RUCANDIO INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1266

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) ABANTE ASESORES GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB+ (S&P)

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

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

Dirección
Plaza de Independencia 6

Correo Electrónico
info@abanteasesores.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 31/07/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 1 a 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad invertirá entre un 50% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos.

Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (publico o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros 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. En concreto se prevé superar dicho porcentaje en cualquiera de los activos mencionados anteriormente.

Operativa en instrumentos derivados
La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,02	0,20	1,11
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	5.999.998,00	6.000.000,00
Nº de accionistas	111,00	113,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	32.110	5,3517	5,2983	5,4152
2017	26.152	5,4110	5,3582	5,4668
2016	23.771	5,3607	4,9889	5,3608
2015	24.833	5,2428	5,1446	5,3952

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

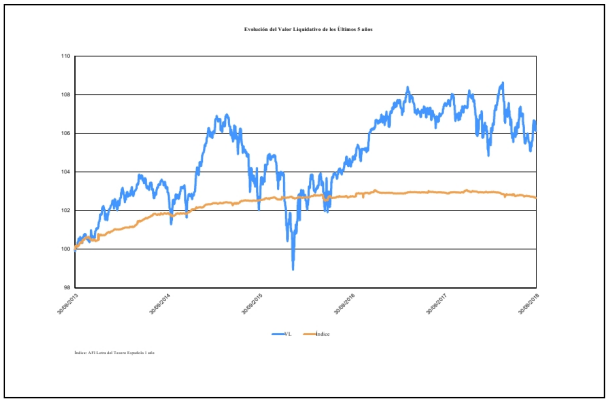
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
-1,10	0,19	0,24	-1,52	-0,09	0,94	2,25	1,19	5,33

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	1,32	0,44	0,44	0,42	0,42	1,60	1,34	0,48	0,85

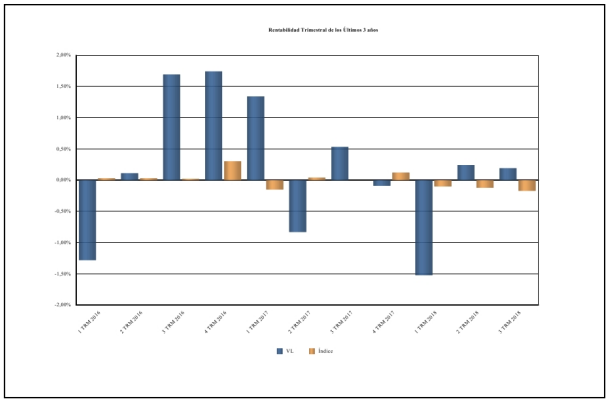
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	27.452	85,49	27.761	86,62
* Cartera interior	7.600	23,67	8.424	26,28
* Cartera exterior	19.852	61,82	19.337	60,33
* 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)	4.136	12,88	3.833	11,96
(+/-) RESTO	522	1,63	456	1,42
TOTAL PATRIMONIO	32.110	100,00 %	32.050	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)	32.050	31.971	26.152	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	20,19	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,19	0,24	-1,05	3,53
(+) Rendimientos de gestión	0,40	0,46	-0,42	10,73
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	-17,86
+ Dividendos	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,07	-0,02	0,12	-483,72
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,67	-0,59	-1,53	13,39
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,50	0,99	0,42	-49,67
± Otros resultados	0,48	0,07	0,55	548,59
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,23	-0,67	-28,82
- Comisión de sociedad gestora	-0,19	-0,19	-0,56	0,13
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	0,13
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,03	-54,28
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	28,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-2,80
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,04	21,62
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,04	21,62
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	32.110	32.050	32.110	

