

STRIKER CAPITAL SICAV SA

Nº Registro CNMV: 1173

Informe Semestral del Primer 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	0,92	1,03	0,92	1,93
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	3.101.584,00	2.967.529,00
Nº de accionistas	163,00	174,00
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	11.836	3,8161	3,6730	3,8730
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	0,99	0,38	1,37	0,99	0,38	1,37	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,06			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

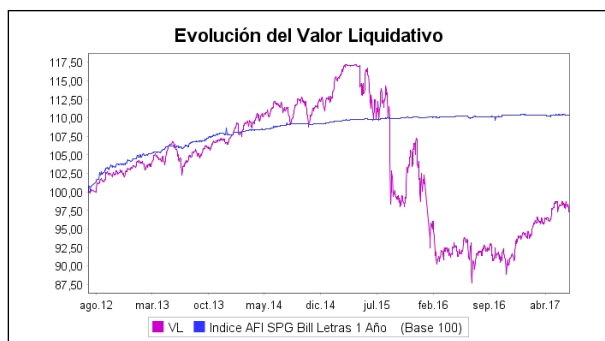
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
3,89	0,79	3,07	2,23	1,42	-8,20	-9,36	4,48	1,59

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)	1,44	0,70	0,75	0,77	0,76	3,08	2,75	1,93	1,84

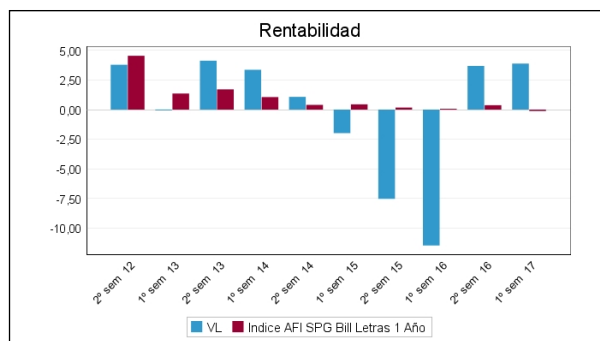
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.697	81,93	8.922	81,85
* Cartera interior	-5	-0,04	264	2,42
* Cartera exterior	9.702	81,97	8.658	79,43
* 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)	2.168	18,32	1.872	17,17
(+/-) RESTO	-30	-0,25	107	0,98
TOTAL PATRIMONIO	11.836	100,00 %	10.900	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)	10.900	8.993	10.900	
± Compra/ venta de acciones (neto)	4,27	15,40	4,27	-67,85
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,79	3,64	3,79	20,45
(+) Rendimientos de gestión	5,29	4,82	5,29	27,25
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-54,09
+ Dividendos	0,07	0,05	0,07	77,82
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,05	0,00	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,20	0,47	1,20	194,96
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,89	-1,77	2,89	-288,72
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,77	3,99	1,77	-48,55
± Otros resultados	-0,64	2,03	-0,64	-136,46
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,50	-1,18	-1,50	48,34
- Comisión de sociedad gestora	-1,37	-1,00	-1,37	58,12
- Comisión de depositario	-0,06	-0,08	-0,06	-13,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,09	-0,06	-19,27
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	123,40
- 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)	11.836	10.900	11.836	

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

3. Inversiones financieras

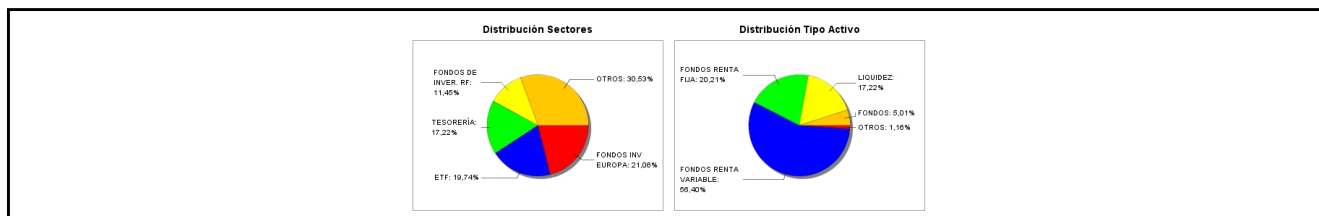
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	265	2,43
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	265	2,43
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	265	2,43
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	9.660	81,61	8.628	79,13
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.660	81,61	8.628	79,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.660	81,61	8.893	81,56

