

## GESIURIS HEALTHCARE, FI

Nº Registro CNMV: 4823

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2017

**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BANKINTER, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANKINTER      **Rating Depositario:** Baa1 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.gesuris.com](http://www.gesuris.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

RB. De Catalunya, 38, 9º  
08007 - Barcelona  
932157270

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@gesuris.com](mailto:atencionalcliente@gesuris.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/11/2014

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7,

#### Descripción general

Política de inversión: La exposición a renta variable será como mínimo del 75%, exclusivamente en empresas del sector de cuidados de la salud. No existirá límite en términos de distribución geográfica, ni capitalización por lo que podrá invertir en empresas de baja, mediana y elevada capitalización. El resto se invertirá en renta fija e instrumentos del mercado monetario negociados o no en mercados organizados, públicos o privados, principalmente de mercados de la OCDE, sin límite de calificación crediticia. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año, hasta un 10% del patrimonio, con la misma calidad crediticia que el resto de la renta fija. La duración media de la cartera será inferior a siete años. Podrá invertir en mercados emergentes hasta el 15%. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. Se podrá invertir hasta un 10% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, que sean o no del grupo de la Gestora, en coherencia con la política de inversión. La exposición máxima a riesgo de mercado a través de derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

#### 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 Fondo 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	0,00	0,12	0,35	0,77
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 Participaciones	3.406,19	571.159,65
Nº de Partícipes	56	137
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	27	8,0167
2016	4.887	8,0476
2015	3.584	8,9185
2014	693	9,9487

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	0,46	0,00	0,46	1,31	0,00	1,31	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,38	-6,18	-1,40	7,69	-3,67	-9,76			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,80	06-07-2017	-2,53	17-05-2017		
Rentabilidad máxima (%)	1,04	12-07-2017	1,91	03-01-2017		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,46	7,79	12,81	13,01	19,12	19,01			
Ibex-35	12,44	11,95	13,87	11,40	14,36	25,83			
Letra Tesoro 1 año	0,68	1,10	0,40	0,15	0,37	0,70			
MSCI WORLD HEALTH CARE (EUR)	10,06	10,27	10,32	9,65	15,89	15,81			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,18	11,18	11,45	11,67	11,96	11,96			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

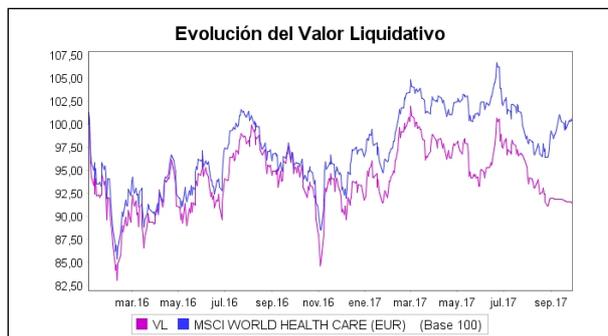
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,46	0,55	0,48	0,47	0,50	1,94	2,58	0,53	

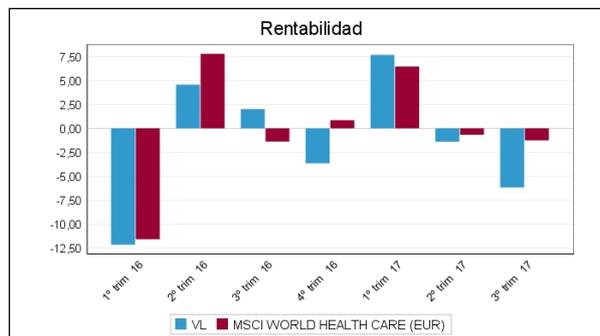
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	57.856	1.885	0,90
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	8.167	208	0,45
Renta Fija Mixta Internacional	7.221	1.252	-0,06
Renta Variable Mixta Euro	6.842	101	0,66
Renta Variable Mixta Internacional	3.004	46	-0,53
Renta Variable Euro	51.087	3.354	-0,51
Renta Variable Internacional	92.049	2.499	4,33
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	33.226	207	-0,27
Global	56.286	1.952	1,32
Total fondos	315.739	11.504	1,57

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

## 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	0	0,00	4.399	90,12
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	0	0,00	4.399	90,12