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

3. Inversiones financieras

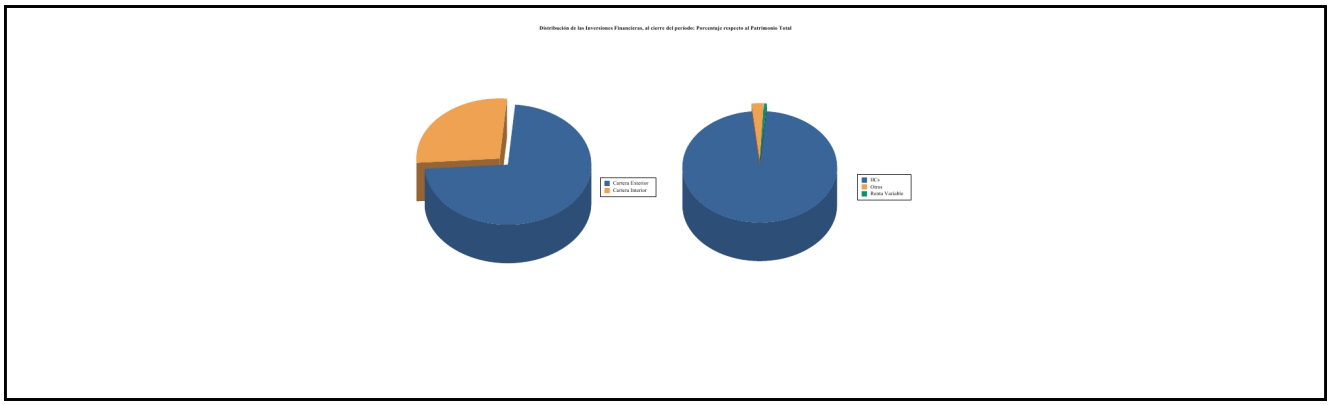
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	138	0,43	115	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE	138	0,43	115	0,36
TOTAL IIC	6.793	21,16	7.709	24,07
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	668	2,08	599	1,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	7.600	23,67	8.424	26,30
TOTAL IIC	19.954	62,15	19.299	60,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	19.954	62,15	19.299	60,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	27.553	85,82	27.722	86,51

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
FESB	Futuros comprados	2.674	Inversión
ND100	Futuros vendidos	386	Inversión
SP500	Futuros vendidos	1.248	Inversión
Total otros subyacentes		4308	
TOTAL OBLIGACIONES		4308	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

La IIC ha realizado en el periodo operaciones de divisa con el depositario con el fin de convertir a euro los importes resultantes de la liquidación de las operaciones de cartera en divisa distinta de euro.

Existen cinco accionistas con participación superior al 5% en la SICAV: 9,74% (3128741,67), 14,80 % (4751216,09), 10,71% (3439537,23), 9,74% (3128741,67), y 48,52% (15581580,29)

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Cerramos el tercer trimestre del año con un resultado positivo en el índice de renta variable global, con una subida del 5% en el trimestre, donde la volatilidad ha permanecido en niveles muy contenidos. No obstante, aunque el resultado agregado para la bolsa global es bueno, durante el periodo hemos podido observar una dispersión de resultados entre regiones muy elevado.

En el ámbito macroeconómico, los efectos colaterales de la guerra comercial comienzan a observarse en la ralentización de algunos indicadores adelantados de actividad y producción. Sin embargo, las lecturas que observamos siguen apuntando en la misma dirección y dando señales de expansión económica en prácticamente todas las regiones del globo. En el caso de Estados Unidos, los datos de la economía americana siguen siendo muy fuertes y han mostrado una resiliencia ante las dudas de las tensiones comerciales muy elevada. La economía americana creció un 4,2% en el segundo trimestre del año y los indicadores de confianza del consumidor siguen registrando nuevos máximos de la última década. En este escenario, el índice mundial de renta variable sumaba un 4,84% en moneda local durante el tercer trimestre y un 5,08% en euros, debido a un comportamiento prácticamente neutro de las divisas. Sin embargo, gran parte de esta subida viene explicada por el buen comportamiento de la bolsa americana, mientras que el resto de los mercados

han tenido un comportamiento menos brillante.

A nivel sectorial, la dispersión de resultados entre sectores ha sido elevada. No obstante, se mantiene la tendencia que venimos observando desde hace varios meses donde los sectores "growth" siguen generando un mejor comportamiento relativo que los sectores "value". Así, con el cierre del trimestre en moneda local destacaban positivamente: Tecnología (8,08%), y Sanidad (+11,34%). Por el lado negativo, Materiales y Utilities se quedaron con un resultado muy plano.

En renta fija, el trimestre ha sido ligeramente negativo para la gran mayoría de categorías, donde tan sólo el crédito high yield ha conseguido terminar el trimestre ofreciendo rendimientos totales positivos. En Estados Unidos, la buena evolución de los datos macroeconómicos y el empleo siguen incrementando presión sobre las rentabilidades exigidas a los bonos de gobierno a más largo plazo. Además, la Reserva Federal decidió una nueva subida de los tipos de interés de 25 puntos básicos, tal y como estaba previsto, lo que sitúa los tipos de interés a corto plazo por encima del 2%. En Europa, el escenario ha sido muy similar al americano, aunque con algunas diferencias. Si bien el bono alemán a 10 años ha sufrido un ligero repunte en términos de TIR, el movimiento ha sido menos acusado y se mantiene en la zona del 0,50%. Donde sí hemos podido apreciar una volatilidad significativa ha sido en la deuda italiana, donde el bono a 10 años cerró el mes de septiembre ofreciendo una TIR del 3,40%.

