

INVERSIONES ALQUERIA SAN VICENTE, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1779

Informe Semestral del Primer Semestre 2017

Gestora: 1) EGERIA ACTIVOS, S.G.I.I.C., S.A.

Depositario: UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: Grupo Depositario: UBS

Rating Depositario: n.d.

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

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

Dirección

C/ GENERAL ARRANDO, Nº12, 1º, 28010, MADRID

Correo Electrónico

gestora@egeriaactivos.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: 07/06/2001

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: Alto

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La

Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento no superior 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. No existe objetivo predeterminado ni

límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio.

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 de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

--

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,68	0,26	0,68	0,87
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	469.810,00	469.788,00
Nº de accionistas	142,00	140,00
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	3.704	7,8836	7,5721	8,0721
2016	3.557	7,5722	6,9777	7,6258
2015	4.249	7,6259	7,2891	8,1151
2014	4.449	7,4234	7,0216	7,5627

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			

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	0,30		0,30	0,30		0,30	patrimonio	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)

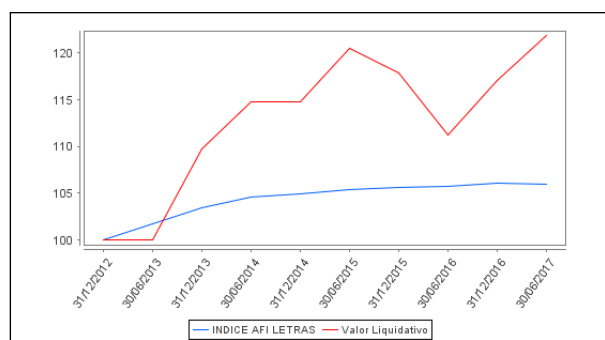
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
4,11	0,33	3,77	3,00	2,22	-0,70	2,73	4,61	1,23

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)	0,78	0,29	0,49	0,31	0,29	1,20	1,19	1,20	1,09

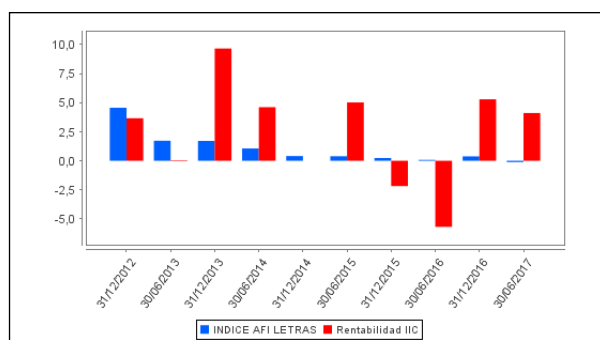
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	2.082	56,21	3.342	93,96
* Cartera interior	1.053	28,43	1.682	47,29
* Cartera exterior	994	26,84	1.647	46,30
* Intereses de la cartera de inversión	36	0,97	12	0,34
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.507	40,69	201	5,65
(+/-) RESTO	114	3,08	14	0,39
TOTAL PATRIMONIO	3.704	100,00 %	3.557	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)	3.557	3.758	3.557	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-10,40	0,00	-100,04
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,96	5,18	3,96	-876,65
(+) Rendimientos de gestión	4,66	5,63	4,66	-27,78
+ Intereses	0,89	0,52	0,89	65,88
+ Dividendos	0,37	0,23	0,37	55,12
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,74	-0,29	-0,74	143,19
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,24	3,18	2,24	-32,28
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,66	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,95	2,61	1,95	-28,47
± Otros resultados	-0,05	0,04	-0,05	-231,22
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,70	-0,45	-0,70	-800,97
- Comisión de sociedad gestora	-0,30	-0,30	-0,30	-5,44
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-5,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,22	-0,06	-0,22	242,53
- Otros gastos de gestión corriente	-0,07	-0,05	-0,07	34,25
- Otros gastos repercutidos	-0,06	0,01	-0,06	-1.066,87
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-47,90
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-47,90
+ 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)	3.704	3.557	3.704	