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
CAC 40 Index	C/ Futuro s/CAC 40 21/07/2017	265	Inversión
Russell 2000	C/ Futuro s/ MiniRussell 2000 Sep17	125	Inversión
DAX	C/ Futuro s/MiDAX vto. 15/09/17	435	Inversión
Nasdaq 100	C/ Futuro s/Nasdaq Emini 100 vto. 15/09/17	504	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50	C/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 vto 150917	286	Inversión
Standard & Poors 500	C/ Futuro s/S&P Emini 500 vto.15/09/17	212	Inversión
Total subyacente renta variable		1827	
Dolar	V/ Plazo	2.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2500	
TOTAL OBLIGACIONES		4327	

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

A) El fondo tiene un partícipe significativo a 30-06-17 que representa el 33,41% del capital.
D) Durante el periodo se han realizado repos con el depositario, de compra por 5.628,00 euros (0,05% del patrimonio medio del periodo) y de venta por 7.035,00 euros (0,06% del patrimonio medio del periodo).
G) Durante el periodo, se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones

o gastos satisfechos por la IIC, que representan los siguientes porcentajes sobre el patrimonio medio de la IIC durante el periodo:

Corretajes: 0,01090%.

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA: -0,40% suponiendo en el periodo 2437,77 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

Terminamos un semestre cargado de novedades. En EEUU vuelve la incertidumbre ante las políticas reformistas de Trump, especialmente en el plano sanitario y fiscal. La Fed, no obstante, continúa cumpliendo con las expectativas del mercado: de las tres subidas de tipos que se esperaban en 2017 ya ha hecho efectivas dos de ellas (marzo y junio); se espera otra más para final de año (diciembre). En Europa la situación es mucho más favorable. Tras los resultados electorales en Holanda y, sobre todo, en Francia, quedan despejadas las incertidumbres políticas de principios de año, y ya se empieza a apreciar un tono algo más agresivo del BCE, que parece dispuesto a ir abandonando su política de estímulos. El Reino Unido, sin embargo, vuelve a estar en el punto de mira. Tras la sorpresa del adelanto electoral promovido por la Primera Ministra Theresa May, los resultados fueron menos favorables de lo que se esperaba, generando nuevas dudas acerca del proceso del Brexit.

Primer semestre de récord en el apartado macroeconómico. Todas las encuestas sobre confianza apuntan a máximos, especialmente en Europa. En cuanto a los datos industriales, avanzan, igualmente, hacia terrenos de bonanza económica, con Europa nuevamente a la cabeza. Por lo que respecta a los datos empresariales, la tendencia es incluso mejor, con unos beneficios que crecieron en el primer trimestre a niveles que no se veían desde hace 6-7 años en Europa y EEUU. En Japón, sin embargo, las noticias siguen sin ser del todo positivas, con datos como el PIB (QoQ) y el empleo revisados a la baja. Entre los emergentes siguen destacando China, más estable, y Brasil, que apunta a una salida de la recesión.

El mercado de renta variable se ha comportado de manera excepcional en el primer semestre del año, con subidas generalizadas en todas las bolsas. En Europa, el Ibex 35 encabeza las subidas, con una revalorización del 11,7%. Además, índice como el Dax alemán o el FTSE británico están en zona de máximos históricos, poniendo de manifiesto el excelente momento que atraviesa Europa, también en los mercados de renta variable. En EEUU, las principales bolsas volvieron a batir máximos históricos y ya suman más del 8% en lo que llevamos de año, aunque tenemos que desplazarlos al sector tecnológico para encontrar las mayores revalorizaciones anuales, con el Nasdaq Composite

subiendo más de un 14% en el primer semestre. En cuanto a los emergentes, los principales ganadores fueron el IPC mexicano y el Hang-Seng chino, que con más del 17% de rentabilidad en el año se posiciona como el índice más rentable. En cuanto al rendimiento por sectores, el ganador del semestre es el sector de los bienes de consumo duraderos, seguido por el sector industrial y el financiero. Por el lado contrario, el sector energético, especialmente el petróleo, está siendo el principal damnificado en lo que llevamos de año.