En el apartado de materias primas, el trimestre nos ha dejado resultados distintos en función del activo elegido, una dinámica que llevamos observando durante todo el año. El precio del petróleo mantiene su camino de recuperación y supera de nuevo la zona de los 80 dólares por barril, beneficiándose de la fortaleza de la demanda y los problemas de algunos países productores como Venezuela o Irán. Por su parte, el oro continúa con su dinámica negativa y acumula ya 6 meses de caídas. Aunque los movimientos no están siendo acusados, este goteo de precios ha llevado al oro a perder la zona de los 1.200 dólares por onza y ya acumula una pérdida en el año del 9%.

Durante todo el trimestre Rucandio Inversiones ha mantenido una estructura de cartera prudente y muy diversificada. La inversión en renta variable global (incluyendo la proporción de renta variable de los fondos mixtos o flexibles) se ha mantenido en niveles del 15% - 25% durante el periodo. El grueso de la inversión se encuentra materializada en fondos de renta fija conservadores y gestión alternativa orientada al retorno absoluto. En esta categoría, se han producido varios cambios, salen de cartera los fondos: Belgravia Delta, Adriza Global, BNY Mellon Absolute Return, UBAM SNAM Japan Equity, Epsilon Fund Emerging Bond Total Return, BSF Fixed Income Strategies. Por otro lado, han entrado en cartera los siguientes fondos: TRowe Price Funds, Tokio Marine Fund Japanese Equity y Groupama Axiom Legacy 21. La rentabilidad de la Sociedad en el periodo ha sido del 0,19%, razonable teniendo en cuenta la rentabilidad del índice MSCI World (5,08%). y la rentabilidad ofrecida por la Letra del Tesoro a un año (-0,17%). Los fondos que más rentabilidad han aportado en el periodo han sido Tokio Marine Japanese Equity (7,44%), y T Rowe Price Funds SICAV (6,22%)%. Los fondos que detraen más rentabilidad durante el periodo son Belgravia Epsilon, con una pérdida del 1,91%, y JGF Dynamic Bond que retrocede un 0,87%. El número de accionistas se ha mantenido estable en 113. El patrimonio se ha incrementado desde 26,2 a 32,1 millones de euros. La comisión soportada por la Sociedad en el año ha sido el 0,44%, un 0,19% de gestión, un 0,03% de depósito y un 0,22% por otros conceptos. El apalancamiento medio durante el periodo ha sido del 87,06% del patrimonio. La volatilidad de la Sociedad en el periodo ha sido moderada (3,33%), superior a la de la Letra del Tesoro (0,24%) pero muy inferior a la de algunos índices de renta variable (Ibex 10,45%). El comportamiento de la Sociedad ha sido bueno durante el periodo en un entorno de mercados positivo. La evolución futura de las Bolsas y economías marcará la gestión de la Sociedad, siendo previsible mantener la cartera con pocos cambios si no se producen variaciones importantes en el escenario actual.

Los costes de transacción del año 2017 ascendieron a un 0,02% del patrimonio medio de la IIC.

