

JAPAN DEEP VALUE FUND FI

Nº Registro CNMV: 5051

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2016

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** SANTANDER SECURITIES SERVICES, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** SANTANDER **Rating Depositario:** A3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesuris.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@gesuris.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: 22/07/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La exposición a la renta variable será como mínimo del 75%, exclusivamente en empresas japonesas, y no existirá límite en términos de su capitalización bursátil, principalmente se aplica una filosofía de inversión en valor seleccionando activos infravalorados, con alto potencial de revalorización. El resto se invertirá en renta fija que no tendrá límites en términos de calificación crediticia, o por tipo de emisor (público o privado), principalmente en mercados de la OCDE. La duración media de la cartera será inferior a siete años. 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	2016	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	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	324.757,43	
Nº de Partícipes	8	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	0	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	3.231	9,9475
2015		
2014		
2013		

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	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	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 año t actual	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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 año t actual	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									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
TOPIX (EUR)									
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.

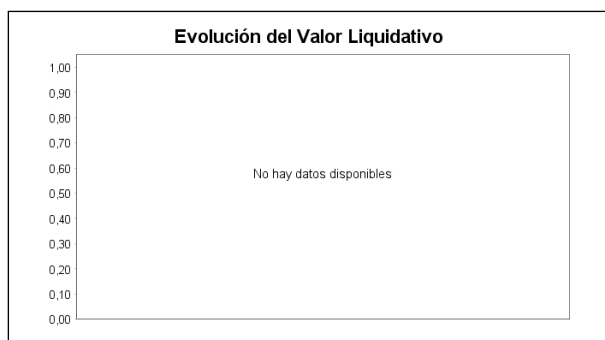
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,49	0,49							

(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	79.274	1.968	-0,03
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	6.999	210	0,97
Renta Fija Mixta Internacional	24.450	1.925	0,86
Renta Variable Mixta Euro	6.061	100	3,80
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	43.327	3.293	5,60
Renta Variable Internacional	47.243	1.646	5,64
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	38.438	207	-0,25
Global	46.535	1.855	2,88
Total fondos	292.328	11.204	2,33

*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	2.748	85,05		
* Cartera interior	0	0,00		
* Cartera exterior	2.748	85,05		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	346	10,71		
(+/-) RESTO	137	4,24		
TOTAL PATRIMONIO	3.231	100,00 %		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)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	174,94		174,94	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,22		-0,22	
(+) Rendimientos de gestión	0,57		0,57	
+ Intereses	0,00		0,00	
+ Dividendos	1,10		1,10	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,87		-1,87	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,67		0,67	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,67		0,67	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,79		-0,79	
- Comisión de gestión	-0,35		-0,35	
- Comisión de depositario	-0,02		-0,02	
- Gastos por servicios exteriores	-0,09		-0,09	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02		-0,02	
- Otros gastos repercutidos	-0,30		-0,30	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.231		3.231	

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

3. Inversiones financieras

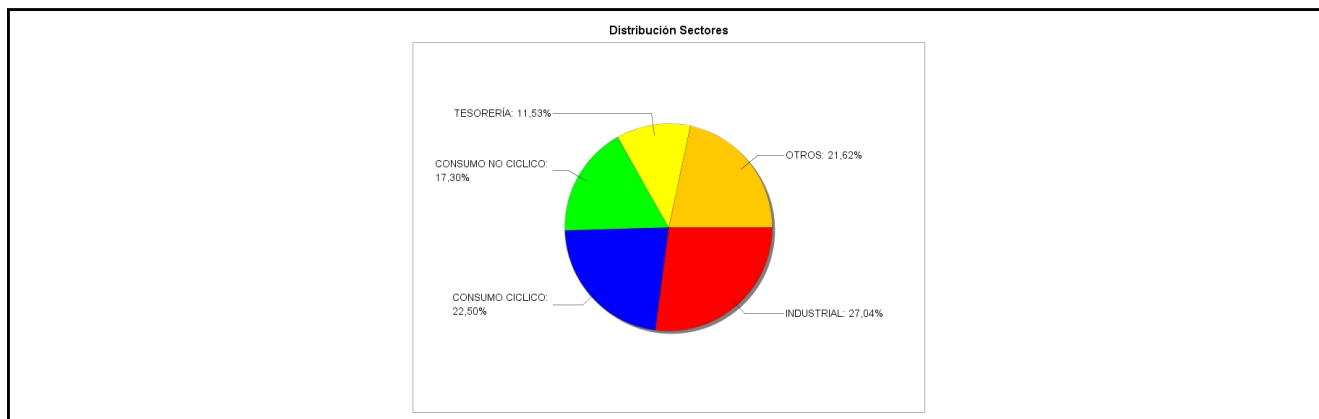
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	2.748	85,06		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	2.748	85,06		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.748	85,06		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.748	85,06		

