

SMART SOCIAL, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4179

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Gestora: 1) INVERDIS GESTIÓN, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO INVERDIS, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

AV. de la Hispanidad, 6
28042 - Madrid
91-4001700

Correo Electrónico

oscar.rodriguez@inverdis.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: inverdis@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 17/04/2015

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

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 7 en una escala de 1 a 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La sociedad podrá invertir en activos de renta variable y renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición invertida en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La sociedad tiene como gestor relevante a Antoni Fernández Serrano, cuya sustitución sería un cambio en la política de inversión.

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 de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,56	0,00	0,56	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,35	-0,31	-0,35	-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 acciones en circulación	3.969.223,00	3.898.493,00
Nº de accionistas	889,00	884,00
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	28.399	7,1549	7,1549	7,6288
2018	29.069	7,4564	6,0746	7,4862
2017	33.966	6,4818	6,2221	7,2094
2016	39.234	7,1635	5,9110	7,2720

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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

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	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

Rentabilidad (% sin anualizar)

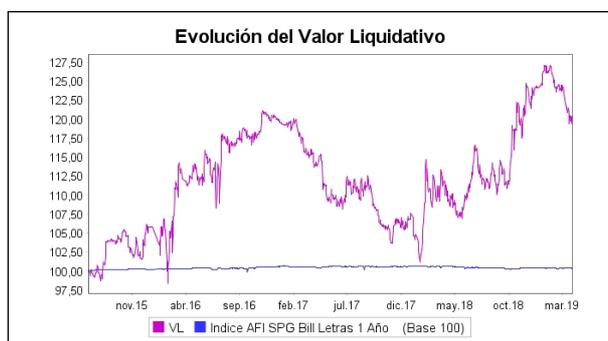
Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
-4,04	-4,04	11,05	-3,54	4,25	15,04	-9,52	12,81	

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,33	0,34	0,34	0,34	1,34	1,35	1,39	

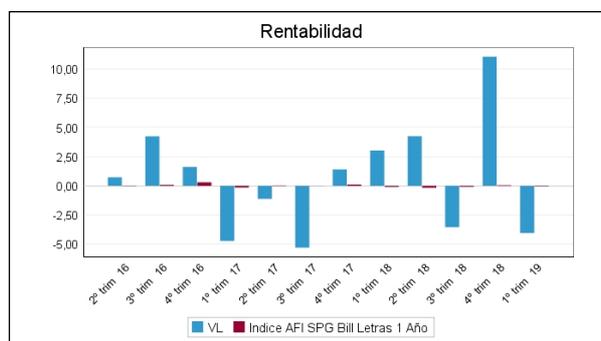
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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, 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	23.379	82,32	21.942	75,48
* Cartera interior	21.640	76,20	21.749	74,82
* Cartera exterior	1.740	6,13	194	0,67
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-1	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.309	11,65	7.066	24,31
(+/-) RESTO	1.712	6,03	61	0,21
TOTAL PATRIMONIO	28.399	100,00 %	29.069	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)	29.069	28.084	29.069	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,79	-7,10	1,79	-125,92
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,07	10,53	-4,07	-139,63
(+) Rendimientos de gestión	-3,71	11,29	-3,71	-133,69
+ Intereses	-0,03	-0,07	-0,03	-46,43
+ Dividendos	0,06	0,00	0,06	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,05	-1,34	3,05	-333,64
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-6,88	12,54	-6,88	-156,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,10	0,15	0,10	-31,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,36	-0,76	-0,36	-51,14
- Comisión de sociedad gestora	-0,29	-0,63	-0,29	-52,18
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	0,25
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,06	-0,04	-30,83
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,25
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,04	0,00	-98,17
(+) 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
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	28.399	29.069	28.399	

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

3. Inversiones financieras

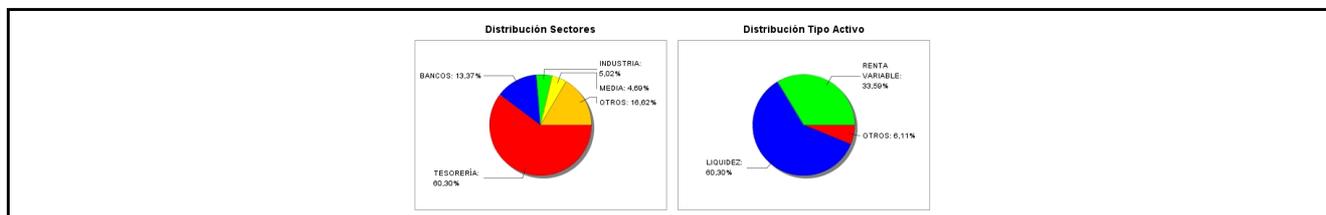
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	13.841	48,72	21.759	74,88
TOTAL RENTA FIJA	13.841	48,72	21.759	74,88
TOTAL RV COTIZADA	7.799	27,46	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	7.799	27,46	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	21.640	76,18	21.759	74,88
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	1.740	6,12	184	0,64
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	1.740	6,12	184	0,64
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	1.740	6,12	184	0,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	23.379	82,30	21.943	75,52