10 Detalle de invesiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0171743901 - Acciones PROMOTORA DE INFORMACIONES,S.A.	EUR	138	0,43	115	0,36
TOTAL RV COTIZADA		138	0,43	115	0,36
TOTAL RENTA VARIABLE		138	0,43	115	0,36
ES0112340031 - IIC Avance Global - A	EUR	345	1,07	340	1,06
ES0114353032 - IIC Belgravia Epsilon FI	EUR	1.000	3,12	1.021	3,19
ES0114429006 - IIC Belgravia Delta FI	EUR	0	0,00	528	1,65
ES0124143001 - IIC Mutuafondo Bonos Financieros FI	EUR	333	1,04	330	1,03
ES0124144009 - IIC Mutuafondo Bonos Subordinados II FI	EUR	175	0,55	172	0,54
ES0159259003 - IIC Magallanes European Equity FI	EUR	804	2,50	797	2,49
ES0160741007 - IIC MARAL MACRO FI	EUR	611	1,90	615	1,92
ES0162950002 - IIC ABANTE QUANT VALUE SMALL CAPS F.I.	EUR	301	0,94	313	0,98
ES0164743009 - IIC Mutuafondo Bonos Subordinados FI	EUR	174	0,54	171	0,53
ES0165237035 - IIC Mutuafondo FI	EUR	2.482	7,73	2.479	7,73
ES0173321003 - IIC Renta 4 Pegasus FI	EUR	567	1,77	567	1,77
ES0182798001 - IIC Adriza Global FI	EUR	0	0,00	377	1,18
TOTAL IIC		6.793	21,16	7.709	24,07
ES0156551006 - IIC K Fund Capital SCR	EUR	108	0,34	110	0,34
ES0184271007 - IIC Vitamina K Venture Capital SCR	EUR	560	1,74	490	1,53
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		668	2,08	599	1,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.600	23,67	8.424	26,30
DE000A1C5D13 - IIC ACATIS - Gane Value Event -B	EUR	1.102	3,43	1.061	3,31
FR0012365013 - IIC Sycomore Partners - IB	EUR	905	2,82	902	2,81
FR0013259132 - IIC Groupama Axiom Legacy 21 "I" (EUR)	EUR	500	1,56	0	0,00
IE00B706BP88 - IIC BNY Mellon Absolute Return Bond-€SA	EUR	0	0,00	506	1,58
IE00B7WC3B40 - IIC Traditional Funds plc- F&C Real Estate Equity	EUR	918	2,86	909	2,84
IE00BLP5S791 - IIC Old Mutual - Global Eq Abs Return-I EUR (HDG)	EUR	900	2,80	913	2,85
IE00BWH63500 - IIC Cygnus Utilities Infrastructure & Renewables U	EUR	754	2,35	571	1,78
IE00BYYTL417 - IIC Tokio Marine Funds Plc- Japanese Equity Focus	JPY	857	2,67	0	0,00
IE00BZ005D22 - IIC Aegon European ABS "B" (EUR)	EUR	500	1,56	502	1,56
LU0132667519 - IIC UBAM - SNAM Japan Equity-I CAP	JPY	0	0,00	807	2,52
LU0151325312 - IIC Candriam Bonds - Credit Opportunities - I€	EUR	375	1,17	371	1,16
LU0219424644 - IIC MFS Meridian - Global Equity Fund -I1€	EUR	941	2,93	894	2,79
LU0244071956 - IIC LTIF - Classic-A€	EUR	457	1,42	308	0,96
LU0289523259 - IIC Melchior European Opportunities Fund- I1 EUR	EUR	826	2,57	823	2,57
LU0365358570 - IIC Epsilon Fund - Emerging Bond Total Return	EUR	0	0,00	689	2,15
LU0406591452 - IIC Pareturn Cartesio Equity-BI	EUR	861	2,68	993	3,10
LU0414666189 - IIC BSF - European Absolute Return -D2€	EUR	737	2,29	729	2,27
LU0429319774 - IIC T Rowe Price Funds SICAV	USD	712	2,22	0	0,00
LU0433182176 - IIC First Eagle Amundi International Fund-IUC	USD	959	2,99	471	1,47
LU0438336777 - IIC BSF Fixed Income Strategies "I2" (EUR)	EUR	0	0,00	524	1,63
LU0463469121 - IIC Schroder - GAIA Egerton Equity-€C	EUR	577	1,80	577	1,80
LU0494762056 - IIC BB Global Macro "I" (EUR)	EUR	686	2,14	684	2,13
LU0583243455 - IIC MFS Meridian Prudent Wealth "I1" EUR	EUR	933	2,90	795	2,48
LU0829544732 - IIC Activa Global Defensive Patrimoine A Cap	EUR	244	0,76	242	0,76
LU0853555893 - IIC Jupiter JGF - Dynamic Bond FD-I EUR A	EUR	491	1,53	496	1,55
LU0861897394 - IIC Abante Global Funds - Spanish Opportunities-€A	EUR	986	3,07	1.002	3,13
LU0908524936 - IIC Halley - Alinea Global-€I	EUR	524	1,63	512	1,60
LU0925041070 - IIC AGF Abante European Quality Equity-€A	EUR	648	2,02	650	2,03
LU0925041237 - IIC AGF- Abante Pangea-€A	EUR	253	0,79	273	0,85
LU1063708694 - IIC Boussard & Gavaudan SICAV	EUR	713	2,22	723	2,25
LU1071462532 - IIC Pictet Total Return - Agora I€	EUR	774	2,41	568	1,77
LU1111643042 - IIC Eleva European Selection Fund "I" (EUR)	EUR	822	2,56	806	2,51
TOTAL IIC		19.954	62,15	19.299	60,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		19.954	62,15	19.299	60,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		27.553	85,82	27.722	86,51

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.