

DINER INVERSION 2000 SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 1346

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** A-

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.918073165

Correo Electrónico

bbvafondos@bbva.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: 03/10/2000

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 del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad puede invertir en valores mobiliarios de renta fija y variable con una política de inversiones flexible, en valores negociados en mercados nacional y extranjeros, incluidos mercados emergentes y denominados en divisas no euro. Asimismo, la Sociedad puede invertir a través de otras IICs entre el 0% y 100% de su cartera y hasta un 10% a través de instrumentos financieros establecidos en el artículo 48,1,j del RIIC, incluidos activos de inversión alternativa.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	1,46	0,19	1,46	0,73
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,12	0,00	0,12	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	205.789,00	218.730,00
Nº de accionistas	108,00	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	2.462	11,9642	11,7086	12,0698
2018	2.567	11,7347	11,6571	12,6911
2017	3.003	12,4859	12,2116	12,7060
2016	3.579	12,2422	11,2904	12,2651

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	0

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	0,10	0,16	0,26	0,10	0,16	0,26	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

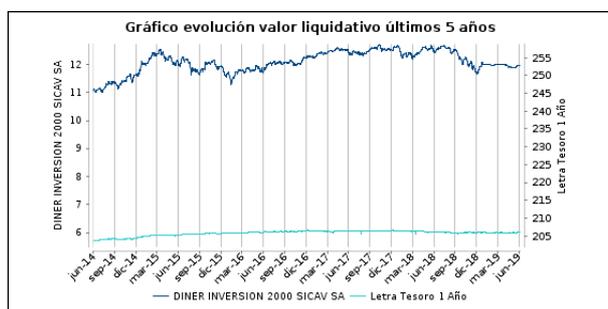
Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
1,96	-0,16	2,12	-6,17	0,38	-6,02	1,99	2,61	9,24

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,25	0,28	0,26	0,24	0,99	0,97	1,12	0,94

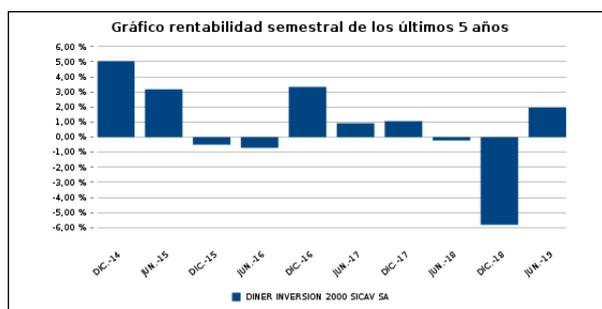
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2.025	82,25	2.435	94,86
* Cartera interior	741	30,10	224	8,73
* Cartera exterior	1.284	52,15	2.212	86,17
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-1	-0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	416	16,90	122	4,75
(+/-) RESTO	21	0,85	10	0,39
TOTAL PATRIMONIO	2.462	100,00 %	2.567	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)	2.567	2.897	2.567	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-6,20	-6,06	-6,20	9,76
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,95	-5,77	1,95	-129,77
(+) Rendimientos de gestión	2,54	-5,53	2,54	-140,65
+ Intereses	-0,03	0,06	-0,03	-149,78
+ Dividendos	0,00	0,27	0,00	-98,41
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,22	-0,20	0,22	-199,08
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,50	-4,53	1,50	-129,25
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	0,00	-0,05	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,84	-1,13	0,84	-165,33
± Otros resultados	0,06	0,00	0,06	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-97,12
(-) Gastos repercutidos	-0,61	-0,30	-0,61	75,94
- Comisión de sociedad gestora	-0,25	-0,10	-0,25	-122,90
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	13,22
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,07	-0,11	-39,69
- Otros gastos de gestión corriente	-0,20	-0,07	-0,20	-139,46
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,02	0,06	0,02	-65,55
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,05	0,02	-66,34
+ Otros ingresos	0,00	0,01	0,00	-60,45
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.462	2.567	2.462	

