

STRIKER CAPITAL SICAV SA

Nº Registro CNMV: 1173

Informe Semestral del Segundo Semestre 2017

Gestora: 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositario:** BANCO INVERSIS, 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 <http://www.andbank.es/wealthmanagement>.

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

Dirección

PS. De la Castellana, 55, 3º
28046 - Madrid

Correo Electrónico

info.spain@andbank.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: 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 y renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. 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	0,38	0,92	1,27	1,93
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	0,00	-0,02	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	3.307.175,00	3.101.584,00
Nº de accionistas	161,00	163,00
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	13.000	3,9307	3,7715	3,9521
2016	10.900	3,6732	3,4426	4,0013
2015	8.578	4,0015	3,8430	4,5964
2014	6.245	4,4147	4,2165	4,4233

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	0,88	0,30	1,18	1,87	0,67	2,54	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

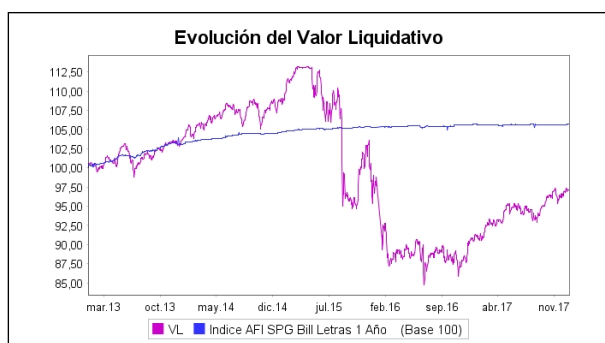
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
7,01	1,29	1,69	0,79	3,07	-8,20	-9,36	4,48	1,59

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	2,96	0,76	0,74	0,71	0,75	3,08	2,75	1,93	1,84

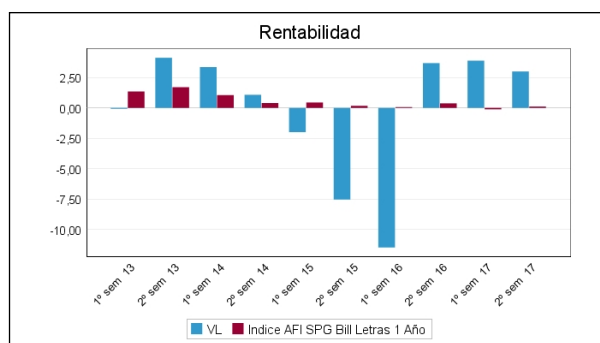
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	11.916	91,66	9.697	81,93
* Cartera interior	0	0,00	-5	-0,04
* Cartera exterior	11.916	91,66	9.702	81,97
* 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)	862	6,63	2.168	18,32
(+/-) RESTO	222	1,71	-30	-0,25
TOTAL PATRIMONIO	13.000	100,00 %	11.836	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)	11.836	10.900	10.900	
± Compra/ venta de acciones (neto)	6,19	4,27	10,55	58,81
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,95	3,79	6,70	-14,51
(+) Rendimientos de gestión	4,36	5,29	9,61	-9,58
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Dividendos	0,09	0,07	0,16	41,43
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	0,00	0,02	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,20	1,20	1,36	-81,48
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,43	2,89	4,25	-45,81
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,70	1,77	4,52	67,09
± Otros resultados	-0,07	-0,64	-0,69	-87,51
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,41	-1,50	-2,91	2,82
- Comisión de sociedad gestora	-1,18	-1,37	-2,54	-5,74
- Comisión de depositario	-0,04	-0,06	-0,10	-21,47
- Gastos por servicios exteriores	-0,18	-0,06	-0,25	236,97
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,02	-54,60
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.000	11.836	13.000	