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

3. Inversiones financieras

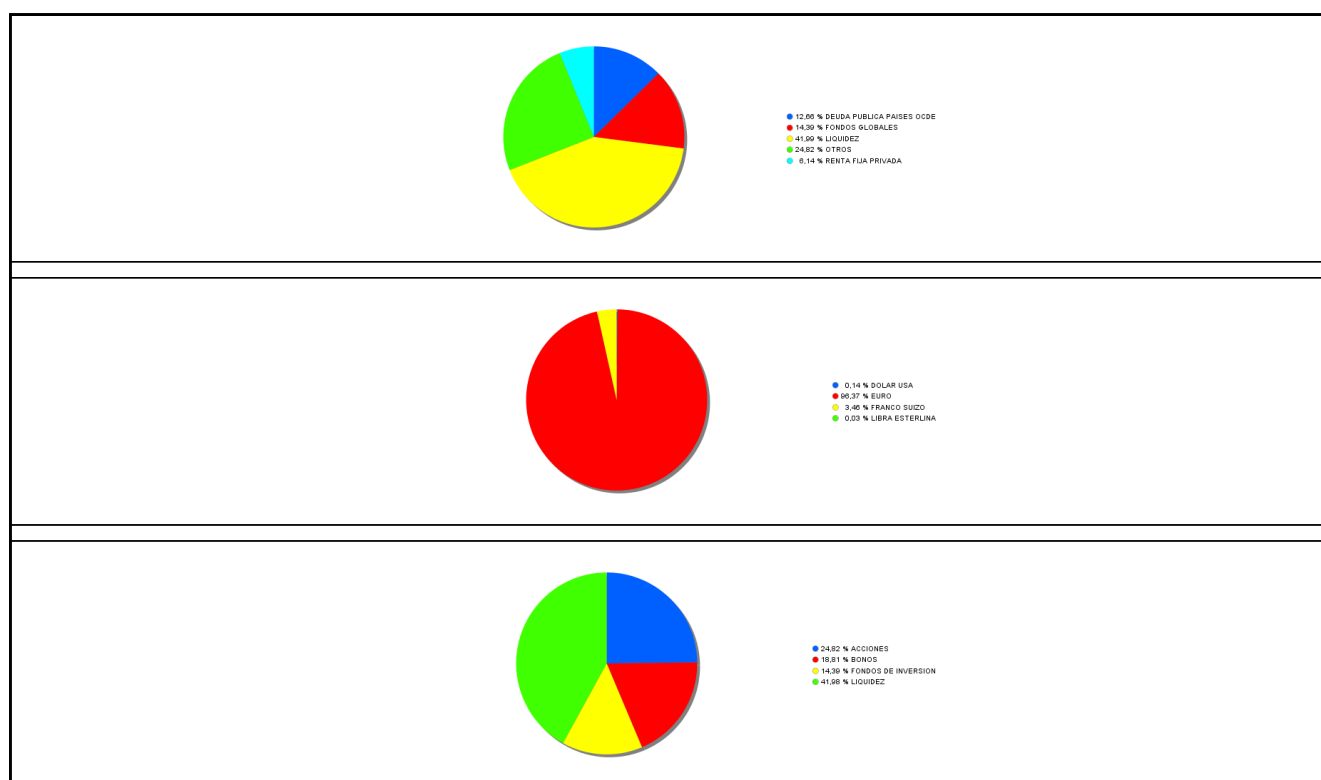
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	533	14,38	561	15,78
TOTAL RENTA FIJA	533	14,38	561	15,78
TOTAL RV COTIZADA	209	5,64	602	16,92
TOTAL RENTA VARIABLE	209	5,64	602	16,92
TOTAL IIC	311	8,40	519	14,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.053	28,42	1.682	47,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	107	2,88	206	5,80
TOTAL RENTA FIJA	107	2,88	206	5,80
TOTAL RV COTIZADA	682	18,41	483	13,57
TOTAL RENTA VARIABLE	682	18,41	483	13,57
TOTAL IIC	206	5,55	958	26,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	994	26,84	1.647	46,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.047	55,26	3.330	93,60