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
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/JPY (19/12/16)	2.646	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2646	
TOTAL OBLIGACIONES		2646	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 30/09/2016 existía una participación que representaba el 92,67 por ciento del patrimonio de la IIC. La Sociedad gestora el 06 de Julio adquirió participaciones de la IIC por un total de 300.000€, y el 02 de Agosto la sociedad gestora vendió participaciones de la IIC por un total de 295.000€.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Japan Deep Value Fund, Fi fue constituido el día 7 de julio de este 2016 y la fecha de registro y de inicio de la política de inversión actual fue el 22 de julio de 2016, por tanto, la evolución de los mercados financieros globales en el periodo del presente informe (1 de julio a 30 de septiembre de 2016) no ha afectado completamente a la evolución del valor liquidativo del fondo y consecuentemente a sus partícipes, dicho esto, pasemos a la explicación en sí.

Al empezar el fondo en medio del periodo, la cartera del mismo se ha ido construyendo paulatinamente durante los primeros días, incluso semanas de actividad. Durante los últimos días del mes de Julio el mercado japonés se mantuvo calmado y preparándose para subir con más fuerza los meses de agosto y setiembre.

El patrimonio del fondo ha pasado de 300.000 euros en el momento de su constitución a un patrimonio de 3.230.530,14 euros a final del periodo. El gran aumento del patrimonio es algo completamente normal en los primeros meses de vida del fondo, no esperamos que el ritmo de aumento del patrimonio se mantenga ya que se ha multiplicado por más de 10 en un periodo inferior a tres meses. Por su parte el número de partícipes pasó de 0 a 8 durante el periodo lo que denota que dicho fondo se acaba de constituir. La rentabilidad del fondo durante el periodo ha sido del -0.52% mientras que la rentabilidad del benchmark, el Tokio Price Index (EUR) ha sido de 6,82%, la diferencia entre ambos se debe principalmente a que la cartera no estaba completa, por lo que la exposición del fondo no era, temporalmente, la que correspondía por política de inversión del mismo.

Por su parte la volatilidad durante el corto periodo de actividad, inferior a tres meses, no tiene ningún tipo de relevancia y es por eso que existe una diferencia notable entre la volatilidad del fondo, del 28,82% y la del benchmark, 19,04%, esperamos que a largo plazo la volatilidad del fondo se normalice y no persista esta diferencia.

La TER del fondo durante el periodo ha sido del 0,49%, en línea con las comisiones establecidas por el folleto del fondo.

Aunque en la gestora hay otras IIC con la misma vocación, Renta Variable Internacional, el hecho de que Japan Deep Value Fund, FI sea la única Institución de Inversión Colectiva de la gestora que invierta exclusivamente en compañías cotizadas en Japón hace que realmente no sea comparable con ninguna de ellas.

La cartera del fondo es completamente nueva por lo que carece de sentido compararla con la del periodo anterior, todas las posiciones son nuevas. Se ha invertido en más de una treintena de empresas japonesas de distintos tamaños de capitalización y de sectores muy diversos, ingeniería, construcción, tecnología de la información, entretenimiento, industriales, automoción y alimentación.

El riesgo medio global a renta variable del fondo durante el periodo ha sido del 57,88%. Esto es algo completamente normal porque, aunque se trate de un fondo de renta variable internacional con un mínimo de inversión del 75% el fondo acaba de constituirse y por tanto durante el periodo aún se estaba construyendo la cartera del mismo, a final del periodo la exposición a renta variable del fondo era del 85,04%.

