

AVIVA RENTA VARIABLE ZONA NO EURO, FI.

Nº Registro CNMV: 4400

Informe Semestral del Primer Semestre 2016

Gestora: 1) AVIVA GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A +

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

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

Dirección

CM. FUENTE DE LA MORA , 9
28050 - Madrid
912984914

Correo Electrónico

avivasgiic@aviva.es

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 FONDO

Fecha de registro: 29/09/2011

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

Descripción general

Política de inversión: El fondo invierte entre 50% y 100% en IIC de carácter financiero, que sean activos apto, armonizadas o no, mayoritariamente gestionadas por gestoras extranjeras de reconocido prestigio, sin descartar la inversión minoritaria en IIC del Grupo de la gestora . Máximo se podrá invertir el 30% en IIC no armonizadas. Generalmente el fondo invertirá al menos en 4 IIC Al menos se tendrá un 75% de la exposición total, ya sea de manera directa o indirecta, en Renta Variable (RV) y en más de un 75% de la exposición total en RV en emisores y mercados de países de la zona no euro (incluido países emergentes), no existiendo predeterminación respecto a la capitalización bursátil

El resto de la exposición, ya sea directa o indirectamente, será en Renta Fija (RF) pública y privada (incluyendose depositos) de mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB- por Standar & Poor´s o equivalente) de emisores y mercados de países de la OCDE y valores de renta variable de emisores y mercados de la Zona Euro.

El fondo no podrá invertir en emisores o emisiones que no dispongan de calificación crediticia. En el caso de que algún activo en cartera tuviera una bajada de rating por el límite señalado, el fondo podrá mantenerlo un periodo máximo de 12 meses. Con carácter general la duración media de la cartera de RF, no excederá de dos años.No obstante en determinados momentos se podrá superar dicha duración media

La exposición riesgo divisa podrá oscilar entre 0% y 100%

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 | 2016 | 2015 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,10 | 0,00 | 0,10 | 1,18 |
| 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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE | Nº de participaciones | | Nº de partícipes | | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación | | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
| | Periodo actual | Periodo anterior | Periodo actual | Periodo anterior | | Periodo actual | Periodo anterior | | |
| CLASE A | 5.970.477,26 | 5.430.105,44 | 155 | 155 | EUR | 0,00 | 0,00 | 2500000 | NO |
| CLASE B | 73.299,44 | 0,00 | 2 | 0 | EUR | 0,00 | 0,00 | 1000 | NO |
| CLASE P | 0,00 | 0,00 | 155 | 0 | EUR | 0,00 | 0,00 | 500000 | NO |
| CLASE D | 302,30 | | 2 | | EUR | 0,00 | | 1000 | NO |

Patrimonio (en miles)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2015 | Diciembre 2014 | Diciembre 2013 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 78.853 | 74.021 | 62.382 | 81.257 |
| CLASE B | EUR | 966 | 0 | | |
| CLASE P | EUR | 0 | 0 | | |
| CLASE D | EUR | 4 | | | |

Valor liquidativo de la participación (*)

| CLASE | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2015 | Diciembre 2014 | Diciembre 2013 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR | 13,2072 | 13,6317 | 13,5218 | 12,4532 |
| CLASE B | EUR | 13,1734 | 0,0000 | | |
| CLASE P | EUR | 0,0000 | 0,0000 | | |
| CLASE D | EUR | 13,2314 | | | |

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión | | | | | | Base de cálculo | Comisión de depositario | | |
|---------|----------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| | | % efectivamente cobrado | | | | | | | % efectivamente cobrado | | Base de cálculo |
| | | Periodo | | | Acumulada | | | | Periodo | Acumulada | |
| | | s/patrimonio | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total | | | | |
| CLASE A | | 0,05 | 0,00 | 0,05 | 0,05 | 0,00 | 0,05 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| CLASE B | | 0,33 | 0,00 | 0,33 | 0,33 | 0,00 | 0,33 | patrimonio | 0,01 | 0,01 | Patrimonio |
| CLASE P | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |
| CLASE D | | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,01 | patrimonio | 0,00 | 0,00 | Patrimonio |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | 2014 | 2013 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,11 | 0,46 | -3,56 | 3,85 | -7,88 | 0,81 | 8,58 | 24,13 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,93 | 24-06-2016 | -2,93 | 24-06-2016 | -3,96 | 24-08-2015 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,61 | 13-04-2016 | 2,38 | 22-01-2016 | 2,02 | 27-08-2015 |