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* 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)	8	29,63	436	8,93
(+/-) RESTO	20	74,07	46	0,94
TOTAL PATRIMONIO	27	100,00 %	4.881	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)	4.881	5.164	4.887	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-375,76	-4,11	-133,46	2.222,39
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,73	-1,54	6,22	-22,13
(+) Rendimientos de gestión	-4,39	-1,02	7,77	8,95
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	18,04
+ Dividendos	0,21	0,28	1,21	-80,91
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,25	-1,22	7,47	-94,87
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,16	-0,01	0,05	-603,37
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,95	0,00	0,00	-76.738,51
± Otros resultados	-2,56	-0,07	-0,96	793,92
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,59	-0,52	-1,64	-71,20
- Comisión de gestión	-0,46	-0,44	-1,31	-73,10
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-73,10
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,02	-0,07	-26,87
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	0,00	-0,02	1,10
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,04	-0,18	-79,25
(+) Ingresos	0,25	0,00	0,08	22.015,11
+ 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	0,25	0,00	0,08	22.015,11
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	27	4.881	27	

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

### 3. Inversiones financieras

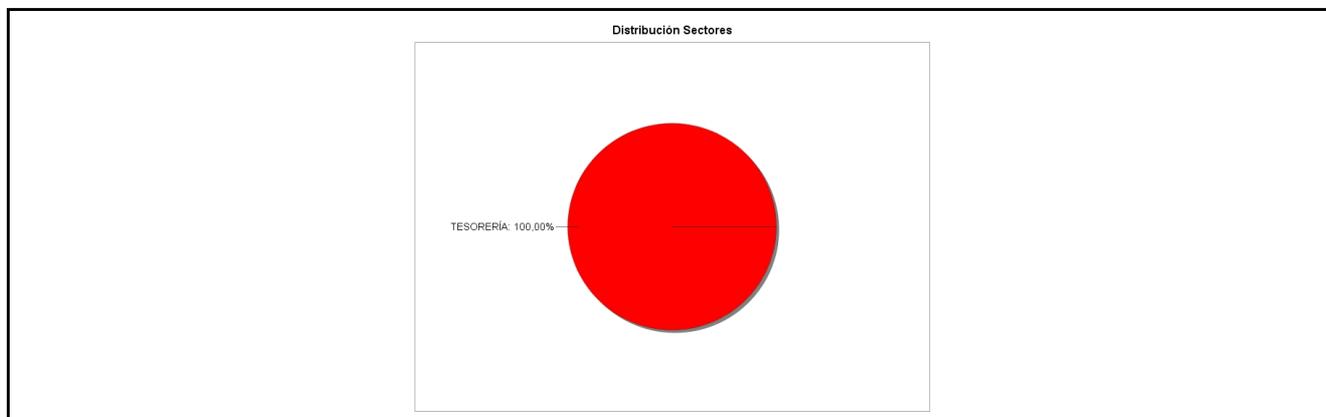
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	4.217	86,43
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	4.217	86,43
TOTAL IIC	0	0,00	181	3,72
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	4.399	90,15
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	4.399	90,15

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 suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo	X	

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio	X	
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión	X	
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 25/07/2017, se comunica que el fondo GESIURIS HEALTHCARE FI tuvo una situación de descubierto temporal en la cuenta corriente con su depositario por un importe superior al 5% sobre el patrimonio del fondo. Con fecha 28/07/2017 se informa de que el día 26 de julio, el fondo Gesiuris Healthcare, FI tuvo reembolsos que supusieron una reducción del patrimonio superior al 20%. Con fecha 05/09/2017 se informa que el día 01/09/2017 el fondo GESIURIS HEALTHCARE, FI tuvo un reembolso por un importe superior al 20% del patrimonio. Con fecha 15/09/2017 la CNMV ha resuelto autorizar, la fusión por absorción de GESIURIS HEALTHCARE, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4823), por GESIURIS PATRIMONIAL, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2670). Con fecha 20/09/2017 se informa de que el día 18/09/2017 el fondo GESIURIS HEALTHCARE, FI tuvo un traspaso de salida por un importe superior al 20% del patrimonio

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 una entidad del grupo de la gestora o 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 30/09/2017 existía una participación que representaba el 85,02 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC realiza operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

En la primera mitad del presente ejercicio, los mercados en general se comportaron de forma excelente. Durante el tercer trimestre hemos asistido a unos movimientos más erráticos. El rendimiento obtenido por el fondo en el trimestre ha sido

del -6,18%, asumiendo una volatilidad del 7,79%.

Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido un índice de referencia por MSCI World Health Care (EUR), que ha obtenido una rentabilidad del -1,26%, asumiendo una volatilidad del 10,28%. El ratio TER de la IIC en el período ha sido 0,55%, acumulando en el año un 1,46%.

El fondo se encuentra en un proceso de fusión con Gesiuris Patrimonial, FI, por lo que durante el trimestre se han tenido que deshacer las posiciones en cartera, lo que ha generado que el rendimiento haya sido bastante dispar respecto al benchmark definido.

En los mercados, desde principios del presente ejercicio se han ido confirmando la mejoría de cifras e indicadores macroeconómicos en general. También los resultados de las empresas. Destacamos especialmente el hecho de que, por primera vez en mucho tiempo, todas las zonas geográficas contribuyesen positivamente al crecimiento económico mundial, otorgando consistencia a los movimientos en los mercados de renta variable. Los indicadores adelantados de las principales economías mundiales se encuentran en terreno expansivo y las zonas más rezagadas en periodos recientes (Europa y algunos países emergentes), vuelven a ganar tracción. Todos los bancos centrales han señalado en sus manifiestos que los riesgos globales se han reducido y que las perspectivas siguen mejorando.

Conforme ha avanzado el ejercicio, se observan cambios de orientación en las políticas monetarias. En algunos casos se han materializado ya en subidas de tipos (Reserva Federal). En Europa se ha abierto el debate sobre cuándo hay que dejar de inyectar tanta liquidez. Los ligeros repuntes en crecimiento y en inflación son elementos fundamentales para pensar que algo debe cambiar en la política monetaria global.

En el lado de las incertidumbres seguimos considerando las de índole político y las financieras. Las primeras las encontramos por todo el planeta y las segundas tienen que ver con el eterno problema de la deuda, que sigue siendo un tema pendiente en el mundo occidental.

El volumen total de los activos del fondo se sitúa en 27.306,37 euros a 30/09/2017, y el número de partícipes se ha reducido en 81 hasta 56.

A cierre del trimestre, la exposición en renta variable era del 0% del patrimonio. No obstante, el riesgo medio en el período ha sido del 44,81%.

A lo largo del trimestre se han vendido todas las posiciones en cartera para poder hacer frente a los reembolsos de los partícipes que así lo han solicitado, con lo que a final del período únicamente se mantienen saldos de tesorería en las cuentas corrientes del fondo en la entidad depositaria. Dichas cuentas están denominadas en EUR, USD, CHF, AUD y GBP.

Se espera que a lo largo del siguiente trimestre se concluya el proceso de fusión, de modo que Gesiuris Healthcare, FI quede absorbido por Gesiuris Patrimonial, FI.

Dadas las condiciones actuales del fondo, no existe en Gesiuris Asset Management, SGIIC ninguna IIC que sea comparable a efectos de rendimiento.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas generales de las sociedades en las que las IIC gestionadas por la Sociedad tengan una participación significativa y estable. Dicha participación se considerará significativa cuando represente un porcentaje superior al 1% del capital social de la Sociedad, y estable cuando cuente con más de un año de antigüedad."

En el período actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

El promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio (incluyendo inversión directa e indirecta a través de IIC) en el periodo ha sido el 0,00%, y el rendimiento obtenido con dicha operativa ha sido de 1889,53.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Patrimonio inferior a 3MM€; Inversión en RV inferior al 75%; Superado el límite emisor del 20%; Número de partícipes inferior a 100.

