

STRIKER CAPITAL SICAV SA

Nº Registro CNMV: 1173

Informe Semestral del Primer Semestre 2018

Gestora: 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:** DELOITTE, S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** BANCA MARCH **Rating Depositorio:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.andbank.es/wealthmanagement>.

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

DirecciónCL. Serrano, 37
28001 - Madrid**Correo Electrónico**

info.spain@andbank.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: 12/06/2000

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: 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, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y 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 patrimonio invertido en renta fija o renta variable. 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.

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
--	----------------	------------------	------	------

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	1,14	0,38	1,14	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,04	0,00	-0,02

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	5.066.763,00	3.307.175,00
Nº de accionistas	180,00	161,00
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	19.313	3,8118	3,7831	4,0552
2017	13.000	3,9307	3,6730	3,9521
2016	10.900	3,6732	3,4426	4,0013
2015	8.578	4,0015	3,8430	4,5964

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	0,41	0,00	0,41	0,41	0,00	0,41	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

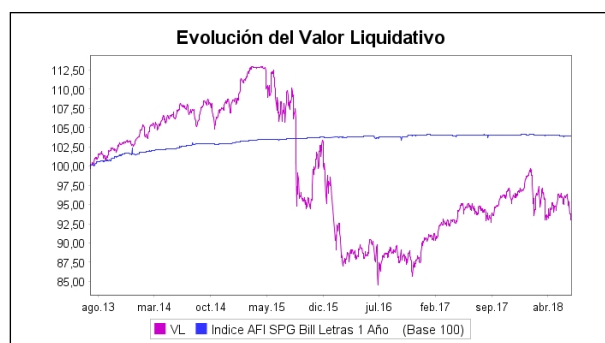
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
-3,03	0,01	-3,04	1,29	1,69	7,01	-8,20	-9,36	4,06

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)	1,28	0,61	0,68	0,76	0,74	2,96	3,08	2,75	1,97

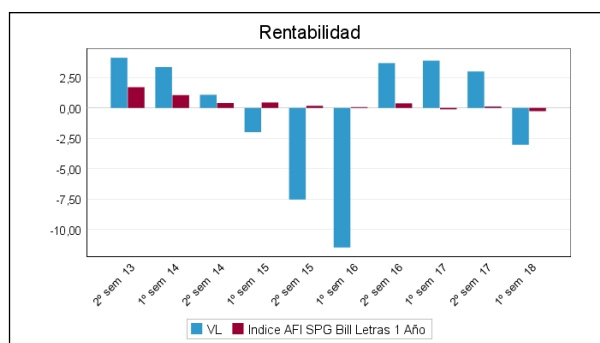
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	15.510	80,31	11.916	91,66
* Cartera interior	-12	-0,06	0	0,00
* Cartera exterior	15.522	80,37	11.916	91,66
* 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)	3.410	17,66	862	6,63
(+/-) RESTO	393	2,03	222	1,71
TOTAL PATRIMONIO	19.313	100,00 %	13.000	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)	13.000	11.836	13.000	
± Compra/ venta de acciones (neto)	41,61	6,19	41,61	777,37
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,60	2,95	-3,60	-258,86
(+) Rendimientos de gestión	-2,49	4,36	-2,49	-174,37
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,07	0,09	0,07	6,61
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,01	0,02	73,42
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,30	0,20	-0,30	-291,62
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,36	1,43	-0,36	-132,90
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,00	2,70	-2,00	-196,77
± Otros resultados	0,08	-0,07	0,08	-245,12
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,11	-1,41	-1,11	2,41
- Comisión de sociedad gestora	-0,41	-1,18	-0,41	-54,14
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	28,02
- Gastos por servicios exteriores	-0,64	-0,18	-0,64	354,82
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	66,32
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	19.313	13.000	19.313	