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

3. Inversiones financieras

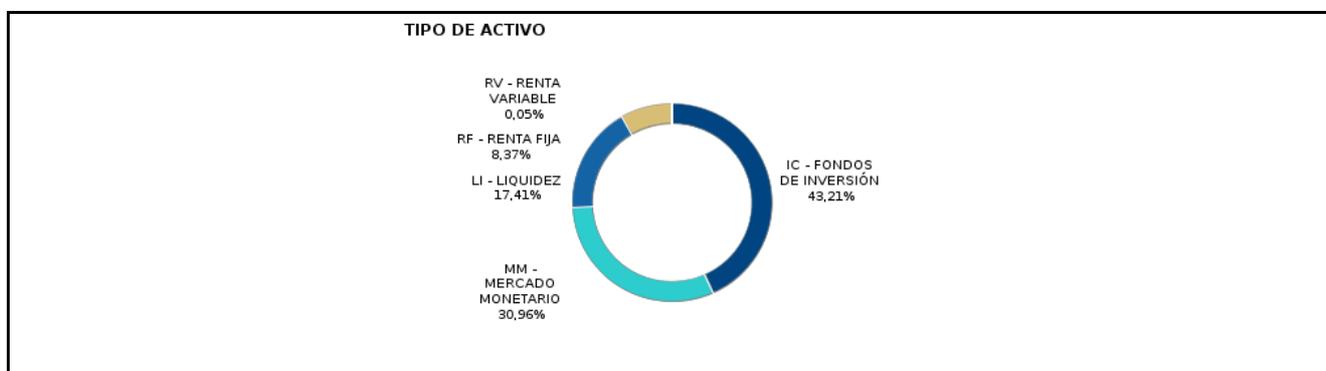
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	740	30,06	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	740	30,06	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	1	0,04	224	8,72
TOTAL RENTA VARIABLE	1	0,04	224	8,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	741	30,10	224	8,72
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	201	8,16	298	11,61
TOTAL RENTA FIJA	201	8,16	298	11,61
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	541	21,07
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	541	21,07
TOTAL IIC	1.084	44,03	1.371	53,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.285	52,19	2.210	86,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.026	82,29	2.434	94,81

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
TOTAL DERECHOS		0	
Institución de inversión colectiva	FONDO AXA WORLD FUNDS - EU	100	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO EDMOND DE ROTHSCHILD	33	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO CAPITAL GROUP NEW PE	35	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO M&G LUX INVESTMENT F	100	Inversión
Total otros subyacentes		268	
TOTAL OBLIGACIONES		268	

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

Con fecha 08/03/2019 la CNMV ha procedido a inscribir los cambios relativos al valor nominal de las acciones, y a las cifras de capital social inicial y estatutario máximo, quedando establecidas, respectivamente, en: 11 euros, 2.400.002,00 euros y 24.000.020,00 euros.

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

Se han percibido ingresos a través de la Plataforma Quality por comisiones satisfechas por la IIC por un importe de 132,10 euros, lo que supone un 0,0054 % del patrimonio de la IIC. BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores. Al finalizar el periodo el accionista 1 era propietario del 54,66% de las acciones de la sociedad de forma directa con un volumen de inversión de 1.345.787,11 euros. El accionista 2 era propietario del 45,28% de las acciones de la sociedad de forma directa con un volumen de inversión de 1.114.841,57 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD.a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.La primera mitad de 2019 ha sido testigo de un contexto mundial cada vez más incierto derivado de los continuos vaivenes en las negociaciones comerciales entre EE.UU. y China, la desaceleración del sector

