

## JEBASA CAPITAL 2016 SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4311

Informe Semestral del Segundo Semestre 2017

**Gestora:** 1) INVERDIS GESTIÓN, S.A., SGIIC      **Depositario:** BANCO INVERDIS, 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.inverdis.es](http://www.inverdis.es).

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

### Dirección

AV. de la Hispanidad, 6  
28042 - Madrid  
91-4001700

### Correo Electrónico

[oscar.rodriguez@inverdis.com](mailto:oscar.rodriguez@inverdis.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 SICAV

Fecha de registro: 12/02/2016

### 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: 7 en una escala de 1 a 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 IIC, 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 con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

#### 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	2017	2016
--	----------------	------------------	------	------

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	1,08	1,52	2,60	0,00
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 acciones en circulación	545.415,00	545.415,00
Nº de accionistas	121,00	122,00
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	5.514	10,1098	9,9072	10,2692
2016	5.480	10,0468	9,7422	10,2434
2015				
2014				

### 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	0,19	0,00	0,19	0,36	0,00	0,36	patrimonio	
Comisión de depositario			0,05			0,10	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

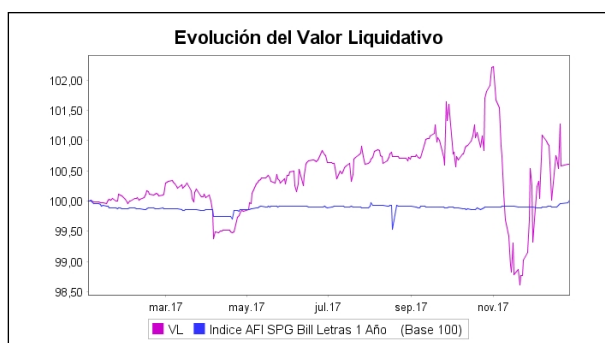
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
0,63	-0,94	0,95	0,59	0,05				

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,25	0,24	0,27	0,36	0,38	1,35			

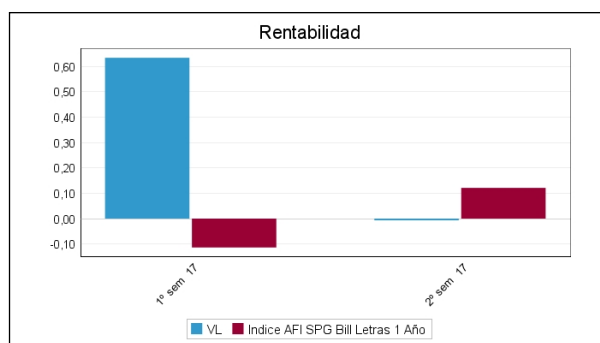
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Últimos 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.486	81,36	4.473	81,12
* Cartera interior	2.065	37,45	1.807	32,77
* Cartera exterior	2.413	43,76	2.667	48,37
* Intereses de la cartera de inversión	8	0,15	-1	-0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	942	17,08	1.055	19,13
(+/-) RESTO	86	1,56	-14	-0,25
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.514</b>	<b>100,00 %</b>	<b>5.514</b>	<b>100,00 %</b>

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)	5.514	0	5.480	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-101,57
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,01	0,63	0,62	-101,05
(+) Rendimientos de gestión	0,36	1,08	1,43	-66,30
+ Intereses	0,73	0,12	0,85	490,93
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,64	-0,05	0,59	-1.393,76
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,62	-0,06	0,56	-1.156,01
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,23	0,60	-0,63	-306,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,40	0,46	0,06	-186,09
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,37	-0,44	-0,81	-16,34
- Comisión de sociedad gestora	-0,19	-0,17	-0,36	12,17
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	6,58
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,17	-0,29	-35,63
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,04	-0,06	-62,37
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,01	-101,05
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	428,27
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	428,27
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>5.514</b>	<b>5.514</b>	<b>5.514</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

