

DOLPHIN INVESTMENTS FUND, FI

Nº Registro CNMV: 5072

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2017**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositorio:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** SANTANDER **Rating Depositorio:** A3 (Moody's)

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

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

Dirección

CL. RAMBLA DE CATALUNYA, 38, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.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: 30/09/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La exposición a la renta variable se situará entre el 0% y el 50%, sin límites de capitalización, divisas, sectores o países (incluidos emergentes). El resto de la exposición será a renta fija y no tendrá límites en cuanto a duración, países o por tipo de emisor. Del total de renta fija, el 75% tendrá calificación crediticia mínima Investment Grade, por lo tanto, cómo máximo se permitirá tener un 25% de renta fija sin límite alguno de rating. También podrá invertir en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año así como en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos, sin límite en términos de calificación crediticia. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. El fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado mediante 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	0,00	0,00	0,00
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	179.997,38	73.974,47
Nº de Partícipes	21	6
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	1.789	9,9370
2016	733	9,9110
2015		
2014		

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	0,29	0,00	0,29	0,29	0,00	0,29	patrimonio	
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 2017	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	0,26	0,26	-0,89						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,07	19-01-2017	-0,07	19-01-2017		
Rentabilidad máxima (%)	0,18	03-01-2017	0,18	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,73	0,73	1,17						
Ibex-35	11,40	11,40	14,36						
Letra Tesoro 1 año	0,15	0,15	0,37						
DOLPHIN INDEX	1,88	1,88	6,79						
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.

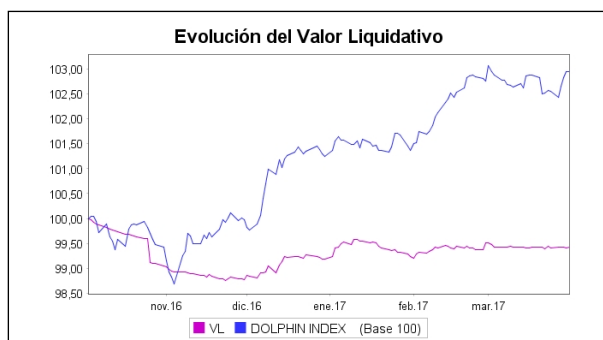
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,43	0,76	0,00		0,87			

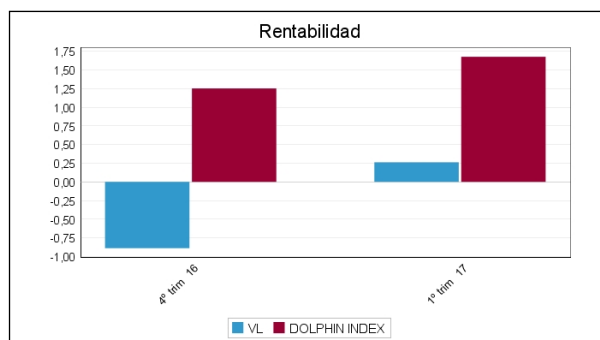
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	70.813	1.969	0,10
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.170	206	1,51
Renta Fija Mixta Internacional	24.735	1.536	-0,65
Renta Variable Mixta Euro	6.246	101	5,80
Renta Variable Mixta Internacional	1.005	11	0,26
Renta Variable Euro	48.218	3.339	8,25
Renta Variable Internacional	65.428	1.842	7,91
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	37.650	202	-0,03
Global	49.873	1.862	4,70
Total fondos	311.138	11.068	3,81

*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	1.444	80,72	617	84,17
* Cartera interior	1.401	78,31	588	80,22
* Cartera exterior	43	2,40	29	3,96
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	375	20,96	119	16,23
(+/-) RESTO	-31	-1,73	-3	-0,41
TOTAL PATRIMONIO	1.789	100,00 %	733	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)	733	300	733	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	104,78	71,52	104,78	141,37
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,21	-0,53	0,21	-164,13
(+) Rendimientos de gestión	0,64	0,64	0,64	64,99
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	244,55
+ Dividendos	0,01	0,01	0,01	-36,47
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,62	0,67	0,62	54,22
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	0,01	0,02	86,48
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	-0,06	0,00	-92,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,43	-1,17	-0,43	-39,44
- Comisión de gestión	-0,29	-0,30	-0,29	61,09
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	61,07
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,36	-0,09	-57,57
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,09	-0,02	-53,47
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,41	0,00	-99,09
(+) 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)	1.789	733	1.789	