manufacturero, la incertidumbre del potencial efecto arrastre sobre los sectores más resistentes (servicios) y unas perspectivas de inflación que no consiguen retornar al 2%. Como consecuencia de este contexto, la postura adoptada por los bancos centrales cada vez es más laxa favoreciendo una caída generalizada de la rentabilidad de la deuda pública, tanto desarrollada como emergente, en el 1S19. Asimismo, la renta variable y la deuda corporativa también han experimentado retornos positivos, por el apoyo de los bancos centrales y la búsqueda de rentabilidad por parte de los inversores. En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica han bajado considerablemente, mientras que el euro se ha depreciado cerca de un 1% frente al dólar hasta el nivel de 1,137 dólares. En cuanto a las materias primas, destaca la subida del precio del crudo (+21% el Brent a 64,4 \$/b) apoyada principalmente por factores de oferta. En EE.UU., los datos de actividad apuntan a una moderación de su crecimiento hacia tasas algo inferiores al 2% anualizado, sostenido por el consumo privado. La caída de la actividad del sector manufacturero y de la construcción, en un contexto de elevada incertidumbre comercial y altas tasas de apalancamiento del sector corporativo doméstico, se postula como el principal riesgo a corto plazo. Con respecto a la eurozona, se ha mostrado una desaceleración de la actividad industrial (sobre todo en Alemania) induciendo a unas estimaciones de desaceleración del PIB hasta niveles del 0,9% en términos interanuales. En este contexto de contracción de la actividad industrial, los datos de inflación subyacente se encuentran lejos del rango objetivo, situándose en el 1,6% en EE.UU. y en torno al 1% en la eurozona. Por otro lado, en China pese a los estímulos monetarios y fiscales para tratar de contrarrestar los efectos de la guerra comercial, los datos de actividad continúan sin verse incrementados en los niveles esperados. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante la primera parte del año hemos subido progresivamente la exposición a activos de riesgo, dada la mejoría experimentada por los factores de riesgo existentes y el soporte de los bancos centrales. En cualquier caso, seguimos considerando que el entorno de riesgos es complejo, por lo que entendemos que la neutralidad es el posicionamiento más razonable en estos momentos de ciclo económico global. c) Índice de referencia. N/A d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IICEI patrimonio de la sociedad ha disminuido un 4,08% en el periodo y el número de accionistas ha aumentado un 2,86%. El impacto de los gastos soportados por la sociedad ha sido de un 0,53% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,46% de gastos directos y 0,07% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs. Estos gastos no incluyen la Comisión de Gestión sobre resultados devengada, que a cierre de periodo ascendió a 3.831,74€. El índice de rotación de la cartera ha sido de 1,46%. Por otro lado, la rentabilidad en el periodo ha sido del 1,96%, superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que ha sido de un 0,03%. La liquidez de la sociedad se ha remunerado a un tipo medio del 0,12%. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora N/A. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. En cuanto a la distribución de activos, la exposición en Renta Fija ha disminuido un 29,45% y en Renta Variable ha disminuido un 99,83%, la cual se encuentra totalmente invertida en Europa. El posicionamiento en IC - Fondos de inversión ha disminuido un 17,29%, en MM - Mercado monetario ha aumentado un 0,30%. La inversión en LI - liquidez representa un 17,05% de la cartera. b) Operativa de préstamo de valores No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo. c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos La sociedad ha realizado operaciones que han supuesto adquisición temporal de activos por un valor estimado de 740.000 € lo que supone un 30,06 % sobre el patrimonio a cierre del periodo. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 0,99. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 4,34%. d) Otra información sobre inversiones. No se ha recibido todavía indemnización por las class actions o demandas colectivas a la que está adherido la Sociedad. La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio. Respecto a la obligación de tener una cifra de Capital social mínimo de 2,4 millones de euros, la Sociedad incumple estando un 5,58% por debajo del exigido. La Sociedad tiene desde el 31 de mayo de 2019, un patrimonio inferior al capital inicial más las reservas indisponibles. 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A 4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD La volatilidad de la Sicav ha sido del 2,36% . 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. N/A 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. N/A 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No hay compartimentos de propósito especial 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. Los latentes riesgos políticos, geopolíticos y de ámbito comercial parecen evolucionar lenta pero positivamente. La reanudación de conversaciones comerciales entre las

delegaciones estadounidenses y chinas, así como mayores presiones hacia un segundo referéndum de permanencia del Reino Unido (todavía muy improbable) alzadas por los laboristas suponen un soporte adicional para los niveles alcanzados en los activos de riesgo. Los bancos centrales seguirán siendo los grandes protagonistas en el corto plazo, con los inversores tratando de afinar sus movimientos mientras que el pistoletazo de salida de la campaña de resultados empresariales podría deparar sorpresas. Mientras tanto, la inercia de los mercados de renta variable sigue siendo constructiva y, a pesar de los elevados riesgos que planean sobre el escenario económico global, nos lleva a seguir manteniendo nuestro posicionamiento neutral en renta variable en la cartera. El 25 de mayo de 2018 entró en vigor el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (RGPD). Teniendo en cuenta que el citado Reglamento modifica algunos aspectos del régimen normativo actual y contiene nuevas obligaciones para los responsables del tratamiento de datos de carácter personal, le informamos que desde el 24 de abril, tiene a su disposición la política de protección de datos de la SICAV en el apartado de aviso legal de www.bbvaassetmanagement.com