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

	SI	NO
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

g.) La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de EGERIA ACTIVOS, S.G.I.I.C., S.A., como entidad Gestora, y de UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de INVERSIONES ALQUERIA SAN VICENTE, SICAV, S.A. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1779), por EGERIA COYUNTURA, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 174).

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.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión que supone el 29.03% sobre el patrimonio de la IIC.

h.) Cobro de 5.000 euros de honorarios por los trabajos de preparación y ejecución de la FUSIÓN de la SICAV con EGERIA COYUNTURA FI.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

9. Anexo explicativo del informe periódico

En Europa, la victoria del europeísta Macron en las elecciones francesas ha rebajado notablemente el nivel de incertidumbre política, volviendo a revitalizar el eje Franco Alemán. Por otro lado, la salida de Reino Unido de la Unión Europea (Brexit), solicitada en marzo, continúa centrando parte de la agenda europea. En la UE las expectativas de crecimiento son moderadas y las presiones inflacionistas bajas. Los datos económicos alemanes y españoles progresan, y en cambio flojean los italianos y portugueses.

En EEUU la FED subió los tipos de interés un cuarto de punto en marzo y otro cuarto en junio. D. Trump ha visto

ralentizadas sus políticas económicas, no pudo modificar la reforma sanitaria (Obamacare), su reforma fiscal no estará lista hasta 2018 y antes de incrementar el gasto en infraestructuras tiene que conseguir las mayorías necesarias en el parlamento que le permitan acometer dichas reformas.

En España se mantiene la fuerte creación de empleo, con un crecimiento del PIB del orden del 3%, por encima de la media europea, y el IPC en el 1,5%. El sector exterior, los servicios y el consumo interno siguen apuntalando el crecimiento español, la producción industrial avanza a buen ritmo, y el repunte en el sector inmobiliario parece consolidarse.

Durante el 1er semestre los mercados bursátiles han registrado las siguientes variaciones, el Eurostoxx 50 se apreció un 4,60%, el Ibex35 un 11,68% y el SP500 un 8,24%. En los mercados de renta fija los bonos gubernamentales siguen mantenidos por los bancos centrales, el Bund alemán se depreció hasta el 0,46%, mientras que el bono americano se sitúa en el 2,3%. El bono a 10 años español por su parte se depreció hasta el entorno del 1,54%, con la prima de riesgo en los 112 puntos.

En cuanto a las divisas, el euro/dólar se sitúa en el 1,14 por encima de la parte alta del rango de referencia (1,06-1,12). La mejora de la economía europea, y los problemas políticos americanos han favorecido la apreciación del euro, a pesar de las subidas de tipos de la FED.

El patrimonio de la Sicav a cierre del período era de 3.704.000 EUR, lo que supone un incremento de 157.000 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 142, incrementándose en 3 el número de accionista respecto al período anterior. Las principales contribuciones a dicha variación han sido: Suscripciones/rembolsos netos: 0,00%

Rendimientos netos de gestión: + 4,66% de los que la Renta Variable, incluidos dividendos, ha aportado un + 2,61%. Al final del período la cartera estaba invertida aproximadamente en un 24,07% en renta variable y en un 17,26% en renta fija. A cierre del período las mayores inversiones en Gestoras de IICs se encontraban en M&G Investment (5,55%) y Magallanes Value Asset Management (3,67%), siendo la inversión en otras instituciones de inversión colectiva de un 13,95%. La rentabilidad de la Sicav en el periodo terminó en el + 4,11%. Los gastos soportados por la SICAV en el periodo han sido de 0,78%. Durante el periodo y fundamentalmente el último mes del mismo, hemos ido preparando la cartera para la fusión de la Sicav con el fondo Egeria Coyuntura, tal y como aprobó la última junta general de accionistas. Se han vendido todos los activos de renta fija y gran parte de variable, cerrando el periodo sin renta fija y con una ponderación del 31,12% en variable.