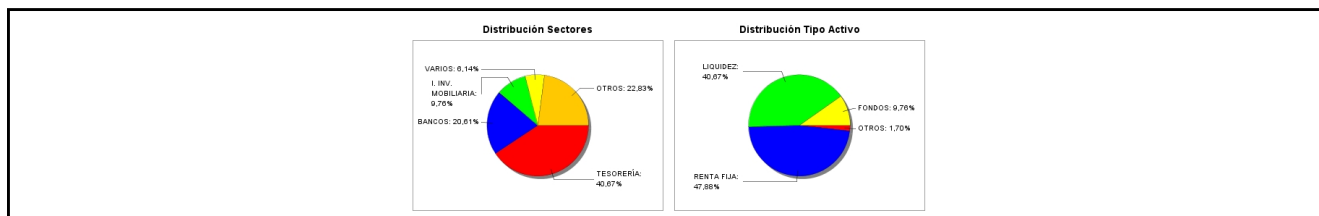
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	226	4,09	231	4,20
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	1.301	23,60	725	13,15
TOTAL RENTA FIJA	1.527	27,69	957	17,35
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	538	9,76	850	15,41
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.065	37,45	1.807	32,76
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.414	43,79	606	11,00
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	2.414	43,79	606	11,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	2.061	37,38
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.414	43,79	2.667	48,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.479	81,24	4.474	81,14

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 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
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

### COMENTARIO DE MERCADO

El segundo Semestre de 2017 en general los mercados han tenido un comportamiento muy favorable, salvo el español, estos altibajos han venido provocados por algunos de estos sucesos políticos y económicos que han acontecido: Elecciones en Cataluña, Las discusiones sobre el Brexit, incertidumbre sobre las elecciones en Alemania, la reforma fiscal en Estados Unidos.

### COMENTARIO DE GESTIÓN

Los resultados de Jebasa en este semestre han Obtenido un 0,49% de rentabilidad, con una volatilidad del (3%), hemos incrementado el peso en renta variable Española, ya que la economía crece con un balance mayor que el resto de economías y pensamos que existe una opción muy buena en renta variable española de cara al cierre de este año e inicio del año que viene, analizando los principales indicios (desde Junio) el S&P500 sube un 10%, el DAX un 11%, y el EUROSTOXX un 10%. Frente a todas estas situaciones el único mercado que no ha resuelto al alza es el español y esto le otorga un potencial de revalorización que a cualquier otro mercado, ya que los fundamentales de la economía siguen intactos salvo 4 décimas de decrecimiento por el proceso independentista de Cataluña, pensamos que la convergencia va a ser clara y que el índice se va a comportar mucho mejor que el resto, por eso la exposición que tiene Jebasa a este activo es elevada y creemos que podemos aprovechar una oportunidad única dentro de la exposición de renta variable global. El resto de la cartera ha estado invertido en liquidez y activos de renta fija.

A 31.12.2017 la sociedad tiene un patrimonio de 5.514.059,66 euros, ligeramente inferior al anterior period

o, disminuyendo el número de accionistas hasta 121.

Inversis Gestión, S.G.I.I.C., S.A., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en el Presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

En el periodo no han existido costes derivados del servicio de análisis.

El impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos no supera lo estipulado en el folleto informativo.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

Política Retributiva: Inversis Gestión, S.G.I.I.C., S.A. lleva a cabo una política retributiva, la cual cumple con los principios

recogidos en la normativa aplicable, sin que, en ningún caso, la retribución pueda comprometer su independencia.

La finalidad de esta Política es establecer las bases retributivas de la Gestora y definir un sistema de remuneración que sea competitivo en mercado, atractivo para los empleados y compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Gestora, las IIC que gestione, los inversores en las IIC que gestione y el interés público.

Dicha política retributiva, implica una relación directa entre la retribución fija y variable con la categoría profesional de los empleados, en relación con la complejidad del puesto.

Al final del ejercicio 2017, el número de empleados de la Sociedad Gestora asciende a 27 personas. La remuneración total abonada por la Sociedad ha sido la siguiente:

De un total de 1.371.339,38 euros, la retribución fija asciende a 1.172.965,99 (85,53%) y la retribución variable asciende a 198.373,39 euros (14,46%).