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

3. Inversiones financieras

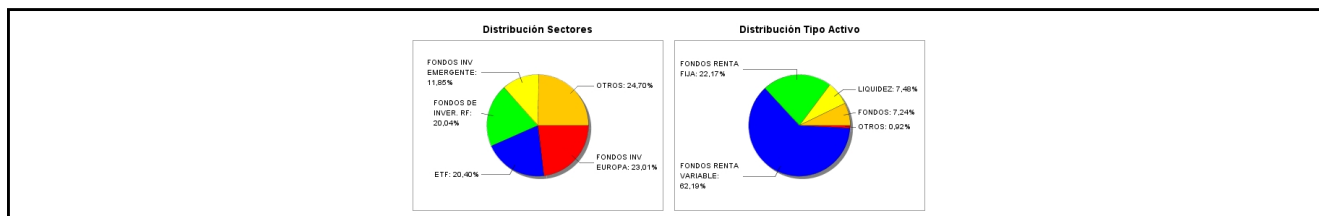
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	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	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	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
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	11.907	91,61	9.660	81,61
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.907	91,61	9.660	81,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.907	91,61	9.660	81,61

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
DAX	C/ Futuro s/MiDAX vto. 16/03/2018	461	Inversión
Nasdaq 100	C/ Futuro s/Nasdaq Emini 100 vto. 16/03/18	640	Inversión
CAC 40 Index	C/ Futuro s/CAC 40 19/01/18	325	Inversión
DJ Euro Stoxx 50	C/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 vto 160318	465	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Standard & Poors 500	C/ Futuro s/S&P Emini 500 vto.16/03/18	222	Inversión
Total subyacente renta variable		2113	
Russell 2000	C/ Futuro Emin Russell 2000 Mar18	127	Inversión
Dolar	V/ Plazo	1.600	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1727	
TOTAL OBLIGACIONES		3839	

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

<p>A) La IIC tiene dos accionistas significativos a 31-12-17 que representan:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Accionista 1: 21,22% del capital - Accionista 2: 31,32% del capital
--

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA: -0,40% suponiendo en el periodo 624,07 euros.

2.- Remuneración del Repo diario (venta con pacto de recompra a un día de Deuda del Estado) con Inversis Banco SA.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Comentario de mercado

El año 2017 finaliza con la aprobación de la Reforma Fiscal por parte del Congreso de los EEUU que fue firmada el pasado 3 de enero. Las ya más que conocidas tensiones entre los Estados Unidos y Corea del Norte se han prologado a lo largo de todo el semestre y se esperan que continúen el próximo año. En Alemania la canciller alemana Angela Merkel que está teniendo dificultades para formar gobierno, aunque en las últimas fechas parece que se han desbloqueado las negociaciones. En cuanto al Brexit se ha cerrado la primera etapa de las negociaciones y se esperan avances a lo largo del año.

En el plano macroeconómico, los datos siguen siendo muy favorables. Se han producido revisiones al alza de las estimaciones de crecimiento y empleo para el 2018. Las ventas al por menor en Europa y EEUU han sido por encima de lo esperado, el consumo sigue siendo uno de los motores a nivel global. En Asia, las encuestas en general siguen la tendencia alcista.

Respecto a la renta variable, las principales bolsas han finalizado el año siguiendo la tendencia alcista que llevan mostrando desde el inicio del mismo. En EEUU, el S&P 500 y el Dow Jones han obtenido unas revalorizaciones del 19.4% y 25.1% respectivamente. En Europa, el Eurostoxx avanzó un 6.5% a lo largo del año, al igual que el Dax que se revalorizó un 12.5%. En el caso del Ibex, el repunte fue del 7.4%. Desde el mundo emergente, el principal índice, el Hang-Seng fue el líder indiscutible en el pasado año con un 36%. Respecto a los sectores, tanto el industrial como los recursos básicos fueron los líderes indiscutibles seguidos por el petróleo con un 20.6%.

En cuanto a las divisas, el euro fue el protagonista con un avance del 14.1% respecto al dólar hasta situarse en el 1.20. La revalorización respecto a la libra fue del 4.1% llegando hasta el 0.89. El oro, actuando como valor refugio, se apreció un 13.1% y alcanzó los 1303 dólares la onza. Otro de los protagonistas en el año ha sido el petróleo con una revalorización del 20.6% hasta llegar a los 66.8 dólares.

La rentabilidad de la Letra Española en el año fue del entorno del -0.25%.

Comentario de gestión

En el semestre el patrimonio ha subido un 9,83% y el número de accionistas ha caído un -1,23%. Durante el semestre la IIC ha obtenido una rentabilidad positiva del 3% y ha soportado unos gastos de 1,5% sobre el patrimonio medio de los cuales el 0,4% corresponden a gastos indirectos. La comisión de gestión sobre resultados a fin de semestre sería de 0,05% sobre el patrimonio medio. La rentabilidad anual de la IIC ha sido de un 7,01% siendo los gastos anuales de un

2,96% (del cual un 0,12% es percibido por el asesor de esta IIC).