El fondo sólo utiliza fondos de derivados para cubrir parcial o totalmente la exposición a una única divisa, el Yen Japonés (JPY), para ello se usan futuros cotizados en el Chicago Mercantile Exchange (CME) y las garantías que se entregan son en efectivo. A cierre del periodo las garantías representan el 3,42% del patrimonio del fondo, reflejando el casi nulo uso de derivados del fondo, sólo para cobertura de divisa. El apalancamiento del fondo durante el periodo ha sido del 13,69%.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Número de partícipes inferior a 100

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 comentado, 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.

En los próximos meses el fondo aumentará su exposición a renta variable aumentando posiciones actuales o abriendo otras nuevas, siempre siguiendo la política de inversión del fondo y buscando compañías japonesas con una clara infravaloración.

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		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00		
JP3734350006 - ACCIONES NIHON DENGI CO LTD	JPY	3	0,09		
JP3806720003 - ACCIONES FUKUJI CHEMICAL	JPY	14	0,45		
JP3795800006 - ACCIONES HIRANO TECSEED CO	JPY	130	4,01		
JP3644000006 - ACCIONES NAKANO REFRIGERATORS	JPY	41	1,28		
JP3190400006 - ACCIONES OBAYASHI ROAD CORPOR	JPY	41	1,26		
JP3217200009 - ACCIONES KANEMATSU ELECTRONIC	JPY	42	1,30		
JP3814800003 - ACCIONES FUJI HEAVY INDUSTRIE	JPY	43	1,33		
JP3152750000 - ACCIONES GMO INTERNET	JPY	40	1,25		
JP3805600008 - ACCIONES FUKUDA CORPORATION	JPY	39	1,21		
JP3457690000 - ACCIONES ELEMATEC CORP	JPY	41	1,28		
JP3699600007 - ACCIONES HI-LEX CORPORATION	JPY	41	1,27		
JP3921060004 - ACCIONES MEDIKIT CO. LTD	JPY	47	1,45		
JP3528600004 - ACCIONES CHIYODA CORP	JPY	44	1,35		
JP3860230006 - ACCIONES MARVELOUS INC	JPY	43	1,34		
JP3836300008 - ACCIONES PEGASUS SEWING MACHI	JPY	44	1,35		
JP3604400006 - ACCIONES TOHOKUSHINSHA FILM	JPY	85	2,64		
JP3899800001 - ACCIONES MITSUBISHI MOTORS CO	JPY	80	2,49		
JP3596600001 - ACCIONES TOHTO SUISAN	JPY	41	1,28		
JP3108200001 - ACCIONES AGRO-KANESHO CO	JPY	137	4,23		
JP3718600004 - ACCIONES NJS CO LTD	JPY	140	4,33		
JP3321500005 - ACCIONES SATOH&CO LTD	JPY	43	1,32		
JP3169800004 - ACCIONES ENPLAS CORP	JPY	43	1,33		
JP3539230007 - ACCIONES TS TECH CO LTD	JPY	45	1,38		
JP3305960001 - ACCIONES COLOPL INC	JPY	55	1,70		
JP3548500002 - ACCIONES DTS CORP	JPY	87	2,68		
JP3166200000 - ACCIONES JUCU CORP	JPY	45	1,38		
JP3914200005 - ACCIONES MURAKAMI CORP	JPY	75	2,31		
JP3802840003 - ACCIONES F@N COMMUNICATIONS	JPY	53	1,65		
JP3807650001 - ACCIONES FUJII SANGYO CORP	JPY	75	2,31		
JP3665600007 - ACCIONES NICHIREKI CO LTD	JPY	43	1,33		
JP3424400004 - ACCIONES SENSHU ELECTRIC	JPY	82	2,54		
JP3936800006 - ACCIONES YAMAZEN CORP	JPY	144	4,45		
JP3767810009 - ACCIONES HAZAMA ANDO CORP	JPY	143	4,44		
JP3462600002 - ACCIONES TAKUMA CO LTD	JPY	134	4,14		
JP3873400000 - ACCIONES MARUKYO CORP	JPY	136	4,20		
JP3875610002 - ACCIONES MARUZEN CO LTD	JPY	132	4,10		
JP3213300001 - ACCIONES KATO SANGYO CO LTD	JPY	153	4,73		
JP3590900001 - ACCIONES TOKEN CORPORATION	JPY	125	3,88		
TOTAL RV COTIZADA		2.748	85,06		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE		2.748	85,06		
TOTAL IIC		0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.748	85,06		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.748	85,06		

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.