

RSR RV INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 5095

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

Gestora: 1) GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** NA

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

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

Dirección

C/Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@bancoalcala.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 FONDO

Fecha de registro: 02/12/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 40% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. La exposición al riesgo divisa será del 0-

100% de la exposición total. El resto de la exposición total, hasta un 25%, se invertirá en renta fija de emisores/mercados públicos o privados (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos). Los emisores/mercados serán fundamentalmente de países zona euro, sin descartar otros países OCDE. La localidad crediticia de las emisiones de renta fija será igual o superior a la del Reino de España en cada momento. En caso de que las emisiones no estén calificadas se atenderá al rating del emisor. La duración media de la cartera de renta fija oscilará entre 0 y 18 meses.

El Fondo podrá invertir hasta un 10% en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. De forma directa sólo se utilizan

derivados cotizados en mercados organizados (no se hacen OTC), aunque indirectamente a través de IIC), se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados. La exposición máxima al riesgo de mercado por derivados es el patrimonio neto.

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,33	0,00	0,33	0,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,01	-0,01	-0,01	-0,32

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	330.570,87	274.653,91
Nº de Partícipes	121	118
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	10,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	3.600	10,8892
2017	3.024	11,0102
2016	2.527	10,1065
2015		

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	0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,10	-1,10	1,43	3,14	-0,68	8,94			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,69	08-02-2018	-1,69	08-02-2018		
Rentabilidad máxima (%)	1,73	12-02-2018	1,73	12-02-2018		

(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 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,49	12,49	6,91	6,30	6,21	6,15			
Ibex-35	14,33	14,33	14,09	11,95	13,76	12,84			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,52	0,17	1,09	0,39	0,59			
BENCHMARK RSR RV INTERNACIONAL FI	14,48	14,48	7,95	9,12	7,34	8,67			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,75	3,75	2,19			2,19			

(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.

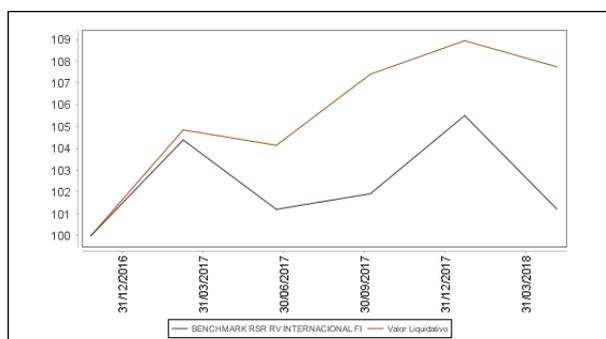
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,38	0,41	0,43	0,39	1,63	0,34		

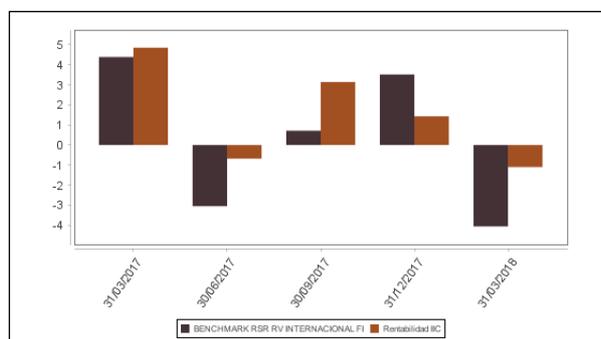
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	39.845	294	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	36.992	368	-1
Renta Variable Mixta Internacional	12.047	103	-1
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	3.206	120	-1
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	24.322	203	-1
Global	11.169	485	-4
Total fondos	127.581	1.573	-1,20

*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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.249	90,25	2.868	94,84
* Cartera interior	809	22,47	711	23,51
* Cartera exterior	2.440	67,78	2.158	71,36
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	607	16,86	173	5,72
(+/-) RESTO	-257	-7,14	-17	-0,56
TOTAL PATRIMONIO	3.600	100,00 %	3.024	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)	3.024	4.182	3.024	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	19,00	-33,26	19,00	-150,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,05	1,45	-1,05	-163,29
(+) Rendimientos de gestión	-0,66	1,98	-0,66	-129,10
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-36,09
+ Dividendos	0,13	0,24	0,13	-51,84
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,73	2,01	-0,73	-131,83
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,15	-0,21	0,15	-164,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,19	-0,01	-0,19	1.870,62
± Otros resultados	-0,02	-0,05	-0,02	-55,20
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,53	-0,39	-34,36
- Comisión de gestión	-0,33	-0,42	-0,33	-29,64
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-14,30
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,04	-0,02	-58,05
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	23,65
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,04	-0,01	-74,06
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.600	3.024	3.600	