(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 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | 2014 | 2013 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 13,49 | 11,95 | 14,92 | 9,87 | 16,09 | 11,30 | 8,67 | 8,47 | |
| Ibex-35 | 33,48 | 36,43 | 30,94 | 19,43 | 26,49 | 21,66 | 18,33 | 18,79 | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,24 | 0,23 | 0,24 | 0,09 | 0,07 | 0,12 | 0,23 | 0,87 | |
| Ind. ref.MSCI World Ex UME | 14,93 | 13,43 | 16,45 | 12,04 | 18,73 | 13,38 | 11,83 | 8,48 | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 5,52 | 5,52 | 5,61 | 5,12 | 4,92 | 5,12 | 4,27 | 4,49 | |

(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.

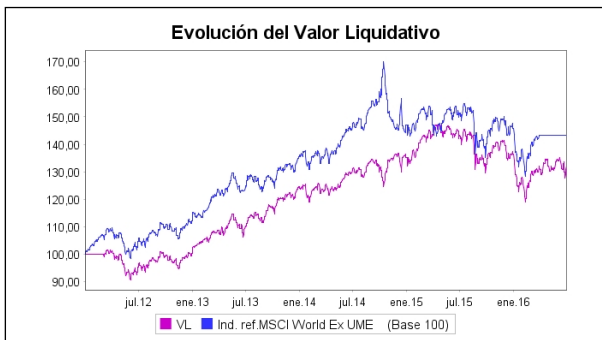
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | 2014 | 2013 | 2011 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,07 | 0,04 | 0,18 | 0,20 | 0,19 | 0,93 | 0,80 | 1,81 | 0,21 |

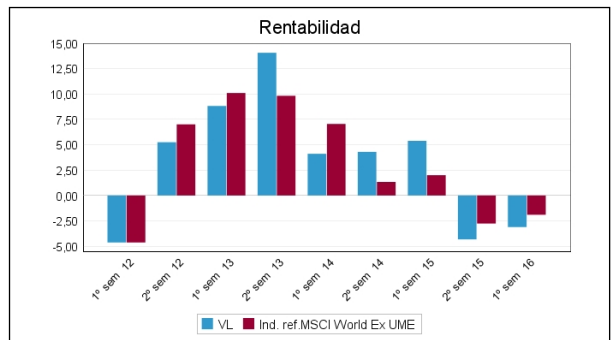
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | -3,68 | 0,24 | -3,91 | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,93 | 24-06-2016 | -4,82 | 03-03-2016 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,60 | 13-04-2016 | 1,60 | 13-04-2016 | | |

(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 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 11,43 | 11,95 | 10,94 | | | | | | |
| Ibex-35 | 33,48 | 36,43 | 30,94 | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,24 | 0,23 | 0,24 | | | | | | |
| Ind. ref.MSCI World Ex UME | 14,93 | 13,43 | 16,45 | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(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.

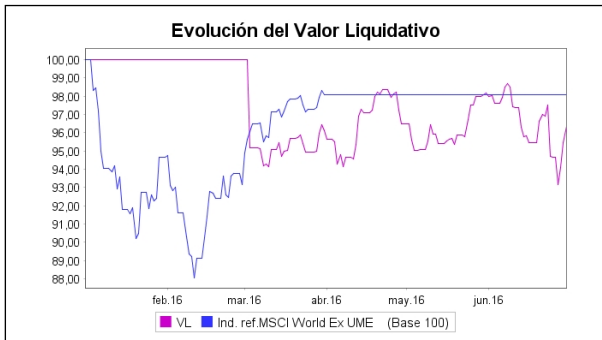
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,34 | 0,26 | 0,07 | 0,00 | | 0,00 | | | |

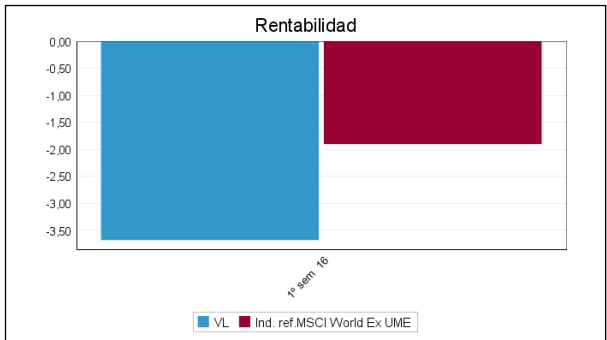
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE P .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | | | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | | | | | | |

(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 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| Ibex-35 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| Ind. ref.MSCI World Ex UME | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(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.