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

3. Inversiones financieras

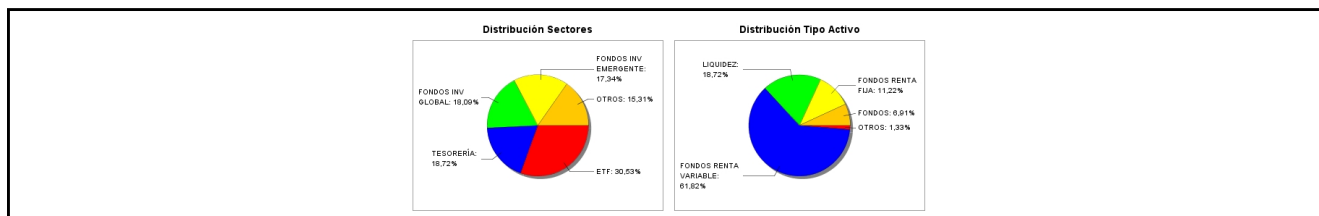
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	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	15.439	79,92	11.907	91,61
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.439	79,92	11.907	91,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.439	79,92	11.907	91,61

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
Russell 2000	C/ Futuro Emin Russell 2000 Sp18	578	Inversión
Standard & Poors 500	C/ Futuro s/S&P Emini 500 vto.21/09/18	476	Inversión
Nasdaq 100	C/ Futuro s/Nasdaq Emini 100 vto. 21/09/18	1.979	Inversión
Total subyacente renta variable		3034	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Euro	C/ Futuro Dolar Euro FX CME Sep18	7.365	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		7365	
TOTAL OBLIGACIONES		10399	

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

G) Durante el primer semestre de 2018 se ha registrado el traslado del domicilio social de la sociedad pasando a ser Serrano, 37, 28001, Madrid.

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

A) La IIC tiene dos accionistas significativos a 30-06-2018 que representan:

- Accionista 1: 33,96% del capital

- Accionista 2: 20,47% del capital

D) Durante el periodo se han realizado operaciones simultaneas con el depositario, de compra por 7.035,00 euros (0,05% del patrimonio medio del periodo) y de venta por 8.442,00 euros (0,05% del patrimonio medio del periodo).

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA: -0,40% suponiendo en el periodo 4.904,60 euros.

2.- La remuneración a otras entidades del grupo por externalización de servicios en el periodo es de 1.210 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Comentario de mercado

Finalizamos el primer semestre de 2018 con cambios importantes a nivel político tras las coaliciones de SPD y el centro derecha de Angela Merkel en Alemania el Movimiento 5 estrellas y la Liga Norte en Italia y el nombramiento de Pedro Sánchez como nuevo Presidente de España una vez aprobada la moción de censura contra el Gobierno de Mariano Rajoy. Desde EE UU, a comienzos de año, Janet Yellen finalizó su mandato dando paso a Powell como nuevo Presidente de la FED, donde no se esperan cambios de guion respecto a las subidas de tipos. En el plano comercial, los temores a una guerra de aranceles entre EEUU y China siguen latentes. Trump, dio un paso adelante con la confirmación de la imposición de mayores aranceles a 50.000 millones de dólares de importaciones desde China, a lo que el país asiático respondió con amenazas de aranceles sobre productos americanos.

En el plano macroeconómico, dos realidades diferentes en cuanto a la normalización monetaria: EE UU y Europa. Por la parte americana la FED, más optimista con las mejoras respecto a los datos, nos dejó una subida de tipos para situarnos en la banda 1,75-2% y la retirada de la alusión que nos acompañaba desde la crisis a que los tipos permanecerían a niveles inferiores a los de equilibrio. En Europa el BCE, más cauto, anunció la salida del QE con recortes en las compras de deuda a partir de septiembre, aunque siempre condicionado a que las perspectivas de inflación se mantengan en línea con las expectativas. Además, reforzó la visión respecto a la subida de tipos: ¿no subirán hasta al menos el verano de 2019?. Las encuestas han dejado descensos en Europa y sigue sin haber señales de que los datos sean robustos. Mientras, en EE UU, continúa el buen momento de la economía: tanto los datos de consumo como los industriales han sorprendido al alza. En cuanto a los datos del PIB, China publicó sus cifras relativas al primer trimestre reflejaron su buen momento económico, sin embargo tanto Francia como Reino Unido decepcionaron aunque las notas positivas fueron España, que continúa con su velocidad de crucero, al igual que EEUU.