## 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
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
US0400476075 - ACCIONES ARENA PHARMACEUTICAL	USD	0	0,00	40	0,82
US81750R1023 - ACCIONES SERES THERAPEUTICS I	USD	0	0,00	25	0,51
US09075E1001 - ACCIONES BIOVERATIV INC	USD	0	0,00	32	0,65
US49803L1098 - ACCIONES KITE PHARMA INC	USD	0	0,00	41	0,84
US2220702037 - ACCIONES COTY INC- CL A	USD	0	0,00	66	1,35
US16938C1062 - ACCIONES CHINA BIOLOGIC PRODU	USD	0	0,00	79	1,62
US28035Q1022 - ACCIONES EDGEWELL PERSONAL	USD	0	0,00	50	1,02
US48205A1097 - ACCIONES JUNO THERAPEUTICS IN	USD	0	0,00	39	0,80
US46333X1081 - ACCIONES IRONWOOD PHARMACEUTI	USD	0	0,00	33	0,68
US45826J1051 - ACCIONES INTELLIA THERAPEUTIC	USD	0	0,00	21	0,43
US53219L1098 - ACCIONES LIFEPOINT HEALTH INC	USD	0	0,00	59	1,20
US45256B1017 - ACCIONES IMPAX LABORATORIES	USD	0	0,00	35	0,72
AU000000SRX1 - ACCIONES SIRTEX MEDICAL LTD	AUD	0	0,00	38	0,78
US1255091092 - ACCIONES CIGNA CORPORATION	USD	0	0,00	88	1,80
AU000000EHE2 - ACCIONES ESTIA HEALTH LTD	AUD	0	0,00	41	0,84
US1101221083 - ACCIONES BRISTOL-MYERS SQUIBB	USD	0	0,00	117	2,40
US9139031002 - ACCIONES UNIVERSAL HEALTH	USD	0	0,00	64	1,31
IE00BQPVQZ61 - ACCIONES HORIZON PHARMA	USD	0	0,00	31	0,64
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	0	0,00	46	0,93
IE00BGH1M568 - ACCIONES PERRIGO CO PLC	USD	0	0,00	93	1,90
US01988P1084 - ACCIONES ALLSCRIPTS	USD	0	0,00	45	0,92
US66987V1098 - ACCIONES NOVARTIS AG	USD	0	0,00	103	2,12
US40412C1018 - ACCIONES HCA HOLDINGS INC	USD	0	0,00	114	2,35
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	0	0,00	64	1,31
IE00B4Q5ZN47 - ACCIONES JAZZ PHARMACEUTICALS	USD	0	0,00	82	1,67
US45845P1084 - ACCIONES INTERCEPT PHARMA	USD	0	0,00	26	0,54
US0367521038 - ACCIONES ANTHEM INC	USD	0	0,00	66	1,35
US0463531089 - ACCIONES ASTRAZENECA	USD	0	0,00	45	0,92
CA91911K1021 - ACCIONES VALEANT PHARMACEUTIC	USD	0	0,00	68	1,40
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	0	0,00	107	2,19
US8515111077 - ACCIONES NEWLINK GENETICS	USD	0	0,00	11	0,22
US15117B1035 - ACCIONES CELLEX THERAPEUTICS	USD	0	0,00	19	0,40
US48576U1060 - ACCIONES KARYOPHARM THERAPEUT	USD	0	0,00	32	0,65
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC INC	USD	0	0,00	155	3,18
US1266501006 - ACCIONES CVS HEALTH CORP	USD	0	0,00	77	1,59
US09062X1037 - ACCIONES BIOGEN IDEC INC	USD	0	0,00	71	1,46
NL0011031208 - ACCIONES MYLAN INC	USD	0	0,00	75	1,53
US1510201049 - ACCIONES CELGENE CORP	USD	0	0,00	114	2,33
US6701002056 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	USD	0	0,00	113	2,31
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	0	0,00	107	2,20
US0153511094 - ACCIONES ALEXION PHARMACEUTIC	USD	0	0,00	80	1,64
US82481R1068 - ACCIONES SHIRE PLC	USD	0	0,00	101	2,07
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	0	0,00	198	4,06
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	0	0,00	63	1,30
US00817Y1082 - ACCIONES AETNA INC	USD	0	0,00	60	1,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US98956P1021 - ACCIONES ZIMMER HOLDINGS INC	USD	0	0,00	124	2,53
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	0	0,00	202	4,14
US8816242098 - ACCIONES TEVA	USD	0	0,00	58	1,19
DE0006599905 - ACCIONES MERCK KGAA	EUR	0	0,00	53	1,08
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	0	0,00	156	3,20
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	0	0,00	206	4,22
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	0	0,00	41	0,83
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	0	0,00	166	3,40
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	178	3,66
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	4.217	86,43
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	4.217	86,43
US33733E2037 - PARTICIPACIONES FIRST TRUST NYSE ARC	USD	0	0,00	80	1,64
US78464A8707 - PARTICIPACIONES SPDR S&P BIOTECH ETF	USD	0	0,00	101	2,08
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	181	3,72
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		0	0,00	4.399	90,15
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		0	0,00	4.399	90,15

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.