

ONURA SXXI CORPORACION, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4037

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Gestora: 1) BANKIA FONDOS, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** BANKIA, S.A **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKIA **Rating Depositario:** BBB

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

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

Dirección

Pº de la Castellana, 189 28046 Madrid

Correo Electrónicofondos@bankia.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 31/07/2014

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 del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La estructura de la cartera de la Institución se establecerá de acuerdo con lo que su órgano de administración y la Sociedad Gestora establezcan. No estará predeterminado el porcentaje de inversión en activos de renta variable, renta fija, IICs, activos monetarios y divisas en los que invertirá directa o indirectamente la SICAV. Tampoco existe un objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisor, ni por sector económico, ni por países.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,54	1,12	0,54	1,76
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	3.854.777,00	3.854.472,00
Nº de accionistas	110,00	110,00
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	4.074	1,0568	1,0094	1,0592
2018	3.903	1,0127	1,0035	1,1321
2017	3.671	1,1045	1,0731	1,1287
2016	3.572	1,0747	0,9634	1,0747

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	M.A.B.

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	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	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

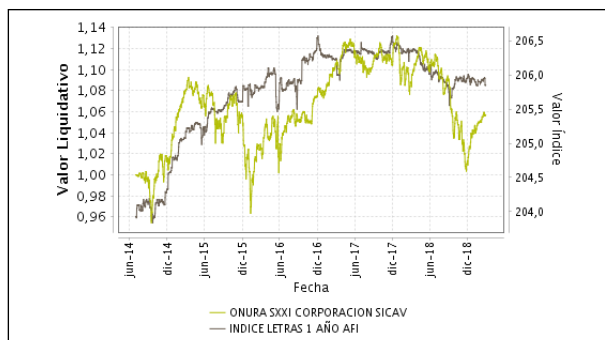
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
4,36	4,36	-7,06	-0,99	1,17	-8,32	2,78	1,75	

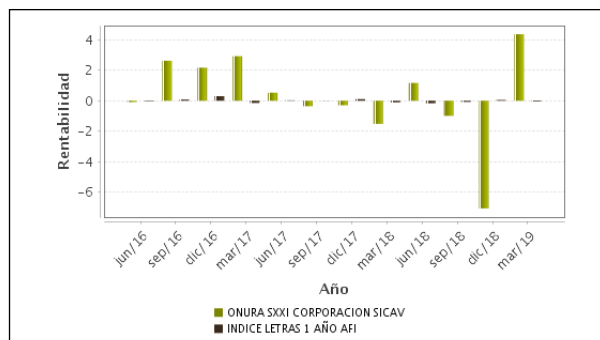
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,20	0,23	0,24	0,24	0,94	0,91	0,81	0,36

(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.

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	3.216	78,94	3.652	93,57
* Cartera interior	808	19,83	910	23,32
* Cartera exterior	2.393	58,74	2.730	69,95
* Intereses de la cartera de inversión	15	0,37	12	0,31
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	798	19,59	257	6,58
(+/-) RESTO	60	1,47	-6	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	4.074	100,00 %	3.903	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)	3.903	4.200	3.903	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00		0,00	
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	4,24	-7,37	4,24	-1.069,87
(+) Rendimientos de gestión	4,42	-7,18	4,42	-952,73
+ Intereses	0,36	0,29	0,36	27,93
+ Dividendos	0,16	0,17	0,16	-5,66
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,57	-0,21	0,57	-369,31
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,99	-4,36	1,99	-145,69
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,04		0,04	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,10	0,77	-2,10	-372,18
± Resultado en IIC (realizados o no)	3,34	-3,87	3,34	-186,06
± Otros resultados	0,06	0,03	0,06	98,24
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,19	-0,18	75,97
- Comisión de sociedad gestora	-0,10	-0,10	-0,10	-2,25
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-2,25
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	28,49
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,01	-31,22
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	83,20
(+) 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	
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.074	3.903	4.074	