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123X3 - REPO KINGDOM OF SPAIN 0,45 2019-07-01	EUR	740	30,06	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		740	30,06	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		740	30,06	0	0,00
ES0105025003 - SOCIM MERLIN PROPERTIES SO	EUR	0	0,00	11	0,43
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION S	EUR	0	0,00	9	0,35
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	0	0,00	44	1,71
ES0115056139 - ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS ES	EUR	0	0,00	18	0,70
ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS SA	EUR	0	0,00	15	0,58
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	0	0,00	10	0,39
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	0	0,00	8	0,31
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	0	0,00	16	0,62
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	0	0,00	22	0,86
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	1	0,04	28	1,09
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	EUR	0	0,00	12	0,47
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	0	0,00	30	1,17
ES06735169D7 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	1	0,04
ES06735169E5 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1	0,04	224	8,72
TOTAL RENTA VARIABLE		1	0,04	224	8,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		741	30,10	224	8,72
XS0997484430 - BONOS PETROLEOS MEXICANOS 3,125 2020-11-27	EUR	0	0,00	103	4,01
XS1169707087 - BONOS UNICREDIT SPA 0,684 2020-02-19	EUR	0	0,00	100	3,90
XS1691349523 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 0,310 2023-09-26	EUR	100	4,06	95	3,70
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		100	4,06	298	11,61
XS1169707087 - BONOS UNICREDIT SPA 0,688 2020-02-19	EUR	101	4,10	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	4,10	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		201	8,16	298	11,61
TOTAL RENTA FIJA		201	8,16	298	11,61
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	0	0,00	22	0,86
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	17	0,66
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	0	0,00	21	0,82
DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE	EUR	0	0,00	16	0,62
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER AG	EUR	0	0,00	21	0,82
DK0010244508 - ACCIONES AP MOLLER - MAERSK A	DKK	0	0,00	33	1,29
FR0000133308 - ACCIONES ORANGE SA	EUR	0	0,00	30	1,17
FR0013176526 - ACCIONES VALEO SA	EUR	0	0,00	15	0,58
GB0002162385 - ACCIONES AVIVA PLC	GBP	0	0,00	20	0,78
GB0007188757 - ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	0	0,00	23	0,90
GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL PL	EUR	0	0,00	24	0,93
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	0	0,00	17	0,66
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	0	0,00	20	0,78
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	0	0,00	30	1,17
IT0004176001 - ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	0	0,00	11	0,43
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	0	0,00	85	3,31
NO0010031479 - ACCIONES DNB ASA	NOK	0	0,00	54	2,10
PTGAL0AM0009 - ACCIONES GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	0	0,00	25	0,97
SE0007100581 - ACCIONES ASSA ABLOY AB	SEK	0	0,00	29	1,13
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	0	0,00	28	1,09
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	541	21,07
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	541	21,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0010830844 - FONDO AMUNDI - AMUNDI 12 M	EUR	107	4,35	0	0,00
GB00B1VMCY93 - FONDO M&G OPTIMAL INCOME F	EUR	0	0,00	220	8,57
IE0032379574 - FONDO PIMCO GIS LOW AVERAG	USD	0	0,00	202	7,87
LU0086913125 - FONDO PARVEST CONVERTIBLE	EUR	0	0,00	125	4,87
LU0106253437 - FONDO SCHRODER ISF EMERGIN	USD	127	5,16	0	0,00
LU0106258741 - FONDO SCHRODER ISF GLOBAL	USD	0	0,00	77	3,00
LU0118140002 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	EUR	0	0,00	22	0,86
LU0227127643 - FONDO AXA WORLD FUNDS - EU	EUR	100	4,06	0	0,00
LU0227757233 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	76	3,09	136	5,30
LU0248177411 - FONDO SCHRODER ISF EMERGIN	EUR	49	1,99	0	0,00
LU0360481153 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	EUR	0	0,00	67	2,61
LU0451950587 - FONDO JANUS HENDERSON HORI	EUR	102	4,14	81	3,16
LU0626261944 - FONDO FRANKLIN TEMPLETON I	USD	34	1,38	0	0,00
LU0658025209 - FONDO AXA IM FIXED INCOME	EUR	126	5,12	102	3,97
LU0955863922 - FONDO INVESTCO EURO CORPORA	EUR	0	0,00	170	6,62
LU1090433381 - FONDO ROBECO FINANCIAL INS	EUR	0	0,00	34	1,32
LU1120766032 - FONDO CANDRIAM EQUITIES L	EUR	30	1,22	20	0,78
LU1244894827 - FONDO EDMOND DE ROTHSCHILD	EUR	33	1,34	0	0,00
LU1295551144 - FONDO CAPITAL GROUP NEW PE	EUR	35	1,42	0	0,00
LU1353442731 - FONDO FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	36	1,46	0	0,00
LU1536921650 - FONDO AXA WORLD FUNDS - FR	EUR	29	1,18	17	0,66
LU1670722161 - FONDO M&G LUX INVESTMENT F	EUR	100	4,06	98	3,82
LU1881796145 - FONDO M&G LUX INVESTMENT F	EUR	100	4,06	0	0,00
TOTAL IIC		1.084	44,03	1.371	53,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.285	52,19	2.210	86,09
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.026	82,29	2.434	94,81

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.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)