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

3. Inversiones financieras

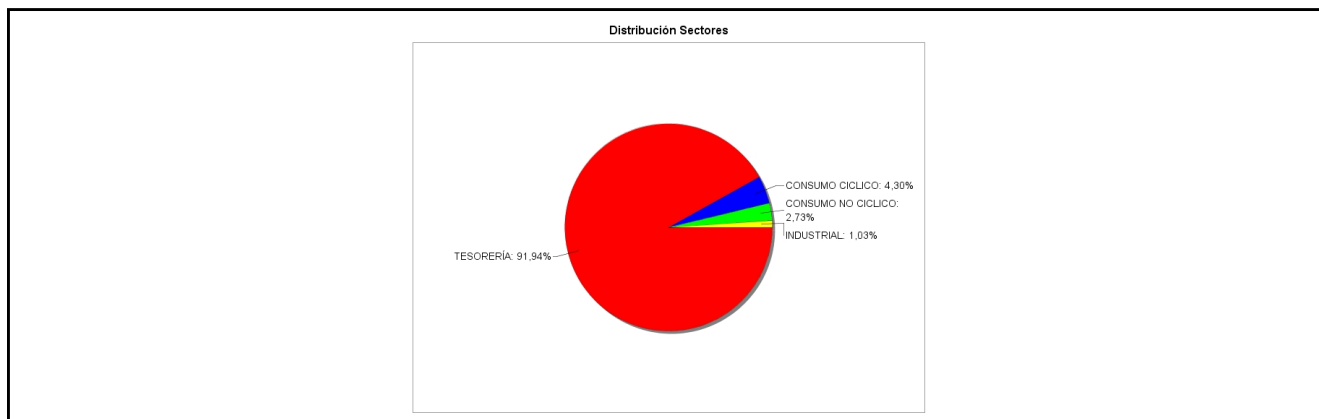
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	1.300	72,68	550	75,02
TOTAL RENTA FIJA	1.300	72,68	550	75,02
TOTAL RV COTIZADA	101	5,67	38	5,19
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	101	5,67	38	5,19
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	1.401	78,35	588	80,21
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	43	2,40	29	3,98
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	43	2,40	29	3,98
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 EXTERIOR	43	2,40	29	3,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.444	80,75	617	84,19

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

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 31/03/2017 existía una participación que representaba el 22,37 por ciento del patrimonio de la IIC. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 2824999,99€. Este importe representa el 4,32 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El primer trimestre del año 2017 ha tenido un comportamiento positivo para los mercados financieros. En especial, Europa se ha comportado mucho mejor que EEUU, y el Ibex35, ha cerrado con el mejor mes de marzo desde el año 2013.

La evolución de la renta variable, ha sido de SP500 +5,53%, Stoxx600 +5,46%, Eurostoxx50 +6,39%, Ibex-35 +11,88%.

En este mismo intervalo Dolphin Investments Fund FI cierra con una rentabilidad acumulada del 0,26%, asumiendo una volatilidad del 0,73%. El riesgo en renta variable de media en este periodo ha sido de 4,79%.

El promedio del importe comprometido en derivados sobre patrimonio en el periodo ha sido el 1,47%, y el rendimiento

obtenido con dicha operativa ha sido de 167,31.

El ratio TER de la IIC en el período ha sido 0,43%. Dentro de lo establecido en los comparables en Gesiuris Asset Management.

El índice de referencia del fondo benchmark, en el mismo periodo ha sido de una rentabilidad acumulada de +1.68% con una volatilidad del +1.88%. Las diferencias de rentabilidad han sido motivadas por la baja exposición en renta variable y cobertura en el mes de marzo ante escenarios de incertidumbre en mes de marzo con respecto a eventos inesperados como Brexit, o situaciones de tensiones geopolíticas entre EEUU y Norte de Corea.