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

3. Inversiones financieras

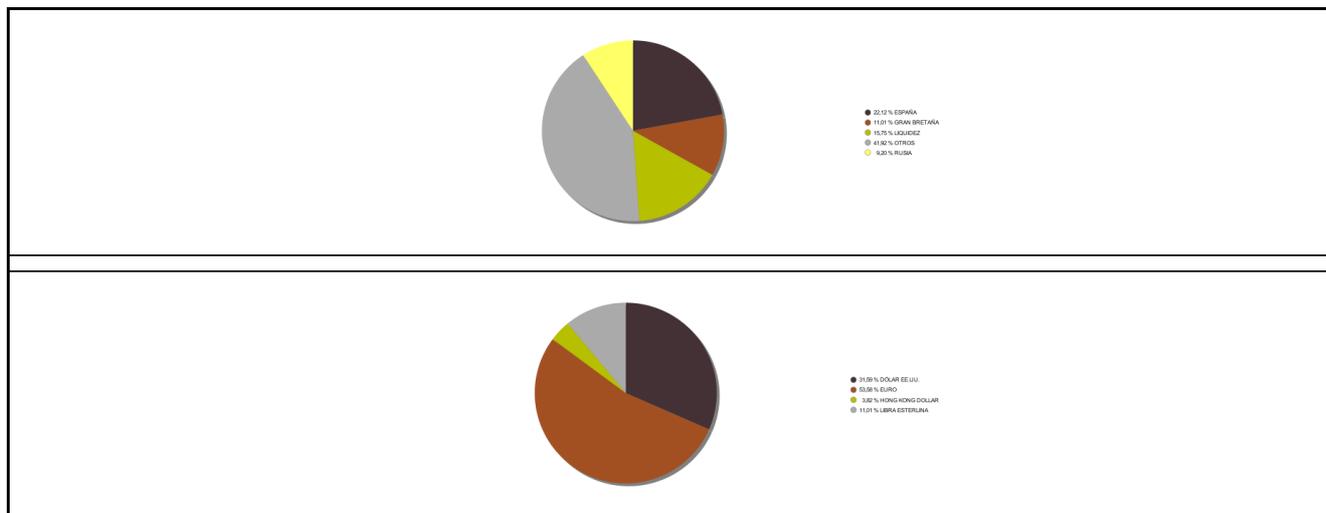
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	760	21,13	598	19,77
TOTAL RENTA VARIABLE	760	21,13	598	19,77
TOTAL IIC	49	1,35	113	3,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	809	22,48	711	23,50
TOTAL RV COTIZADA	2.440	67,79	2.158	71,35
TOTAL RENTA VARIABLE	2.440	67,79	2.158	71,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.440	67,79	2.158	71,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.249	90,27	2.868	94,84

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
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

No aplicable

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

- a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.057.917,99 euros que supone el 29,39% sobre el patrimonio de la IIC.
- d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 1.034,87 euros, suponiendo un 0,03% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.
- f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 1.042.460,11 euros, suponiendo un 32,52% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.
- f.) El importe de las enajenaciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 575.928,73 euros, suponiendo un 17,97% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2016 ha sido aprobado sin salvedades.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el primer trimestre de 2018 las bolsas han tenido un comportamiento en general negativo, liderado por Japón (-7,3%), seguido por Europa (-4,07% Euro Stoxx 50, -6,35% Dax y -4,42% Ibex) y por último EEUU (-1,22% el S&P 500). El único índice que se ha mantenido en positivo ha sido el Nasdaq con un +2,89% debido a su excepcional comportamiento durante el mes de enero.

Los motivos de las correcciones bursátiles iniciadas a finales de enero y principios de febrero han sido, entre otras, las expectativas de inflación generadas a raíz de los datos de empleo de EEUU, seguida de la incertidumbre que ha causado la posible guerra comercial entre China y EEUU impulsada por Donald Trump, problemas en grandes compañías como Facebook y por último, los últimos conflictos geopolíticos que han surgido alrededor de la guerra de Siria.

En el periodo el euro se ha apreciado un 2,89% frente al dólar mientras que el BCE permanece cauto ante una cercana

subida de tipos en Europa.

Al margen de todos los acontecimientos que ocurran en el mercado, el fondo seguirá fiel a su objetivo de lograr una rentabilidad sostenida en el largo plazo, aplicando para ello una filosofía de inversión en valor. Movimientos trimestre

Durante el trimestre se han incorporado nuevos valores a la cartera como Magnit, Teekay, Golar, Vopak y OHL y valores ya conocidos cuya cotización se ha vuelto a poner atractiva como EON. Por otro lado, se ha vendido la totalidad de la posición de Ralph Lauren y Pandora por haber llegado a la valoración que se ha estimado correcta.

Las bolsas han sufrido caídas generalizadas y el fondo ha cerrado el trimestre con -1,10%, comportándose mejor que la mayoría de los principales índices de referencia. A destacar el comportamiento de Talgo, Ocado y Chipotle, como los tres valores que más han contribuido al rendimiento e Ingenico, Pandora y OHL como los tres que más han restado.

Durante el periodo, el patrimonio del fondo creció en un 19,04% hasta 3.599.647,61. El número de partícipes aumentó en el periodo en 3 lo que supone 121 partícipes. La rentabilidad del fondo es de -1,1% desde comienzos de año, por encima de la rentabilidad media de los fondos de la gestora. La rentabilidad del fondo está en la senda de la de su índice de referencia tal y como se puede apreciar en la gráfica correspondiente. La rentabilidad del valor liquidativo está por debajo de la letra del tesoro a un año en lo que llevamos de año. El riesgo asumido por el fondo, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es más bajo que el asumido por el índice de referencia. En cuanto a los gastos del fondo, se han mantenido como en otros periodos.