En cuanto a la renta variable los principales índices europeos han finalizado el semestre caídas, encabezados por FTSE 100, DAX y CAC, con la excepción del Ibex, debido en parte a las tensiones provocadas por la guerra comercial. Situación contraria en el mercado americano donde los índices cerraron el semestre con subidas en el S&P500 y Nasdaq, y ligeras caídas en el Dow Jones. En cuanto a los sectores, cabe destacar el buen comportamiento del sector utilities y minorista en contraste con las caídas reflejadas por el sector telecomunicaciones y bancario, tras la cautela mostrada por parte del BCE respecto a las subidas de tipos de interés.

Dentro de las materias primas, el precio del petróleo ha finalizado el semestre a niveles de 78,6 dólares el barril. Finalmente, en relación a las divisas, el euro frente al dólar cerró el primer semestre a 1,17€/\$. Respecto a la libra, ligera apreciación del euro con el cruce €/£ a 0,88.

Comentario de gestión

En el primer semestre el patrimonio ha subido un 48,57% y el número de accionistas ha subido un 11,8%. Durante el primer semestre la IIC ha obtenido una rentabilidad negativa del -3,03% y ha soportado unos gastos de 1,28% sobre el patrimonio medio de los cuales el 0,2% corresponden a gastos indirectos. De estos gastos totales un 0,59% corresponden a asesoramiento.

La cartera termina el periodo con una exposición a Renta Variable del 61%, de carácter global.

Durante el semestre de referencia, la cartera ha operado con instrumentos derivados. Se trata de futuros del Cac, del Euro Stoxx 50 y Dax. El resultado por el uso de estos instrumentos durante el periodo es de un -0.36%. El apalancamiento medio durante el semestre ha sido de 79,89% y el grado de cobertura de 41,40%.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. Al final del semestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 79,94% y las posiciones más significativas son: Parts. UBS ETF MSCI ACWI H (11,4%), ETF Financial Select SPDR (4,31%) y Parts. Comgest Growth Emerging Market (4,03%).

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio. Tampoco existen activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012.

Continuaremos aplicando una política de gestión activa y flexible. Entendemos que existen buenas oportunidades en los mercados e intentaremos aportar rentabilidad con niveles de riesgo controlados.

La política establecida por Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas, tanto de emisores españoles como extranjeros, se ejerzan en interés de la institución gestionada y de los clientes, partícipes y/o accionistas.

El Consejo de Administración establecerá los criterios para la Asistencia a Juntas de Administración de las sociedades a las que tenga derecho de asistencia, en representación de las instituciones gestionada, o para su delegación.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en el Presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Apalancamiento Medio: 79,85