No hemos utilizado instrumentos derivados durante el periodo. Perspectivas del mercado

El proceso de normalización de los mercados financieros avanza lentamente, y a distintas velocidades según el área geográfica. Mientras que la FED ha vuelto a subir los tipos de interés y ya habla de reducir su balance, en Europa el BCE mantiene los tipos en 0 y podría detener las compras de bonos (QE) en 2018, el BoJ en Japón da la impresión de no poder hacer ya más y sigue comprando activos, y el BoE en Reino Unido ha tenido que seguir interviniendo los mercados aumentando el tamaño de sus políticas monetarias expansivas, con la sombra del Brexit de fondo. El entorno económico mejora paulatinamente, esperamos crecimientos moderados en las economías desarrolladas (Europa y EEUU), las mejoras en Europa serán más notables gracias a la disminución de la incertidumbre política, en EEUU sin embargo los profundos cambios políticos con Trump han provocado que la incertidumbre en los mercados se mantenga.

Los principales riesgos son: Trump y sus políticas proteccionistas; el crecimiento de la deuda, en especial la gubernamental que podría suponer un freno al crecimiento futuro, la evolución de China, por sus desequilibrios económicos, y una subida demasiado rápida de los tipos de interés por parte de los bancos centrales. Los mercados financieros seguirán intervenidos por los bancos centrales, alargando probablemente el círculo en el que nos hallamos --bajo crecimiento, baja inflación, bajos tipos de interés? aunque a finales de 2017 podríamos registrar datos más elevados. Las valoraciones bursátiles de las empresas son exigentes, si bien hemos asistido a un cambio en las publicaciones de resultados, empiezan a ser consecuencia de una mejora en la actividad (ventas) y no solo mejoras en la eficiencia (recortes de costes).

En esta situación, la estrategia pasa por mantener las posiciones conservadoras en renta fija periférica, y adoptar una exposición cambiante en renta variable dependiendo del momento, aprovechando las correcciones bursátiles para aumentarla y reducirla cuando las acciones lleguen a nuestro precio objetivo. &"#8195;