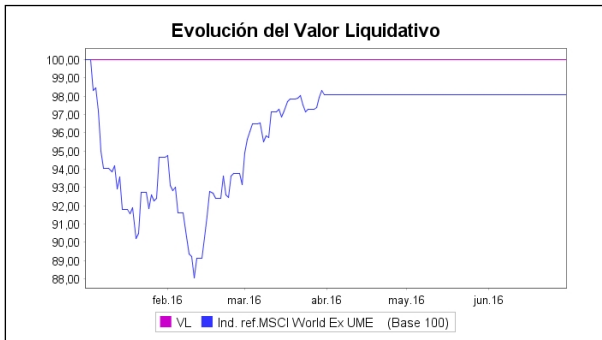
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2015 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | | | |

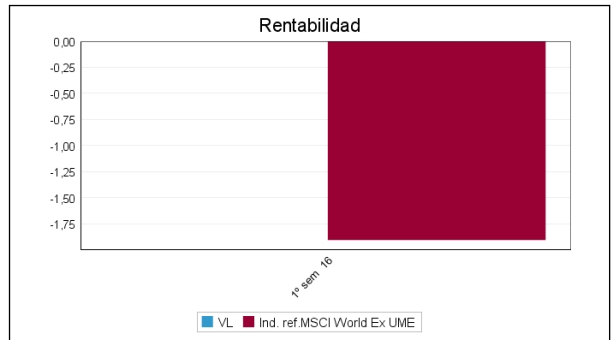
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CLASE D .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulad o año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | | | | | | | | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|-----------------------------|------------------|-------|------------|-------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | | | | | | |
| Rentabilidad máxima (%) | | | | | | |

(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 (%) | Acumulad o año t actual | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--|-------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | | | | | | | | | |
| Ibex-35 | | | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | | | | | | | | | |
| Ind. ref.MSCI World Ex UME | | | | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | | | | | | | | | |

(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.

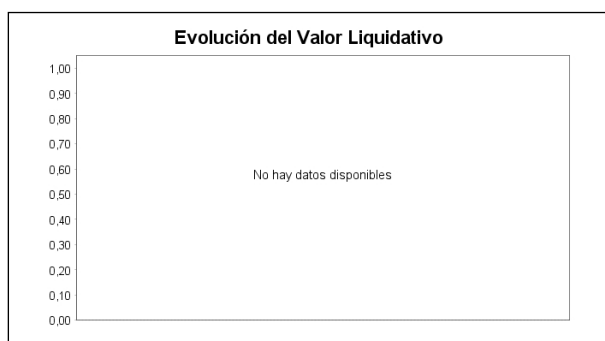
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2016 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,00 | 0,00 | | | | | | | |

(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 semestral de los últimos 5 años



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 Semestral media** |
|-------------------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| Monetario Corto Plazo | 0 | 0 | 0,00 |
| Monetario | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro | 583.933 | 1.106 | 0,34 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 128.605 | 328 | -2,56 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Variable Euro | 306.560 | 1.783 | -6,34 |
| Renta Variable Internacional | 74.819 | 159 | -3,10 |
| 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 | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 1.093.916 | 3.376 | -2,11 |

*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 | 72.362 | 90,65 | 70.782 | 95,62 |
| * Cartera interior | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| * Cartera exterior | 72.362 | 90,65 | 70.782 | 95,62 |
| * 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) | 7.110 | 8,91 | 2.917 | 3,94 |
| (+/-) RESTO | 351 | 0,44 | 323 | 0,44 |
| TOTAL PATRIMONIO | 79.823 | 100,00 % | 74.021 | 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) | 74.021 | 85.368 | 74.021 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 10,50 | -10,02 | 10,50 | -198,73 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -2,73 | -4,30 | -2,73 | -40,26 |
| (+/-) Rendimientos de gestión | -2,74 | -4,34 | -2,74 | -40,50 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| + Dividendos | 0,16 | 0,18 | 0,16 | -19,20 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,15 | -0,22 | -0,15 | -35,57 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,41 | -0,52 | -0,41 | -26,84 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -2,33 | -3,69 | -2,33 | -40,35 |
| ± Otros resultados | -0,01 | -0,10 | -0,01 | -90,32 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,09 | -0,06 | -0,09 | 39,91 |
| - Comisión de gestión | -0,05 | -0,05 | -0,05 | -3,70 |
| - Comisión de depositario | -0,01 | -0,02 | -0,01 | -25,97 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12,68 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -25,75 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,02 | 0,01 | -0,02 | -215,15 |
| (+/-) Ingresos | 0,10 | 0,10 | 0,10 | -0,88 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,10 | 0,10 | 0,10 | -0,88 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 79.823 | 74.021 | 79.823 | |

