

QUAESTOR INVESTMENTS, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 794

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2017

Gestora: 1) DEGROOF PETERCAM SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** UNIAUDIT OLIVER CAMPS, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (S&P)

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

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

Dirección

Diagonal, 464
08006 - Barcelona
934458580

Correo Electrónico

dpg@degroofpetercam.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: 03/12/1999

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 a 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Gestora invertirá para la SICAV, directa e indirectamente, en activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en función de las expectativas que tenga de los mercados financieros y sin limitaciones respecto la distribución de activos por tipo de emisor, rating, nivel de capitalización, duración, sector económico, países y mercados. La sociedad no tiene establecido ningún índice de referencia.

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	0,00	0,06	0,15	0,34
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,40	-0,40	-0,09

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	2.289.266,00	2.358.666,00
Nº de accionistas	104,00	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	23.360	10,2041	10,1527	10,2079
2016	24.801	10,0943	9,7210	10,0960
2015	27.099	10,0212	9,8575	10,2566
2014	29.399	9,9001	9,6091	9,9630

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	0,05	0,00	0,05	0,15	0,00	0,15	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)

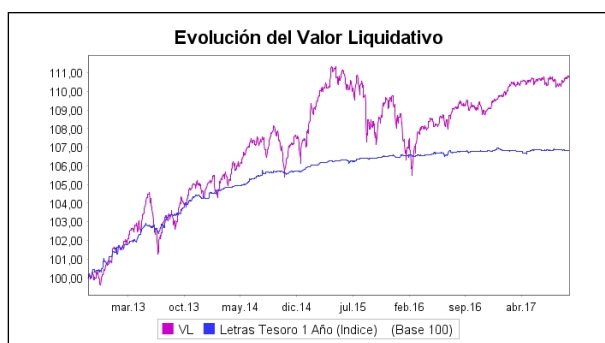
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
1,09	0,35	-0,16	0,90	0,37	0,73	1,22	2,17	5,06

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)	0,58	0,21	0,19	0,19	0,20	0,76	0,76	0,85	0,88

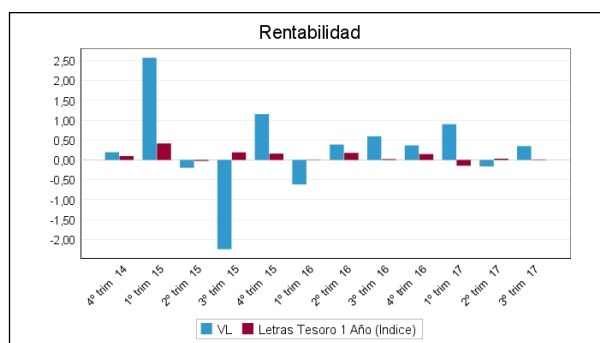
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	20.360	87,16	20.258	84,46
* Cartera interior	7.400	31,68	7.366	30,71
* Cartera exterior	12.954	55,45	12.887	53,73
* Intereses de la cartera de inversión	6	0,03	4	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.983	12,77	3.708	15,46
(+/-) RESTO	17	0,07	19	0,08
TOTAL PATRIMONIO	23.360	100,00 %	23.985	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)	23.985	24.801	24.801	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-3,01	-3,16	-7,03	-9,12
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,36	-0,15	1,11	-330,55
(+) Rendimientos de gestión	0,44	-0,07	1,35	-687,83
+ Intereses	0,01	0,00	0,02	121,08
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,06	0,01	0,07	314,91
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,02	-0,01	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,02	-0,02	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,37	-0,09	1,29	-499,73
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,08	-0,27	6,17
- Comisión de sociedad gestora	-0,05	-0,05	-0,15	0,28
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-3,47
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	0,00	-0,01	-1,81
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	0,86
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-392,83
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	81,96
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	81,96
+ 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)	23.360	23.985	23.360	