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
Accs. Bonanza Creek Energy Inc	C/ Opc. CALL Warrant Call Bonanza Creek 71,23 04/20	71	Inversión
Total subyacente renta variable		71	
TOTAL DERECHOS		71	
DAX	V/ Futuro s/DAX 21/06/2019	9.865	Inversión
Nasdaq 100	V/ Futuro s/Nasdaq Emini 100 21/06/19	12.958	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ Euro Stoxx 50	V/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 21/06/19	5.214	Inversión
Total subyacente renta variable		28037	
TOTAL OBLIGACIONES		28037	

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

C) Tanto la Gestora "INVERGIS GESTION, S.A., S.G.I.I.C.", como el Depositario "BANCO INVERGIS S.A.", pertenecen al grupo INVERGIS, y están plenamente integrados en el mismo, aunque observan rigurosamente las disposiciones legales vigentes sobre incompatibilidades.

D) La sociedad ha realizado operaciones en el que el depositario ha actuado como vendedor o comprador por un volumen total de 609,77 millones de euros en el periodo

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Comentario de Mercado.

Durante el primer trimestre hemos asistido a fuertes subidas en renta variable desde los mínimos marcados en diciembre de 2018. El Ibex 35 ha subido un +8%, el DAX alemán un +9% y el Eurostoxx un +11%. En relación al mercado USA la recuperación desde mínimos aún ha sido más pronunciada con un +13% el S&P 500 y un +16% el Nasdaq. La volatilidad se ha reducido significativamente durante el trimestre donde el índice VIX alcanzando niveles de 12. Siendo muy significativo el rebote creemos que hay demasiadas incertidumbres todavía, el Brexit, la guerra comercial, la continuación de subidas de tipos de la FED o la finalización de los estímulos del BCE, y que un escenario bastante probable es volver a visitar los mínimos de 2018.

Seguimos muy atentos a la continuación de subidas de tipos de la FED y sobre todo a cómo será el desenlace del Brexit. También muy pendientes de cómo se finaliza el programa cuantitativo o por el contrario si siguen apoyando al mercado con nuevos estímulos del BCE. Este escenario nos hace ser muy prudentes e intentar extremar al máximo el control de riesgo de la cartera ya que creemos que se puede producir una corrección importante y nuestra posición va a seguir siendo la ponderación bajista de la cartera y muy selectivos en la posición alcista.

Evolución del Patrimonio de la Sicav, accionistas y rentabilidad.

Al cierre del primer trimestre e de 2019 el Patrimonio la Sicav se ha situado en 28.399.256,02 euros, y un valor liquidativo a cierre del primer trimestre del 2019 de 7,154860 .

El número de accionistas a cierre del ejercicio se sitúa en 897.

En el primer trimestre del año la rentabilidad se ha situado en el -4,04%.

Impacto de los gastos soportados por la Sicav (directos e indirectos)

Los gastos de gestión han alcanzado los 87.051,86 euros, y el resto de gastos directos soportados por el compartimento, legalmente necesarios para su funcionamiento (depositaría, auditoría, registro), han sumado 99.187,63.

Relacionando porcentualmente estas cifras con el patrimonio medio del período, los resultados son respectivamente: 0,296% y 0,337%. El patrimonio medio del período se ha situado en 29.424.965,63 euros. Los gastos por contratación de futuros han ascendido a 2.920,34 euros un 0,009% sobre el patrimonio medio de la Sicav.

Uso de índices como referentes de la rentabilidad del fondo.

La Sicav no utiliza índices de referencia para comparar su desempeño. Las Letras del Tesoro a 1 año ofrecen a cierre de este primer trimestre una rentabilidad negativa del 0,42%.

Como referencia de la gestión del riesgo, la volatilidad anualizada del valor al cierre del primer trimestre ha sido del 9,80%.

Análisis de la rentabilidad en comparación con el resto de fondos gestionados por la gestora.