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

3. Inversiones financieras

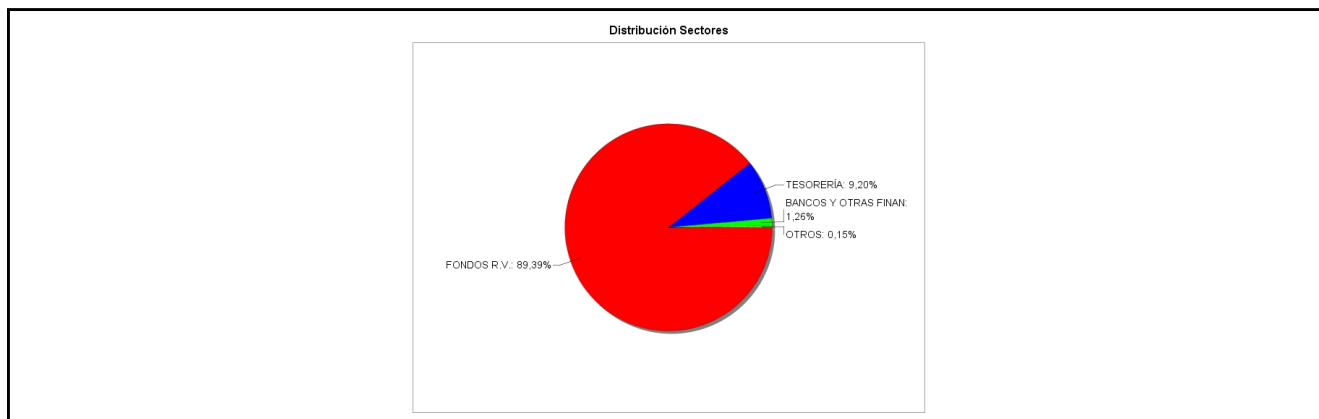
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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 | 1.005 | 1,26 | 2.041 | 2,76 |
| 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 | 1.005 | 1,26 | 2.041 | 2,76 |
| TOTAL IIC | 71.358 | 89,41 | 68.469 | 92,50 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 72.362 | 90,67 | 70.510 | 95,26 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 72.362 | 90,67 | 70.510 | 95,26 |

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 |
|------------|--|------------------------------|--------------------------|
| EURO | C/ Fut. FUT CME FX JPY-EUR RYU6 190916 | 2.128 | Inversión |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| EURO | C/ Fut. FUT CME FX EURO DOLAR ECU6 190916 | 1.540 | Inversión |
| Total subyacente tipo de cambio | | 3668 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 3668 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| 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

06/05/2016 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de AVIVA GESTION, SGIIC, S.A., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de AVIVA RENTA VARIABLE ZONA NO EURO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4400), al objeto de inscribir en el registro de la IIC los siguientes clases de participaciones: CLASE D

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

| | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes 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

En este fondo existen una persona jurídica cuyo volumen de inversión representa un 21,27 % del patrimonio del fondo. La entidad depositaria, BNP Paribas y la sociedad gestora, Aviva Gestión S.G.I.I.C., S.A., no pertenecen al mismo grupo financiero. No se han realizado compras ni ventas con la entidad depositaria durante el trimestre. La Gestora dispone de un procedimiento formal para cerciorarse que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la institución

de inversión colectiva y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Cerramos el segundo trimestre de 2016 en clave sociopolítica, con el resultado del referéndum en Reino Unido apoyando su salida del Unión Europea. De esta manera, a la preocupación sobre la economía china y la presión a la baja en los precios a nivel global se suma la crisis de gobierno británico, con elecciones en los próximos meses, y dos años de negociaciones respecto a los términos de su salida, lo que revertirá en mayor incertidumbre y volatilidad en los mercados y, previsiblemente, menor crecimiento en UK, en Eurozona y mundial, en general.

Por otro lado, En Estados Unidos se aleja significativamente la posibilidad de que la Fed suba tipos después de la sorpresa del Brexit, mientras los datos de empleo no muestren fuertes tensiones en la contratación o en los costes salariales. Además, continúa la carrera hacia la Casa Blanca en Estados Unidos, con un candidato republicano de corte populista que añade incertidumbre al panorama político.