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

3. Inversiones financieras

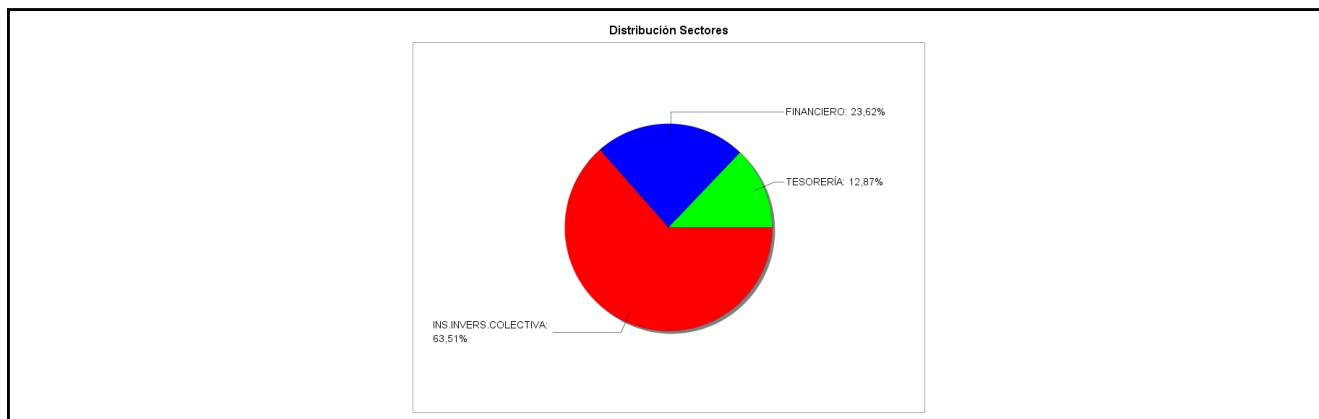
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	2.900	12,41	2.866	11,95
TOTAL DEPÓSITOS	4.500	19,26	4.500	18,77
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.400	31,67	7.366	30,72
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.018	4,36	1.005	4,19
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	1.018	4,36	1.005	4,19
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	11.936	51,10	11.882	49,54
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	12.954	55,46	12.887	53,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	20.354	87,13	20.254	84,45

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

	SI	NO
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

Participaciones significativas:
 - Existe un accionista que posee el 63,46% del patrimonio.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El ciclo global se ha mantenido al alza en el segundo trimestre del año. Tras un primer trimestre en que EEUU registraba un crecimiento débil, esta economía se recupera en el 2T17 con un avance de la actividad en el entorno del 3% trimestral anualizado. Además, las señales de los indicadores de alta frecuencia son coherentes con una aceleración de la actividad en este tercer trimestre, aunque la incertidumbre reside en el posible impacto que puedan tener los huracanes. No obstante, en un análisis histórico, se observa que el impacto de los desastres naturales en la actividad suele limitarse al trimestre en que se producen y no daña la senda de crecimiento observada previamente. También en el área euro se mantiene un crecimiento alcista, si bien los indicadores adelantados podrían estar avanzando una posible desaceleración de la actividad en el tercer trimestre del año. España ha seguido liderando el crecimiento en el área euro con un incremento del 0,9% trimestral en el 2T17 y recupera, de esta forma, el nivel de PIB previo a la crisis de 2008. De cara a los próximos trimestres esperamos una leve desaceleración del crecimiento hacia tasas del 3,1% a la par que el avance

del PIB empieza a tender hacia tasas cercanas a su crecimiento potencial.

Entre los emergentes, las sorpresas en crecimiento en el 2T17 también han sido positivas. Brasil registra unas tasas de crecimiento interanual positiva (0,4%) por primera vez desde 2014 y China mantiene el avance de su actividad en el 6,9%. Si bien en la primera de estas economías esperamos que la tendencia se mantenga y Brasil consolide su crecimiento.

La inflación y el crecimiento empiezan a repuntar en Japón con el apoyo del BoJ, único banco que mantendrá en los próximos meses una política monetaria acomodaticia.

El euro se ha apreciado fuertemente en los últimos meses ante un mercado que parece no cotizar el endurecimiento del mensaje de la Fed. Podríamos observar una corrección de esta tendencia en los próximos meses hacia niveles de 1,15 USD/EUR.