A cierre del periodo en la cartera destacan las posiciones de Viscofan (2,28%), Inditex (1,84%), BMW (1,15%), Logista (1,00%), teniendo una posición en renta variable 8.06%.

Tenemos que destacar la venta de Ferrovial, en dos ocasiones con una posición del (1,99%) y obteniendo (9,36%) y una posición (3,09%) y obteniendo una rentabilidad bruta del (+3,71%) y de Viscofan (1,00%) con una rentabilidad (14,92%). Con lo que respecta a las posiciones en mercados extranjeros Whitbread con una exposición de (3,16%) y obteniendo una rentabilidad del (16,62%).

Hemos realizado cinco operaciones de coberturas sobre la cartera con futuros sobre Eurostoxx50. Cuatro de ellas vendidos (put) sobre el eurostoxx50 y una compra (call) sobre el eurostoxx50. Siendo en el cómputo general positivo.

Durante estos tres meses hemos ido componiendo la cartera desde un perfil muy prudente en valores defensivos. Hemos tenido que ir aumentando la exposición en renta variable, mediante íbamos incorporado nuevos partícipes y aumentando el capital del fondo. Seguimos esperando correcciones de los mercados ante eventos inesperados geopolíticos para ir aumentando peso en renta variable. La mayor parte del capital ha estado en liquidez o repo (con una media del 95.21% del patrimonio del 31 de marzo de 2017). Seguimos entendiendo que los activos de renta fija podrían ofrecernos retornos negativos como han sucedido durante este trimestre con subidas de tipos por parte de EEUU.

Por otro lado, y continuando con nuestra filosofía de inversión, la exposición a Renta variable a lo largo de estos tres meses se ha situado en la parte más baja de lo permitido en la política del fondo.

Además, se ha recibido un dividendo de Estée Lauder Companies de 0,34 euros por acción.

A cierre del ejercicio, tenemos que mencionar que el 95% de las posiciones poseen rentabilidades latentes positivas.

Dado que los mercados de renta variable van a seguir sometidos a incertidumbre y posibles eventos imprevistos, mantenemos una posición defensiva.

La valoración de las compañías que tenemos en cartera presenta una rentabilidad futura atractiva, y entendemos que existe valor oculto en algunas de ellas para el próximo ejercicio.

Desde inicio de período, el patrimonio de la IIC ha aumentado hasta 1.788.629.51€, y el número de partícipes se sitúa en 21.

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.

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

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
ES00000126V0 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,43 2017-04-03	EUR	280	15,65	0	0,00
ES00000126C0 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,43 2017-04-03	EUR	91	5,09	0	0,00
ES00000122D7 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,43 2017-04-03	EUR	91	5,10	0	0,00
ES00000121O6 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,43 2017-04-03	EUR	281	15,72	0	0,00
ES00000121O6 - REPO SANTANDER INVESTMENT -0,36 2017-01-02	EUR	0	0,00	550	75,02
ES00000121L2 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,43 2017-04-03	EUR	281	15,72	0	0,00
ES00000127B3 - REPO SANTANDER SEC. SERV. -0,43 2017-04-03	EUR	276	15,40	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.300	72,68	550	75,02
TOTAL RENTA FIJA		1.300	72,68	550	75,02
ES0105027009 - ACCIONES CIA DE DISTRIBUCION	EUR	18	1,03	0	0,00
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	33	1,84	0	0,00
ES0118900010 - ACCIONES FERROVIAL SA	EUR	0	0,00	31	4,17
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	9	0,52	0	0,00
ES0184262212 - ACCIONES VISCOFAN	EUR	41	2,28	7	1,02
TOTAL RV COTIZADA		101	5,67	38	5,19
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		101	5,67	38	5,19
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		1.401	78,35	588	80,21
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
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	EUR	8	0,45	0	0,00
US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER	USD	14	0,80	0	0,00
GB00B1KJJ408 - ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	0	0,00	24	3,26
CH0011037469 - ACCIONES SYNGENTA AG	CHF	0	0,00	5	0,72
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	21	1,15	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		43	2,40	29	3,98
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		43	2,40	29	3,98
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 EXTERIOR		43	2,40	29	3,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.444	80,75	617	84,19

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.