Siguiendo con el mercado de petróleo, éste ha mantenido un tono generalmente bajista a lo largo del primer semestre, y se deja un 13% en lo que llevamos de año, perdiendo la barrera psicológica de los 50 dólares. En cuanto al oro, a pesar de sumar algo más de un 7% en el año, ha mantenido una tendencia bajista en las últimas semanas, hasta volver a la zona de los 1.240 dólares la onza.

Respecto al mercado de divisas, el principal ganador del primer semestre ha sido el euro, que suma ya un 8,6% de revalorización frente al dólar, hasta situarse en la zona de los 1,14 dólares; en el cruce con la libra suma un 2,8% de revalorización y se acerca a los 0,88 peniques.

A cierre de semestre, la rentabilidad de la Letra española se sitúa en el -0,45%, habiéndose depreciado un -0,18% en el acumulado del año.

Comentario de gestión

En el periodo, el patrimonio de la Sicav ha aumentado en un 8,58% y el número de accionistas se ha reducido un 6,32%. La rentabilidad del periodo ha sido un 3,89%. Además la IIC durante el periodo ha soportado unos gastos de 1,44% sobre el patrimonio medio de los cuales el 0,37% corresponden a gastos indirectos. La comisión de gestión sobre resultados a fin de periodo es de 0,38% sobre el patrimonio medio.

En el final del periodo la renta variable supone un 56%, además de posiciones en futuros que añaden un 15%. La exposición a divisa de la Sicav se divide entre dólar (22%) y euro (78%).

La Sicav opera con derivados del Euro Stoxx 50, Ibex, S&P 500, Russell, Nasdaq, Cac y Euro Stoxx 50. El resultado de la operativa es +2.89%. El grado de apalancamiento medio del período debido a los derivados y a las posiciones en otras IICs ha sido de 85,88%. El riesgo sobre la divisa dólar ha estado cubierto a través de seguros de cambio. El grado de cobertura ha sido del 99,17%.

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.

En el apartado de inversión en otras IIC, la gestora 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. Al final del periodo mantiene un 81,61% de inversión en otras IIC siendo las posiciones más significativas el Deutsche Floating Rate notes con un 6% y Lyxor Stoxx Stoxx Good & Services, con un 3,09% sobre el patrimonio.

La IIC no posee ni estructurados ni activos en litigio, morosos o dudosos en cartera. No hay activos que se engloben dentro del artículo 48 1.j del RD 1082/2012.

La IIC ha recuperado hasta la fecha 57.135€ de la emisión con código ISIN XS0235429437 cuyo emisor era LEHMAN BROTHERS TSY.

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 muy medidos.

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 gestionadas, 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.