Los tramos largos en la curva de EE.UU. parecen no recoger los buenos datos de ciclo económico. Los tipos de interés en el área euro se mantienen en niveles reducidos, con una leve caída de los tramos cortos y estabilidad en los tramos largos. No obstante, el mercado empieza a poner precio a una salida del BCE muy gradual

En el área euro, también destaca el cambio de rating de Portugal, lo que ha llevado a un mayor descenso de la curva de tipos portuguesa frente a la del resto de países periféricos. En los emergentes, mantenemos la recomendación de concentrar el riesgo en renta fija en divisa local ante lo ajustado de las rentabilidades esperadas en hard currency en un entorno de tipos de interés al alza. En renta fija emergente en divisa local seguimos observando oportunidades en países con tipos de interés altos, que ofrecen un gran margen ante un evento de riesgo.

Los resultados de 2T17 consolidan la evolución reciente de los beneficios. Ya son cuatro trimestres consecutivos con crecimiento de BPA en S&P 500 y Euro Stoxx

Las expectativas de crecimiento de BPAs para los próximos años siguen siendo elevadas. La mejora de los márgenes sostiene el ROE y da soporte a las valoraciones. La renta variable de Japón seguirá impulsada por la política monetaria más acomodaticia del BoJ.

La mejora cíclica de los países emergentes, con un crecimiento al alza y control de la inflación, podría apoyar la expansión de los múltiplos en los mercados emergentes.

A 30 de junio de 2017, el patrimonio de la SICAV era de 23.984.622,22 euros, representado por 2.358.666 acciones por un valor liquidativo de 10,16874 euros la acción en manos de 105 accionistas. Al cerrar el tercer trimestre de 2017, a 30 de septiembre, el patrimonio era de 23.359.943,41 euros, a su vez representado por 2.289.266 acciones con un valor liquidativo de 10,20412 euros por acción, cuya titularidad ostentaban 104 accionistas.

El decremento del patrimonio efectivo de la SICAV en el tercer trimestre de 2017 viene explicado por los reembolsos de varios accionistas pese a la evolución positiva de la rentabilidad de la SICAV, que en el mismo periodo ha alcanzado un rendimiento del 0,35%.

Comparando la rentabilidad de la SICAV con el índice AFI de Letras del Tesoro a un año que logra en lo que va de año, hasta el tercer trimestre una rentabilidad del -0,10%, apreciamos que la rentabilidad de la SICAV está por encima de la obtenida por dicho índice de referencia, ya que esta ha obtenido un 0,35% en dicho periodo.

La evolución de la rentabilidad de la cartera ha sido superior a la de los índices de los índices de renta variable, si tenemos en cuenta el nivel de inversión de renta variable la misma. Tomando como referencia varios índices bursátiles, el Ibx 35 arroja una rentabilidad positiva del 11,01% hasta el tercer trimestre. El Eurostoxx subió un 9,25% en el mismo periodo, y por último el S&P 500 de la bolsa de Estados Unidos en divisa euro, se apreció un 0,56%.

El impacto total de los gastos soportados, tanto directos como indirectos, no supera lo estipulado en el folleto informativo, siendo un 0,12% los indirectos, y un 0,09% los directos.

La visión cauta del mercado por parte de la gestora debido a las próximas incertidumbres económicas y geopolíticas (índices bursátiles en máximos históricos en algunos mercados, subidas de tipos de la FED, crisis USA/Corea y los

populismos) se ha implementado en la sicav vendiendo los activos más arriesgados y cíclicos, disminuyendo la exposición a renta variable bajando así la volatilidad de la cartera.

A 30 de septiembre, el 49% del patrimonio del fondo estaba invertido en renta fija y en activos del mercado monetario, mayoritariamente a través de fondos y depósitos, y de forma directa a través de bonos y obligaciones. Un 14% de la cartera está invertido en renta variable a través de acciones directas, ETF's sectoriales, de volatilidad, así como a través de fondos de inversión que invierten en todas las áreas geográficas con un sesgo global.