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

3. Inversiones financieras

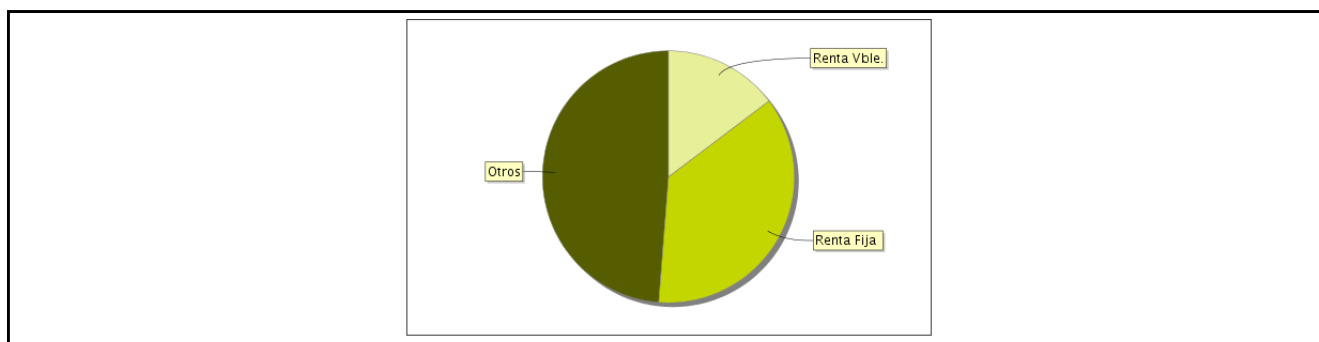
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	398	9,78	396	10,15
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	100	2,45	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	498	12,23	396	10,15
TOTAL RV COTIZADA	222	5,44	427	10,94
TOTAL RENTA VARIABLE	222	5,44	427	10,94
TOTAL DEPÓSITOS	89	2,19	87	2,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	809	19,86	910	23,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	990	24,31	744	19,04
TOTAL RENTA FIJA	990	24,31	744	19,04
TOTAL RV COTIZADA	377	9,26	483	12,39
TOTAL RENTA VARIABLE	377	9,26	483	12,39
TOTAL IIC	1.025	25,17	1.485	38,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.392	58,74	2.712	69,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.201	78,60	3.622	92,77

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
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "put"	472	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "put"	66	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Compra de opciones "put"	960	Inversión
Total subyacente renta variable		1498	
TOTAL DERECHOS		1498	
PT. PICTET - WATER - I USD (PI	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. NORDEA 1- GLOBAL CLIMATE A	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. PICTET - ROBOTICS - I EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. POLAR CAPITAL - HEALTHCARE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT.ROBECO CG-GLB CONSUMER TREN	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- EURO SHORT/T	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. TROWE PRICE FUND-US LARGE C	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - SECURITY - I USD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
FUT INDICE IBEX-35 (IBEX) 5	Futuros vendidos	129	Inversión
FUT EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Futuros vendidos	325	Inversión
FUT SPX- SyP 500 INDEX- \$ 50	Futuros vendidos	126	Inversión
Total subyacente renta variable		580	
FUT USD 62500	Futuros comprados	573	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		573	
TOTAL OBLIGACIONES		1153	

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

Sin hechos relevantes

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	

	SI	NO
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. Al finalizar el periodo, 2 accionistas mantenían una participación significativa con 1.431.001,1.892.501 acciones, lo que representaba el 37.12%,49.10% de las acciones en circulación.

D. Compras: 9 miles de EUR.Ventas: 54 miles de EUR. Se trata del importe total de operaciones, desglosada entre compra y venta, en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador.

E. El fondo ha realizado operaciones de instrumentos financieros de renta fija en las que alguna entidad del grupo de la gestora o depositario ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor. Compra: 99.956,70 euros.

G. 0.12% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de depositaria, libro de reg. de accionistas e intermediación.

H. El fondo ha realizado operaciones de venta de instrumentos financieros de renta variable emitidos por una entidad del grupo de la gestora o depositario. Venta: 15.357 EUR.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Extraordinario comportamiento de los mercados bursátiles y de renta fija durante el primer trimestre de 2019. Los temores a una recesión, muy presentes en la última parte de 2018, se fueron relajando con la entrada del año nuevo. Los inversores se tranquilizaron a pesar de unos datos económicos que reflejaban una clara desaceleración económica.

