	143	2,34	96	1,59
TOTAL RV COTIZADA		384	6,30	267	4,41
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		384	6,30	267	4,41
ES0182769002 - PARTICIPACIONES VALENTUM FI	EUR	354	5,81	324	5,33
TOTAL IIC		354	5,81	324	5,33
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,02 2019-05-02	EUR	530	8,68	0	0,00
- DEPOSITOS BANCO DE SABADELL SA 0,05 2019-03-19	EUR	200	3,28	0	0,00
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,05 2018-11-22	EUR	200	3,28	200	3,29
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,02 2018-09-12	EUR	260	4,26	260	4,28
- DEPOSITOS CAJA DE INGENIEROS 0,02 2018-04-26	EUR	0	0,00	530	8,73
- DEPOSITOS BANKIA SA 0,09 2018-01-08	EUR	0	0,00	300	4,94
TOTAL DEPÓSITOS		1.190	19,50	1.290	21,24
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.227	36,50	2.081	34,27
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
XS1767930826 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 0,10 2022-12-07	EUR	180	2,95	0	0,00
XS1629866606 - RENTA FIJA AT&T INC 0,52 2023-09-04	EUR	0	0,00	204	3,35
FR0013260486 - RENTA FIJA RICI BANQUE SA 0,35 2022-03-14	EUR	300	4,91	304	5,00
XS1609252645 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS FIN 0,35 2021-05-10	EUR	201	3,29	202	3,33
XS1586555515 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTL FIN 0,03 2019-03-30	EUR	301	4,92	301	4,95
XS1586146851 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE 0,52 2022-04-01	EUR	201	3,30	205	3,37
XS1586214956 - RENTA FIJA HSBC HOLDINGS 0,38 2022-09-27	EUR	151	2,47	153	2,51
XS1584041252 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 0,53 2022-09-22	EUR	202	3,31	205	3,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.535	25,15	1.572	25,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.535	25,15	1.572	25,89
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		1.535	25,15	1.572	25,89
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH IN WO	EUR	130	2,13	140	2,30
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	22	0,36	60	0,99
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	49	0,81	0	0,00
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	139	2,28	157	2,59
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	73	1,19	72	1,18
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	110	1,79	106	1,74
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	USD	83	1,36	93	1,53
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	57	0,93	0	0,00
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	158	2,59	145	2,39
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	84	1,38	94	1,55
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	68	1,11	60	0,99
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	80	1,30	89	1,46
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	106	1,74	124	2,05
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	85	1,39	92	1,51
TOTAL RV COTIZADA		1.243	20,36	1.231	20,28
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		1.243	20,36	1.231	20,28
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		2.778	45,51	2.803	46,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.005	82,01	4.884	80,44

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.