La cartera termina el periodo con una exposición a Renta Variable del 62%, de la cual el 23% es en Europa y el 11% en mercados emergentes.

Durante el semestre de referencia, la cartera ha operado con instrumentos derivados. Estas operaciones han generado una ganancia del 1,43% durante el periodo. Destacan futuros sobre el S&P 500, Dax, Cac, Euro Stoxx y Nasdaq, también del Rusell 2000. También se han hecho forward de divisa, que cubre el 100% de la misma. El apalancamiento medio durante el semestre ha sido de 94,61%.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. Al final del semestre el porcentaje sobre el patrimonio en IICs es de un 91,59% y las posiciones más significativas son: Parts.LFP Protectaux (4,03%), Parts. Threadneedle Pan Eu Sc O-IE (3,42%), y Parts. LO Funds- Europe High Conviction (3,31%).

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio.

No existen activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012.

Continuaremos aplicando una política de gestión activa y flexible. Entendemos que existen buenas oportunidades en los mercados e intentaremos aportar rentabilidad con niveles de riesgo controlados.

La política establecida por Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas, tanto de emisores españoles como extranjeros, se ejerzan en interés de la institución gestionada y de los clientes, partícipes y/o accionistas.

El Consejo de Administración establecerá los criterios para la Asistencia a Juntas de Administración de las sociedades a las que tenga derecho de asistencia, en representación de las instituciones gestionada, o para su delegación.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., 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.

Información sobre Política Remunerativa

1. Criterios:

Los criterios recogidos en la Política Retributiva asociada al Riesgo del Grupo Andbank, aplicable a Andbank Wealth

Management, SGIIC, S.,A.U., se condicionan tanto a los resultados financieros del grupo como al comportamiento concreto de los empleados de acuerdo con las estándares y principios de conducta definidos por el Grupo. En concreto se toman en consideración los siguientes parámetros:

Cuantitativos:

- Resultados del Grupo Andbank
- Resultados de Andbank en España
- Resultados de la Gestora
- Resultados de cada Departamento
- Resultados concretos de cada empleado

Cualitativos:

- Cumplimiento de las normas de conducta
- Informes de los Departamentos de Compliance, RRHH u otros departamentos de control interno.
- Mantenimiento de clientes
- Reclamaciones de clientes
- Liderazgo y gestión de equipos
- Cursos de formación
- Sanciones del regulador

2. Datos cuantitativos:

La remuneración total abonada por la Gestora ascienda a 1.169.321,09 euros: 921.092,63 euros de remuneración fija y 201.000,00 euros de remuneración variable (remuneración variable devengada en el ejercicio 2016 pero abonada en el ejercicio 2017) y retribución en especie 47.228,46 euros. Este dato agregado corresponde a la retribución recibida por 18 personas (1 administrador y 17 empleados), de los que 16 han recibido remuneración variable.

No existe remuneración ligada a la comisión de gestión variable de ninguna de las IIC gestionadas por la Gestora.

El número de empleados cuya actuación puede tener una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas por la Gestora es de 14. La remuneración total abonada a estos empleados ha sido de 1.037.520,29 euros en total, la remuneración fija asciende a 814.229,77 euros, la remuneración variable a 182.500 euros y la retribución en especie a 40.790,52 euros.