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
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
IE00B90PP807 - PARTICIPACIONES BNY MELLON GL-BRAZIL	EUR	422	2,18	0	0,00
LU0219455440 - PARTICIPACIONES MFS GI Global Eq A-1	USD	672	3,48	0	0,00
LU0210001326 - PARTICIPACIONES LO Funds-Generation	EUR	290	1,50	0	0,00
LU0976565761 - PARTICIPACIONES Frank Temp Inv-Emkt	USD	770	3,99	0	0,00
IE00BDZQR353 - PARTICIPACIONES Comgest Gr EmMarkUSD	USD	778	4,03	0	0,00
LU0129440391 - PARTICIPACIONES JPMF Global Converte	EUR	609	3,15	0	0,00
IE00BYM11K57 - PARTICIPACIONES UBS Securities	EUR	2.201	11,40	0	0,00
LU1297948447 - PARTICIPACIONES Inv-Ind	EUR	331	1,72	0	0,00
LU0658025209 - PARTICIPACIONES AXA WF Global H/Y Bo	EUR	0	0,00	159	1,22
LU0907928062 - PARTICIPACIONES JPM L- Bonds Emergi	EUR	444	2,30	0	0,00
LU1392160328 - PARTICIPACIONES Pioneer Funds Mid Ca	EUR	394	2,04	264	2,03
LU0969580132 - PARTICIPACIONES BGF-Asia Pac Eqty	EUR	620	3,21	382	2,94
LU0926440222 - PARTICIPACIONES Vontobel-Emerg Marke	EUR	620	3,21	386	2,97
LU0940708216 - PARTICIPACIONES JPMF Emerging Mkt. A	EUR	773	4,00	0	0,00
LU0577855512 - PARTICIPACIONES UBS LUX Convert Bond	EUR	0	0,00	158	1,22
LU0144744710 - PARTICIPACIONES Candrian Bonds-Cred	USD	312	1,62	284	2,18
IE0033535182 - PARTICIPACIONES Comgest Growth Europ	USD	0	0,00	246	1,90
LU0159050771 - PARTICIPACIONES JPM Emerging Mkt. A	EUR	0	0,00	410	3,16
IE00BB7N4179 - PARTICIPACIONES Mellon Global Cont E	EUR	418	2,16	103	0,80
LU0300738514 - PARTICIPACIONES Templeton Emerg. Mkt	USD	0	0,00	234	1,80
LU0334663407 - PARTICIPACIONES Schroder III US SMMC	EUR	0	0,00	271	2,09
LU1534068801 - PARTICIPACIONES Deutsche FRN	EUR	0	0,00	392	3,02
LU0963540371 - PARTICIPACIONES Parts. Fidelity Fund	EUR	394	2,04	266	2,04
FR0010344887 - PARTICIPACIONES IETF Lyxor Stoxx G&Se	EUR	519	2,69	406	3,12
LU0512093039 - PARTICIPACIONES JPMFlemingGlobal50A	EUR	0	0,00	380	2,93
IE00B80G9288 - PARTICIPACIONES Pimco Global HY Bond	EUR	0	0,00	260	2,00
LU0329573587 - PARTICIPACIONES Threadneedle Eur SM	EUR	340	1,76	445	3,42
LU0517222484 - PARTICIPACIONES Petercam L-Bnds	EUR	0	0,00	160	1,23
LU0980584436 - PARTICIPACIONES Natixis Euro Credit	EUR	624	3,23	382	2,94
LU0219442547 - PARTICIPACIONES MFS GI Global Eq A-1	USD	0	0,00	281	2,16
FR0010688184 - PARTICIPACIONES Amundi MSCI Italy Uc	EUR	508	2,63	400	3,07
US81369Y4070 - PARTICIPACIONES IETF SPDR Reuters	USD	598	3,09	271	2,09
LU0151325312 - PARTICIPACIONES Candrian Bonds-Cred	EUR	0	0,00	260	2,00
LU0866420937 - PARTICIPACIONES LO Funds-Generation	EUR	0	0,00	431	3,31
LU0289214545 - PARTICIPACIONES JPMF Europe Strategi	EUR	285	1,47	426	3,28
LU0312333569 - PARTICIPACIONES Robeco Europe	EUR	0	0,00	387	2,97
LU0992630599 - PARTICIPACIONES Carmignac Capital PI	EUR	0	0,00	261	2,01
LU0219424487 - PARTICIPACIONES MFS Europe valu-a1	EUR	330	1,71	0	0,00
LU0211118483 - PARTICIPACIONES AXA IM Fixed Income	EUR	0	0,00	158	1,21
LU0157028266 - PARTICIPACIONES Capital Intl Eur Grw	EUR	0	0,00	387	2,98
LU0119753134 - PARTICIPACIONES Invesco GT Pan Europ	EUR	0	0,00	423	3,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US81369Y5069 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Energy Sele	USD	0	0,00	109	0,84
LU0254978488 - PARTICIPACIONES Parts. HSBC GIF Braz	USD	114	0,59	128	0,98
FR0010107953 - PARTICIPACIONES LFP Europe Impact Em	EUR	0	0,00	524	4,03
FR0010345371 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	EUR	674	3,49	375	2,88
US81369Y6059 - PARTICIPACIONES Accs. ETF Lyxor	USD	833	4,31	415	3,19
LU0125951151 - PARTICIPACIONES MFS Europe valu-a1	EUR	0	0,00	405	3,12
US81369Y7040 - PARTICIPACIONES ETF SPDR Energy Sele	USD	563	2,92	417	3,21
US81369Y2090 - PARTICIPACIONES Health Care Select	USD	0	0,00	261	2,01
TOTAL IIC		15.439	79,92	11.907	91,61
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.439	79,92	11.907	91,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.439	79,92	11.907	91,61

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.