"Egeria Activos SGIIC SAU ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas en las que sus fondos gestionados tienen posiciones conjuntas superiores al 1% de los derechos de voto de la emisora y una antigüedad superior a un año. Adicionalmente se ejerce el derecho de asistencia en aquellas juntas que prevean prima de asistencia. El voto es favorable a las propuestas del Consejo.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000126A4 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,800 2024-11-30	EUR	120	3,23	135	3,79
ES0000106437 - Bonos BASQUE GOVERNMENT 4,150 2019-10-28	EUR	110	2,96	111	3,13
ES00000126W8 - Bonos REINO DE ESPAÑA 0,550 2019-11-30	EUR	200	5,40	209	5,88
ES00000123Q7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 4,500 2018-01-31	EUR	0	0,00	106	2,98
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		429	11,59	561	15,78
ES00000123Q7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 4,500 2018-01-31	EUR	103	2,79	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		103	2,79	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		533	14,38	561	15,78
TOTAL RENTA FIJA		533	14,38	561	15,78
ES0157097017 - Acciones ALMIRALL	EUR	0	0,00	74	2,07
LU1598757687 - Acciones ARCELOR	EUR	50	1,34	0	0,00
ES0118900010 - Acciones FERROVIAL SA	EUR	0	0,00	51	1,43
ES0116870314 - Acciones GAS NATURAL SDG SA	EUR	0	0,00	54	1,51
ES0171996087 - Acciones GRIFOLS	EUR	0	0,00	76	2,12
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	0	0,00	65	1,82
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	EUR	0	0,00	51	1,44
ES0173516115 - Acciones REPSOL YPF SA	EUR	0	0,00	81	2,26
ES0105065009 - Acciones TALGO SA	EUR	0	0,00	45	1,27
ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS	EUR	51	1,37	0	0,00
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	108	2,93	106	2,98
TOTAL RV COTIZADA		209	5,64	602	16,92
TOTAL RENTA VARIABLE		209	5,64	602	16,92
ES0112611001 - Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT SA	EUR	74	2,01	131	3,67
ES0128311000 - Participaciones EGERIA ACTIVOS S.G.I.I.C.,S.A	EUR	101	2,72	100	2,82
ES0159259003 - Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS SA	EUR	136	3,67	121	3,39
ES0124144009 - Participaciones MUTUACTIVOS SGIIC S.A.	EUR	0	0,00	167	4,71
TOTAL IIC		311	8,40	519	14,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.053	28,42	1.682	47,29
XS1169199152 - Bonos HIPERCOR SA 3,875 2022-01-19	EUR	107	2,88	106	2,99
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		107	2,88	106	2,99
XS1017790178 - Bonos BANCO POPULAR INTL 2,500 2017-02-01	EUR	0	0,00	100	2,81
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	100	2,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		107	2,88	206	5,80
TOTAL RENTA FIJA		107	2,88	206	5,80
FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	60	1,61	58	1,63
DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	0	0,00	59	1,67
FR0000125338 - Acciones CAP GEMINI SA	EUR	59	1,59	0	0,00
GB00BDCPN049 - Acciones COCA-COLA ENTERPRISES	EUR	53	1,44	45	1,27
IT0003132476 - Acciones ENI ENTE NAZIONALE IDROCARBURI	EUR	92	2,49	0	0,00
FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL S.A	EUR	50	1,35	0	0,00
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS	EUR	56	1,52	0	0,00
CH0012214059 - Acciones HOLCIM	EUR	50	1,36	0	0,00
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSH INBEV	EUR	48	1,31	50	1,41
NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	0	0,00	80	2,26
NL0011794037 - Acciones AHOLD NV	EUR	44	1,20	0	0,00
NL000009082 - Acciones KPN NV	EUR	0	0,00	56	1,58
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING	CHF	56	1,51	54	1,52
IT0004781412 - Acciones UNICREDITO ITALIANO SPA	EUR	0	0,00	25	0,69
IT0005239360 - Acciones UNICREDITO ITALIANO SPA	EUR	53	1,43	0	0,00
DE000ZAL1111 - Acciones ZALANDO	EUR	60	1,62	54	1,53
TOTAL RV COTIZADA		682	18,41	483	13,57
TOTAL RENTA VARIABLE		682	18,41	483	13,57
LU0925041070 - Participaciones ABANTE ASESORES GESTION SGIIC	EUR	0	0,00	121	3,40
LU0256881474 - Participaciones ALLIAN GLOBAL INVESTORS	EUR	0	0,00	118	3,33
LU0599947271 - Participaciones DWS ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	107	3,00
IE00B7MC4336 - Participaciones LEGG MASON	EUR	0	0,00	95	2,68
GB00B1VMD022 - Participaciones M&G INVESTMENT FUNDS	EUR	206	5,55	199	5,60
LU0360483019 - Participaciones MORGAN STANLEY ASSET MGNT.	EUR	0	0,00	135	3,79
LU0674139976 - Participaciones ROBECO ASSER MANAGEMENT	EUR	0	0,00	100	2,82
LU0233138477 - Participaciones ROBECO ASSER MANAGEMENT	EUR	0	0,00	82	2,32
TOTAL IIC		206	5,55	958	26,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		994	26,84	1.647	46,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.047	55,26	3.330	93,60

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.