En cuanto a datos económicos publicados este trimestre, se mantiene la solidez en los indicadores estadounidenses. La tasa de paro desciende tres décimas hasta situarse en el 4,7%, con ligera mejora de las ganancias medias por hora. Los índices de confianza empresarial PMI e ISM siguen en terreno expansivo por encima del nivel de 50, el consumo privado crece a ritmos del 2,5% y mejora la confianza en el sector inmobiliario. Por otro lado, la Reserva Federal parece dispuesta a seguir retrasando las subidas de tipos tras la incertidumbre abierta por el "Brexit".

En la Eurozona, hemos asistido a cierta mejora en los índices de confianza empresarial y consumidora. El PIB del primer trimestre creció un 1.7% interanual y la inflación, que parte de los niveles extremadamente bajos, repunta una décima en mayo hasta -0,1%.

Con respecto a Asia, la negativa del Banco de Japon a implementar medidas expansivas adicionales de política monetaria contribuyó al fortalecimiento del yen y a la caída de las cotizaciones de las bolsas niponas. Además, el alejamiento de la subida de tipos por parte de la Fed y los miedos por el Brexit, contribuyeron a esta fortaleza del yen y a la caída del mercado bursátil japonés por el impacto que esta revalorización de su moneda pudiera tener sobre la competitividad de su economía y sobre las exportaciones.

En China, hemos asistido en el semestre a una estabilización del crecimiento y a una ligera pero continua depreciación del yuan, tras los estímulos financieros implementados por el gobierno chino y por la mayor confianza en que el gigante chino gestione la devaluación del yuan de forma controlada.

En los mercados de deuda, continúan las cesiones en las rentabilidades de los bonos reflejando una mayor preocupación por la evolución económica global, los acontecimientos políticos y las compras de activos por parte del Banco Central Europeo. La rentabilidad del bono a diez años alemán entra en terreno negativo por primera vez, -0.13%, y la del diez años estadounidense cierra el trimestre en su mínimo anual 1.47% reflejando menores probabilidades de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal.

Con todo ello, los principales índices bursátiles cierran el semestre mixtos, con el S&P 500 en +1.72%, el Eurostoxx-50 un -12.87%, el Nikkei 225 un -18.17% y el MSCI Mercados Emergentes un +6.5%.

En cuanto a la cartera del fondo, hemos realizado un cambio en la cartera americana, vendiendo posiciones en sectores de calidad y crecimiento, por su exigente valoración, para comprar posiciones más de tipo "value", ligadas al ciclo y con valoraciones atractivas.

De cara al referéndum en el Reino Unido, compramos un 7% del fondo en dólares como cobertura más barata de la exposición a libra que mantiene el fondo. Dada la alta incertidumbre que sigue representando la salida del Reino Unido de la Unión Europea, mantenemos de momento esta posición / cobertura en dólares. Este 7% de exposición a renta variable del Reino Unido la mantenemos en revisión ante los nuevos acontecimientos citados.

Seguimos sobre ponderando Japón y Emergentes, mientras permanecemos ligeramente infra ponderados en Estados Unidos y neutrales en UK y Suiza.

Por todo ello y bajo este entono, Aviva Renta Variable Zona no euro F.I. ha obtenido una rentabilidad en la clase A en el primer semestre del año de -3,11% y de -3,68% en la clase B. El fondo cerró el mes de junio con un patrimonio cerca de 80 millones de euros, frente a los 74 millones de principios de año, produciéndose un incremento de patrimonio de un 6,53% en la clase A y habiendo entrado en la clase B durante este periodo cerca de 1 millón de euros. A su vez el número de partícipes en la clase A se situó en 155 y 2 en la clase B, manteniéndose exactamente igual que a cierre del año 2015.

El fondo obtuvo en la clase A una rentabilidad inferior a la de su índice de referencia de 2,45% a cierre de semestre y en la clase B del 3,02%.

La rentabilidad diaria máxima alcanzada en el semestre fue de 1,61%, mientras que la rentabilidad mínima diaria fue de -2,93%.

A 30/06/2016, el fondo ha obtenido una rentabilidad inferior a la rentabilidad de la Letra del Tesoro a 12 meses de 3,06% en la clase A, mientras que en la clase B se obtuvo una rentabilidad inferior de 3,63%.