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
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	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		0	0,00	0	0,00
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
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
LU0658025209 - PARTICIPACIONES AXA WF Global H/Y Bo	EUR	159	1,22	0	0,00
LU1392160328 - PARTICIPACIONES Pioneer Funds Mid Ca	EUR	264	2,03	0	0,00
LU0969580132 - PARTICIPACIONES BGF-Asia Pac Eqty	EUR	382	2,94	141	1,19
LU0926440222 - PARTICIPACIONES Vontobel-Emerg Marke	EUR	386	2,97	276	2,33
LU0577855512 - PARTICIPACIONES UBS LUX Convert Bond	EUR	158	1,22	150	1,27
LU0144744710 - PARTICIPACIONES Candrian Bonds-Cred	USD	284	2,18	244	2,06
IE0033535182 - PARTICIPACIONES Comgest Growth Europ	USD	246	1,90	210	1,77
LU0945775517 - PARTICIPACIONES Fidelity America Fun	EUR	0	0,00	226	1,91
LU0159050771 - PARTICIPACIONES JPM Emerging Mkt. A	EUR	410	3,16	356	3,01
IE00BB7N4179 - PARTICIPACIONES Mellon Global Cont E	EUR	103	0,80	90	0,76
LU0300738514 - PARTICIPACIONES Templeton Emerg. Mkt	USD	234	1,80	205	1,73
LU0334663407 - PARTICIPACIONES Schroder Intl US SMMC	EUR	271	2,09	293	2,48
LU0267388220 - PARTICIPACIONES Fidelity FDS-Eur SM	EUR	0	0,00	120	1,01
LU1534068801 - PARTICIPACIONES Deutsche FRN	EUR	392	3,02	711	6,00
LU0963540371 - PARTICIPACIONES Parts. Fidelity Fund	EUR	266	2,04	0	0,00
FR0010344887 - PARTICIPACIONES ETF Lyxor Stoxx G&Se	EUR	406	3,12	366	3,09
LU0512093039 - PARTICIPACIONES JPMFlemingGlobal50A	EUR	380	2,93	359	3,04
IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES Mimco Global HY Bond	EUR	260	2,00	0	0,00
LU0329573587 - PARTICIPACIONES Threadneedle Eur SM	EUR	445	3,42	317	2,68
LU0517222484 - PARTICIPACIONES Petcam L-Bnds	EUR	160	1,23	150	1,27
LU0980584436 - PARTICIPACIONES Natixs Euro Credit	EUR	382	2,94	296	2,50
LU0219442547 - PARTICIPACIONES MFS GI Global Eq A-1	USD	281	2,16	295	2,49
FR0010688184 - PARTICIPACIONES Amundi MSCI Italy Uc	EUR	400	3,07	354	2,99
US81369Y4070 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Reuters	USD	271	2,09	229	1,93
LU0151325312 - PARTICIPACIONES Candrian Bonds-Cred	EUR	260	2,00	0	0,00
LU086420937 - PARTICIPACIONES LO Funds-Generation	EUR	431	3,31	318	2,68
LU0289214545 - PARTICIPACIONES JPMF Europe Strategi	EUR	426	3,28	315	2,66
LU0312333569 - PARTICIPACIONES Robeco Europe	EUR	387	2,97	310	2,62
LU0992630599 - PARTICIPACIONES Carmignac Capital PI	EUR	261	2,01	0	0,00
LU0211118483 - PARTICIPACIONES AXA IM Fixed Income	EUR	158	1,21	0	0,00
LU0157028266 - PARTICIPACIONES Capital Intl Eur Grw	EUR	387	2,98	312	2,64
LU0119753134 - PARTICIPACIONES Invesco GT Pan Europ	EUR	423	3,26	306	2,59
LU0329592371 - PARTICIPACIONES BGF Euro Short Bond	EUR	0	0,00	120	1,01
LU0658026603 - PARTICIPACIONES AXA IM Fixed Income	EUR	0	0,00	150	1,27
LU0739403623 - PARTICIPACIONES Parts. Pioneer Funds	EUR	0	0,00	224	1,89
US81369Y5069 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Energy Sele	USD	109	0,84	103	0,87
LU0194346564 - PARTICIPACIONES Axa IM FIIS-US Shor	EUR	0	0,00	150	1,27
LU0254978488 - PARTICIPACIONES Parts. HSBC GIF Braz	USD	128	0,98	126	1,06
FR0010107953 - PARTICIPACIONES LFP Europe Impact Em	EUR	524	4,03	245	2,07
FR0010345371 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	EUR	375	2,88	348	2,94
US81369Y6059 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	USD	415	3,19	356	3,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0125951151 - PARTICIPACIONES MFS Europe valu-a1	EUR	405	3,12	309	2,61
US81369Y7040 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Energy Sele	USD	417	3,21	349	2,95
US81369Y2090 - PARTICIPACIONES Health Care Select	USD	261	2,01	232	1,96
TOTAL IIC		11.907	91,61	9.660	81,61
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		11.907	91,61	9.660	81,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		11.907	91,61	9.660	81,61

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.