La media de Rentabilidad de los vehículos gestionados se sitúa en un -0.72%. GPM Social Sicav ha conseguido en el

primer trimestre del 2019 una rentabilidad del -4,04 %, por debajo de la media de los vehículos gestionados, motivado en parte una estrategia de cobertura de la cartera de acciones y una exposición corta en futuros Nasdaq.

Explicación de las inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Nuestra cartera ha estado invertida combinando futuros de índices para coberturas e inversión como DAX, Eurostoxx y Nasdaq con especial ponderación bajista. También hemos realizado compras de hasta 13 compañías miembros del DAX, Eurostoxx e Ibex 35. En momentos puntuales también hemos mantenido altos niveles de liquidez por el riesgo percibido por el mercado. Hemos mantenido y controlado la exposición dólar y seguiremos en las mismas ponderaciones mientras se mantenga en el rango 1,13/ 1,18.

El patrimonio de la sicav a 31 de marzo se mantiene estable durante todo el trimestre entorno a los 28.500.000€ y lo conforman unos 950 accionistas. La rentabilidad de la cartera en el trimestre ha sido del -4,04%.

Mantenemos en cartera con una ponderación del 1% tres valores del sector Oil&Gas. También mantenemos en cartera acciones de General Electric.

En estos momentos mantenemos una posición neutral/bajista y una liquidez del 5% a la espera de nuevas oportunidades. Nuestra estrategia está diseñada en alcanzar una corrección proporcional y mantener un riesgo prudente y equilibrado.

Esperamos correcciones importantes en los mercados sin descartar fuerte rebotes puntuales por las grandes incertidumbres que se presentan.

No se ha invertido en activos que se integran dentro del artículo 48 1 j del RIIC.

No hay inversiones que se encuentran en litigio.

No hay productos estructurados.

Sí hay inversiones realizadas por otras IIC.

Finalidad de la inversión en productos derivados.

Como cobertura y como inversión.

No ha habido apalancamiento por el uso de derivados.

Algún día en concreto del trimestre se ha podido superar el 100% por el Método de Compromiso, debido a las valoraciones de acciones y futuros.

Es política del fondo no ejercer los derechos políticos inherentes a las acciones mantenidas como posición de la cartera.

No hay costes derivados del servicio de análisis.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado

asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

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
ES0L01912069 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-01-02	EUR	0	0,00	3.627	12,48
ES0000012C46 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,41 2019-04-01	EUR	2.307	8,12	0	0,00
ES0000012C46 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-01-02	EUR	0	0,00	3.627	12,48
ES0L01908166 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-04-01	EUR	2.307	8,12	0	0,00
ES0L01908166 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-01-02	EUR	0	0,00	3.627	12,48
ES0L01907127 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-01-02	EUR	0	0,00	3.627	12,48
ES00000128X2 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,41 2019-04-01	EUR	2.307	8,12	0	0,00
ES00000126C0 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,41 2019-04-01	EUR	2.307	8,12	0	0,00
ES00000122T3 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-01-02	EUR	0	0,00	3.627	12,48
ES00000121O6 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,41 2019-04-01	EUR	2.307	8,12	0	0,00
ES00000121L2 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,41 2019-04-01	EUR	2.307	8,12	0	0,00
ES00000121L2 - REPO INVER SIS BANCO, S.A. -0,40 2019-01-02	EUR	0	0,00	3.627	12,48
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		13.841	48,72	21.759	74,88
TOTAL RENTA FIJA		13.841	48,72	21.759	74,88
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	972	3,42	0	0,00
ES0152503035 - ACCIONES Mediaset España	EUR	1.331	4,69	0	0,00
ES0113860A34 - ACCIONES Banco Sabadell	EUR	1.598	5,63	0	0,00
ES0176252718 - ACCIONES SOL MELIA	EUR	579	2,04	0	0,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	1.120	3,94	0	0,00
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	1.078	3,79	0	0,00
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	1.120	3,95	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		7.799	27,46	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		7.799	27,46	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		21.640	76,18	21.759	74,88
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
US9297401088 - ACCIONES Wabtec Corp	USD	56	0,20	0	0,00
US0977934001 - ACCIONES Bonanza Creek	USD	6	0,02	6	0,02
US13057Q2066 - ACCIONES California Resources	USD	160	0,56	104	0,36
US2479162081 - ACCIONES Denbury Resources In	USD	91	0,32	75	0,26
US3696041033 - ACCIONES General Electric	USD	1.425	5,02	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.740	6,12	184	0,64
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		1.740	6,12	184	0,64
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		1.740	6,12	184	0,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		23.379	82,30	21.943	75,52

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.