La remuneración percibida por el colectivo de empleados con relevancia en el perfil de riesgo de Instituciones de Inversión Colectiva durante el ejercicio 2017 ha sido: la retribución fija asciende a 260.020,67 euros y la retribución variable asciende a 71.500,00 euros para un total de empleados dentro de este colectivo de 4.

## 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
ES0311843009 - RENTA FIJA AUT.ASTUR-LEONESA 4,35 2019-06-09	EUR	15	0,27	15	0,28
ES0240609000 - RENTA FIJA CAIXABANK 4,00 2022-02-09	EUR	211	3,82	210	3,81
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		226	4,09	225	4,09
ES03138602E5 - RENTA FIJA Banco Sabadell 0,65 2017-07-05	EUR	0	0,00	6	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	6	0,11
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		226	4,09	231	4,20
<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
ES0L01807137 - REPO INVERSI BANCO, S.A. -0,39 2018-01-02	EUR	1.301	23,60	0	0,00
ES0L01708186 - REPO INVERSI BANCO, S.A. -0,37 2017-07-03	EUR	0	0,00	725	13,15
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		1.301	23,60	725	13,15
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		1.527	27,69	957	17,35
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<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>		0	0,00	0	0,00
ES0108210008 - PARTICIPACIONES ALIANZA FLEXIBLE FI	EUR	538	9,76	542	9,83
ES0118537002 - PARTICIPACIONES ADRIZA NEUTRAL FI	EUR	0	0,00	308	5,58
<b>TOTAL IIC</b>		538	9,76	850	15,41
<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 INTERIOR</b>		2.065	37,45	1.807	32,76
XS059993622 - RENTA FIJA I.C.O. 6,00 2021-03-08	EUR	0	0,00	20	0,36
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	20	0,36
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1044578273 - RENTA FIJA Danske Bank A/S 5,75 2049-04-06	EUR	325	5,89	0	0,00
FR0011942283 - RENTA FIJA Bourbon SA 3,88 2049-06-02	EUR	338	6,14	0	0,00
XS1542427676 - RENTA FIJA ACCIONA 1,67 2019-12-29	EUR	102	1,85	0	0,00
FR0010941484 - RENTA FIJA CNP Assurances 6,00 2040-09-14	EUR	236	4,27	0	0,00
XS1379157404 - RENTA FIJA Petroleos Mexicanos 3,75 2019-03-15	EUR	159	2,89	159	2,89
XS1117280112 - RENTA FIJA ENCE 5,38 2022-11-01	EUR	107	1,95	108	1,95
XS1139494493 - RENTA FIJA Gas Natural 4,13 2049-11-18	EUR	327	5,93	0	0,00
XS0989061345 - RENTA FIJA CAIXABANK 5,00 2023-11-14	EUR	312	5,67	0	0,00
XS0783933350 - RENTA FIJA EP Energy AS 5,88 2019-11-01	EUR	114	2,07	114	2,07
XS0202774245 - BONO Bonos Santander Perp 5,75 2049-10-08	EUR	289	5,23	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.310	41,89	381	6,91
XS1619982496 - RENTA FIJA ACCIONA 1,67 2018-02-19	EUR	0	0,00	101	1,83
XS080636244 - RENTA FIJA EP Energy AS 4,38 2018-05-01	EUR	105	1,90	105	1,90
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		105	1,90	206	3,73
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.414	43,79	606	11,00
<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
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.414	43,79	606	11,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<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>		0	0,00	0	0,00
LU0895806171 - PARTICIPACIONES Jupiter GI Fd Euro G	EUR	0	0,00	452	8,20
IE00B84J9L26 - PARTICIPACIONES Pimco Global HY Bond	EUR	0	0,00	460	8,34
GB00B3L0ZS29 - PARTICIPACIONES Threadneedle Credit	EUR	0	0,00	502	9,11
GB00B1VMCY93 - PARTICIPACIONES M&G Investment Funds	EUR	0	0,00	103	1,86
FR0010149120 - PARTICIPACIONES Carmignac Securite	EUR	0	0,00	544	9,87
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	2.061	37,38
<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>		2.414	43,79	2.667	48,38
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		4.479	81,24	4.474	81,14

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.