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
ES00000127D6 - REPO INVERDIS BANCO, S.A. -0,38 2017-01-02	EUR	0	0,00	265	2,43
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	265	2,43
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	265	2,43
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	265	2,43
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
LU0969580132 - PARTICIPACIONES BGF-Asia Pac Eqty	EUR	141	1,19	0	0,00
LU0926440222 - PARTICIPACIONES Vontobel-Emerg Marke	EUR	276	2,33	0	0,00
LU0577855512 - PARTICIPACIONES UBS LUX Convert Bond	EUR	150	1,27	0	0,00
LU0144744710 - PARTICIPACIONES Candrian Bonds-Cred	USD	244	2,06	0	0,00
IE0033535182 - PARTICIPACIONES Comgest Growth Europ	USD	210	1,77	0	0,00
LU0945775517 - PARTICIPACIONES Fidelity America Fun	EUR	226	1,91	0	0,00
LU0159050771 - PARTICIPACIONES JPM Emerging Mkt. A	EUR	356	3,01	0	0,00
IE00BB7N4179 - PARTICIPACIONES Mellon Global Cont E	EUR	90	0,76	0	0,00
LU0300738514 - PARTICIPACIONES Templeton Emerg. Mkt	USD	205	1,73	0	0,00
LU0334663407 - PARTICIPACIONES Schroder IIF US SMMC	EUR	293	2,48	0	0,00
LU0267388220 - PARTICIPACIONES Fidelity FDS-Eur SM	EUR	120	1,01	0	0,00
LU1534068801 - PARTICIPACIONES Deutsche FRN	EUR	711	6,00	0	0,00
FR0010344887 - PARTICIPACIONES ETF Lyxor Stoxx G&Se	EUR	366	3,09	258	2,36
BE6271655233 - PARTICIPACIONES Petercam L-Bnds	EUR	0	0,00	341	3,13
LU0512093039 - PARTICIPACIONES JPMFlemingGlobal50A	EUR	359	3,04	0	0,00
FR0010251124 - PARTICIPACIONES Oddo Convertibles	EUR	0	0,00	342	3,13
LU0329573587 - PARTICIPACIONES Threadneedle Eur SM	EUR	317	2,68	291	2,67
LU0211118053 - PARTICIPACIONES AXA IM Fixed Income	USD	0	0,00	198	1,81
LU0517222484 - PARTICIPACIONES Petercam L-Bnds	EUR	150	1,27	0	0,00
LU0577855355 - PARTICIPACIONES UBS Med Term bd z B	USD	0	0,00	181	1,66
LU0654559516 - PARTICIPACIONES Amundi ABS	USD	0	0,00	172	1,58
LU0980584436 - PARTICIPACIONES Natixis Euro Credit	EUR	296	2,50	0	0,00
LU055027738 - PARTICIPACIONES INN L-US Credi IC	USD	0	0,00	262	2,40
LU0157931121 - PARTICIPACIONES Candrian Bonds-Cred	USD	0	0,00	259	2,37
LU0219442547 - PARTICIPACIONES MFS GI Global Eq A-1	USD	295	2,49	260	2,38
FR0010688184 - PARTICIPACIONES Amundi MSCI Italy Uc	EUR	354	2,99	237	2,17
US81369Y4070 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Reuters	USD	229	1,93	109	1,00
LU0133085943 - PARTICIPACIONES T Rowe Price	USD	0	0,00	398	3,65
LU086420937 - PARTICIPACIONES LO Funds-Generation	EUR	318	2,68	289	2,65
LU0130733172 - PARTICIPACIONES Pictet Funds USA Ind	USD	0	0,00	398	3,65
LU0384381660 - PARTICIPACIONES Morgan ST Global Pro	USD	0	0,00	337	3,09
LU0289214545 - PARTICIPACIONES JPMF Europe Strategi	EUR	315	2,66	298	2,73
LU0312333569 - PARTICIPACIONES Robeco Europe	EUR	310	2,62	289	2,65
LU0157028266 - PARTICIPACIONES Capital Intl Eur Grw	EUR	312	2,64	292	2,68
LU0119753134 - PARTICIPACIONES Invesco GT Pan Europ	EUR	306	2,59	294	2,70
LU0329592371 - PARTICIPACIONES BGF Euro Short Bond	EUR	120	1,01	0	0,00
LU0658026603 - PARTICIPACIONES AXA IM Fixed Income	EUR	150	1,27	0	0,00
LU0347184235 - PARTICIPACIONES Pioneer Funds US	USD	0	0,00	443	4,06
LU0739403623 - PARTICIPACIONES Parts. Pioneer Funds	EUR	224	1,89	0	0,00
US81369Y5069 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Energy Sele	USD	103	0,87	116	1,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B3KYRN47 - PARTICIPACIONES Pimco GLB INV Grade	USD	0	0,00	264	2,42
LU0194346564 - PARTICIPACIONES Axa IM FIIS-US Shor	EUR	150	1,27	0	0,00
LU0254978488 - PARTICIPACIONES Parts. HSBC GIF Braz	USD	126	1,06	0	0,00
FR0010107953 - PARTICIPACIONES LFP Europe Impact Em	EUR	245	2,07	0	0,00
LU0251131958 - PARTICIPACIONES Fidelity America Fun	USD	0	0,00	444	4,08
FR0010345371 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	EUR	348	2,94	348	3,19
US81369Y6059 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	USD	356	3,01	343	3,15
LU0125951151 - PARTICIPACIONES MFS Europe valu-a1	EUR	309	2,61	291	2,67
US81369Y7040 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Energy Sele	USD	349	2,95	326	3,00
US81369Y2090 - PARTICIPACIONES Health Care Select	USD	232	1,96	111	1,02
LU0079474960 - PARTICIPACIONES ACM American GrowthA	USD	0	0,00	437	4,01
TOTAL IIC		9.660	81,61	8.628	79,13
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.660	81,61	8.628	79,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.660	81,61	8.893	81,56

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.