El fondo sigue una política de gestión eficiente con el uso de futuros cotizados tanto con la finalidad de cobertura como de inversión, las operaciones con este tipo de instrumento han tenido un resultado negativo de 31 miles de EUR en el semestre siendo el grado de apalancamiento medio del fondo 0%. El ratio de gastos soportado durante el 2016 se situó en la clase A del 0,07% y de la clase B del 0,34 % dentro de un nivel de gastos normal para este fondo donde se incluyen los gastos por comisiones de gestión sobre patrimonio, depositario, de auditoria, etc..., así como la comisiones de suscripción y reembolso al invertir más del un 10% de su patrimonio en otras IICs

La volatilidad anualizada histórica del Fondo en el primer semestre fue 13,49%. La volatilidad histórica es un indicador de riesgo que nos da cierta información acerca de la magnitud de los movimientos que cabe esperar en el valor liquidativo del Fondo, aunque no debe usarse como una predicción.

Los fondos de la misma categoría de renta variable internacional gestionados por Aviva Gestión SGIIC, S.A. tuvieron una rentabilidad media de -3,10% en el periodo.

El fondo continuará invirtiendo en los mejores gestores que proporcionen buenos rendimientos en el largo plazo y en cualquier entorno de mercado y con sesgo hacia la preservación de capital.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio

10 Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| 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 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 |
| US6475511001 - ACCIONESINNEW MOUNTAIN | USD | 1.005 | 1,26 | 2.041 | 2,76 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 1.005 | 1,26 | 2.041 | 2,76 |
| 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 | | 1.005 | 1,26 | 2.041 | 2,76 |
| LU1067855624 - PARTICIPACIONES TO-ANTI BM J | EUR | 5 | 0,01 | 0 | 0,00 |
| FR0000299356 - PARTICIPACIONES Lazard Norden | EUR | 3.320 | 4,16 | 3.526 | 4,76 |
| IE0033009345 - PARTICIPACIONES J O Hambro Capital M | GBP | 1.550 | 1,94 | 1.943 | 2,63 |
| CH0226274204 - PARTICIPACIONES UBS ETF CH - MSCI Sw | EUR | 2.072 | 2,60 | 2.201 | 2,97 |
| FR0012154821 - PARTICIPACIONES LYXOR-JPX NIKKEI 400 | EUR | 4.255 | 5,33 | 5.255 | 7,10 |
| LU0336298004 - PARTICIPACIONES MIRAE ASS.INDIA LEAD | USD | 1.882 | 2,36 | 1.808 | 2,44 |
| LU0939496179 - PARTICIPACIONES LARRA MEXICO EQ.F | USD | 1.312 | 1,64 | 1.292 | 1,75 |
| LU1067856788 - PARTICIPACIONES TO-ANTI BMK | EUR | 9.249 | 11,59 | 6.430 | 8,69 |
| LU1067855541 - PARTICIPACIONES TO-ANTI BM J | EUR | 2.293 | 2,87 | 2.074 | 2,80 |
| LU1067853843 - PARTICIPACIONES TOBAM SA - T | EUR | 2.046 | 2,56 | 1.536 | 2,07 |
| FR0010756114 - PARTICIPACIONES AMUNDI ETF M | EUR | 2.257 | 2,83 | 0 | 0,00 |
| IE00B3PY8J28 - PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN US | EUR | 7.550 | 9,46 | 6.485 | 8,76 |
| LU0334663407 - PARTICIPACIONES SISF- MID CAP EQTY H | EUR | 6.624 | 8,30 | 6.082 | 8,22 |
| IE00B6RNXY80 - PARTICIPACIONES BRANDES -EM MKTEQ | EUR | 1.746 | 2,19 | 1.519 | 2,05 |
| LU0739403623 - PARTICIPACIONES PION-US FD G-I | EUR | 5.050 | 6,33 | 7.603 | 10,27 |
| LU0476876759 - PARTICIPACIONES ABER-GL JP EQ-I | EUR | 3.533 | 4,43 | 4.077 | 5,51 |
| IE00B2NN6563 - PARTICIPACIONES BROWN-US E G | EUR | 5.135 | 6,43 | 7.712 | 10,42 |
| LU0192065562 - PARTICIPACIONES UBAM US EQUITY VAL-I | EUR | 8.031 | 10,06 | 4.997 | 6,75 |
| GB0032139809 - PARTICIPACIONES FI. M&G RECOVERY C E | EUR | 3.447 | 4,32 | 3.927 | 5,31 |
| TOTAL IIC | | 71.358 | 89,41 | 68.469 | 92,50 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 72.362 | 90,67 | 70.510 | 95,26 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 72.362 | 90,67 | 70.510 | 95,26 |

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.