Las variaciones más significativas de la composición del patrimonio en relación al 30 de junio no alteran sensiblemente la composición del mismo en términos de riesgo, manteniéndose el perfil de la SICAV como moderado, aunque si con un sesgo más conservador.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o bajo el artículo 48.1.j no existe ninguno en cartera.

La sociedad ha tenido un comportamiento en línea con el resto de IIC's gestionadas por la gestora con perfil de riesgo similar.

Cabe destacar que durante este tercer trimestre se ha disminuido la exposición a valores de crecimiento y de mayor beta.

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
ES0141580037 - PARTICIPACIONES DP AHORRO C.P FI	EUR	1.547	6,62	1.543	6,43
ES0108643000 - PARTICIPACIONES ALTAIR PATRIMONIO II	EUR	757	3,24	751	3,13
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR INTERNACIONA	EUR	595	2,55	572	2,39
TOTAL IIC		2.900	12,41	2.866	11,95
- DEPOSITOS BANKIA 0,15 2018-10-26	EUR	2.000	8,56	2.000	8,34
- DEPOSITOS BANC SABADELL 0,08 2017-12-27	EUR	750	3,21	750	3,13
- DEPOSITOS BANC SABADELL 0,08 2017-12-27	EUR	750	3,21	750	3,13
- DEPOSITOS BANC SABADELL 0,08 2017-12-22	EUR	1.000	4,28	1.000	4,17
TOTAL DEPÓSITOS		4.500	19,26	4.500	18,77
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.400	31,67	7.366	30,72
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
XS1608362379 - RENTA FIJA SANTAN. CENTRAL HISP 0,67 2023-01-05	EUR	1.018	4,36	0	0,00
XS1621753513 - RENTA FIJA SANTAN. CENTRAL HISP 0,67 2023-01-05	EUR	0	0,00	1.005	4,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.018	4,36	1.005	4,19
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.018	4,36	1.005	4,19
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		1.018	4,36	1.005	4,19
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
LU0641746143 - PARTICIPACIONES DNCA INVEST - MIURI-	EUR	802	3,43	803	3,35
LU0254836850 - PARTICIPACIONES ROBECO EMERGING	EUR	274	1,17	266	1,11
FR0010830844 - PARTICIPACIONES AMUNDI 12 M-I	EUR	1.212	5,19	1.211	5,05
LU0451400914 - PARTICIPACIONES AXA WORLD-EUR CR SHR	EUR	1.119	4,79	1.116	4,65
IE0033758917 - PARTICIPACIONES MUZIN-ENHANCEDYIELD-	EUR	1.611	6,90	1.598	6,66
IE00BLP5S460 - PARTICIPACIONES OLD MUT GB EQY ABS R	EUR	831	3,56	791	3,30
LU0351545230 - PARTICIPACIONES NORDEA 1 SIC-STAB RE	EUR	823	3,52	829	3,46
GB00B39R2T55 - PARTICIPACIONES MG GLOBAL DIVIDEND-C	EUR	387	1,66	384	1,60
LU0132662635 - PARTICIPACIONES UBAM DYNAMIC EURO BO	EUR	1.172	5,02	1.171	4,88
LU0433182416 - PARTICIPACIONES AMUNDI INTERNATIONAL	EUR	768	3,29	756	3,15
LU0231479717 - PARTICIPACIONES ABERDEEN GL-EMMKT EQ	USD	410	1,76	408	1,70
GB00B1VMD022 - PARTICIPACIONES M&G OPTIMAL INCOME-C	EUR	594	2,54	590	2,46
LU0119620176 - PARTICIPACIONES MORGAN ST INV F-GLB	USD	860	3,68	889	3,71
LU0329592371 - PARTICIPACIONES BGF-EUR SHORT DUR BO	EUR	1.072	4,59	1.070	4,46
TOTAL IIC		11.936	51,10	11.882	49,54
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		12.954	55,46	12.887	53,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		20.354	87,13	20.254	84,45

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.