En cuanto a la política establecida en el ejercicio de los derechos políticos de nuestros fondos en acciones participadas es la de delegar el voto en el Consejo de Administración correspondiente.

Este fondo no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

La cuenta corriente del fondo en la entidad depositaria es ES7402320105000017653425.

GESALCALÁ, S.G.I.I.C., S.A. cuenta con una política de remuneración a sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. En base a esta política, el importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2017 ha ascendido a 620.879,78 euros de remuneración fija y 67.350,94 euros de remuneración variable, correspondiendo a 11 empleados la remuneración fija y a 11 empleados la remuneración variable. Del importe de la remuneración total, 277.327,34 euros han sido percibidos por 3 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC, correspondiendo 234.203,80 euros a remuneración fija y 43.123,54 euros a la parte de remuneración variable. Del importe de la remuneración total, 260.048,98 euros han sido percibidos por 2 empleados altos cargos de la Gestora, correspondiendo 223.034,76 euros a remuneración fija y 37.014,22 euros a la parte de remuneración variable.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI	EUR	128	3,54	68	2,24
ES0105065009 - Acciones TALGO SA	EUR	180	5,00	169	5,59
ES0105130001 - Acciones CIE AUTOMOTIVE	EUR	71	1,97	69	2,28
ES0118594417 - Acciones INDRA SISTEMAS	EUR	142	3,94	144	4,77
ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	0	0,00	64	2,13
ES0142090317 - Acciones OHL GROUP	EUR	126	3,50	0	0,00
ES0143416115 - Acciones GAMESA	EUR	114	3,18	83	2,75
TOTAL RV COTIZADA		760	21,13	598	19,77
TOTAL RENTA VARIABLE		760	21,13	598	19,77
ES0112611001 - Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	49	1,35	113	3,73
TOTAL IIC		49	1,35	113	3,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		809	22,48	711	23,50
BMG169621056 - Acciones BUNGE LIMITED (BM)	USD	58	1,62	54	1,79
BMG6955J1036 - Acciones PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD (HK)	HKD	147	4,09	150	4,97
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG LTD	USD	110	3,06	0	0,00
FI0009000681 - Acciones NOKIA OYJ	EUR	127	3,54	0	0,00
PTSON0AM0001 - Acciones SONAE	EUR	44	1,22	45	1,49
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	109	3,04	0	0,00
GB00B07KD360 - Acciones COBHAM PLC	GBP	126	3,51	128	4,23
GB00B1QH8P22 - Acciones SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	GBP	114	3,17	115	3,82
GB00B3MBS747 - Acciones OCADO GROUP	GBP	86	2,40	80	2,63
DE000A13SX22 - Acciones HELLA KGAA HUECK & CO	EUR	74	2,06	40	1,33
DE000ENAG999 - Acciones EON, AG	EUR	90	2,51	0	0,00
FR000125346 - Acciones INGENICO GROUP	EUR	237	6,57	241	7,98
IL0002810146 - Acciones ISRAEL CORPORATION LTD	USD	85	2,35	44	1,45
DE0005550636 - Acciones DRAEGERWERK AG	EUR	0	0,00	76	2,50
GB0006731235 - Acciones ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	98	2,72	62	2,06
NL0009432491 - Acciones KONINKLIJKE VOPAC NV	EUR	78	2,16	0	0,00
DK0060252690 - Acciones PANDORA A/S	DKK	0	0,00	135	4,47
CA0679011084 - Acciones BARRICK GOLD CORP	USD	57	1,58	68	2,24
US1696561059 - Acciones CHICPLOTE MEXICAN GRILL INC	USD	66	1,82	172	5,70
US38059T1060 - Acciones GOLD FIELDS LTD	USD	61	1,68	66	2,20
US52634T2006 - Acciones LENTA LIMITED	USD	229	6,38	255	8,43
US55953Q2021 - Acciones MAGNIT PJSC (RU)	USD	45	1,25	0	0,00
CA6445351068 - Acciones IAMGOLD CORP	USD	58	1,62	76	2,52
CA67077M1086 - Acciones NUTRIEN LTD CANADA	USD	80	2,23	0	0,00
US71922G2093 - Acciones PHOSAGRO PJSC	USD	80	2,23	43	1,44
CA73755L1076 - Acciones NUTRIEN LTD CANADA	USD	0	0,00	45	1,48
US7512121010 - Acciones RALPH LAUREN CORP	USD	0	0,00	60	2,00
US8816242098 - Acciones TEVA PHARMACEUTICAL	USD	128	3,55	119	3,94
CA98462Y1007 - Acciones YAMANA GOLD INC	USD	51	1,43	81	2,68
TOTAL RV COTIZADA		2.440	67,79	2.158	71,35
TOTAL RENTA VARIABLE		2.440	67,79	2.158	71,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.440	67,79	2.158	71,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.249	90,27	2.868	94,84

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.