Las medidas para impulsar la actividad económica tomadas por el gobierno chino y el anuncio de los bancos centrales americano y europeo para retrasar o eliminar probables subidas de tipo han estimulado a los mercados bursátiles que han cerrado este primer trimestre con subidas, en euros, de entre el 7,66% del Topix japonés y el 15,39% del Standard y Poors 500. Entre medias el resto de índices más importantes.

Pero no sólo las bolsas han recuperado gran parte de lo perdido en 2018, la renta fija en todos sus segmentos (gobiernos, crédito y países emergentes) han disfrutado de unas ganancias de capital a las que hay que añadir los cupones corridos durante este trimestre.

Finalmente, el dólar en su apreciación contra el euro, ha aportado rentabilidad adicional a las carteras con una parte destinada a esta divisa.

Los mercados se han inclinado por cotizar un ciclo económico más duradero, con inflación controlada y soportado por

bancos centrales relajando de nuevo la política monetaria. La economía se puede acelerar en la segunda parte del año por recuperación en China, resolución favorable de la guerra comercial chino-americana. Y esta mejora se debería acabar trasladando al entorno europeo, lo que nos lleva a pensar, que los activos de riesgo (bolsas y crédito) tienen todavía recorrido al alza.

De los riesgos a la vista, sólo nos preocupa, por el momento, las elecciones europeas, cuyo resultado pudiera suponer un frenazo en la construcción europea.

El patrimonio de la sociedad en el periodo se incrementó en un 4,36%, el número de accionistas en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de 4,360%. Los gastos soportados por la sociedad fueron de 0,171% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,03%. La sociedad obtuvo una rentabilidad superior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 4,41% en el trimestre.

La liquidez de la sociedad se ha remunerado a un tipo medio del 0,000% en el periodo.

La evolución de la SICAV en el primer trimestre del año ha sido positiva en consonancia con la recuperación generalizada de los mercados de renta variable mundiales.

Durante el trimestre hemos intentado buscar valor incrementando las posiciones en Renta Fija hasta cerca del 37% de la cartera desde el 30% de finales de año (en líneas generales compra de crédito europeo con rentabilidades superiores al 3% y un pagaré a corto plazo como alternativa a la liquidez).

En cuanto a la renta variable y fondos también hemos rebajado considerablemente el riesgo, disminuyendo la exposición y gestionando de forma activa las coberturas con opciones en Europa. Hemos incrementado alguna posición en valores tras caídas (Coca Cola, Merlin Properties o Talgo) y salida de financieras ante la falta de visibilidad en el sector.

Mantenemos una cartera bastante diversificada, tanto a nivel geográfico como a nivel sectorial donde los mayores pesos se reparten en petróleo, telecomunicaciones y tecnología.

Al final del trimestre, la inversión en otras IICs representaba en torno al 18% de la cartera de la SICAV (frente al 25% de finales del 2.018). Las gestoras en las que esta inversión es más significativa son Schroder con un 4,9%, Pictet con un 4%, DWS con un 3,7%, Nordea y Polar con un 1,5% y Robeco y T-Rowe con un 1,2%.

La IIC hace uso de instrumentos financieros derivados con finalidad de inversión o cobertura. Como consecuencia del uso de derivados, el fondo tuvo un grado de apalancamiento directo o indirecto medio del 32,49% en el periodo.

Los mercados bursátiles han cerrado el primer trimestre del año prácticamente en máximos después de la mejora en las expectativas macroeconómicas que se mostraban demasiado pesimistas en el último trimestre del año pasado. Tras el fuerte rally de los mercados desde principios de año, las valoraciones en renta variable empiezan a estar bastante ajustadas, no estando en consonancia con la desaceleración económica y los malos datos macro (sobre todo en Europa) que estamos conociendo. Esperamos además que, con los resultados empresariales del primer trimestre, tendremos revisiones de previsiones a la baja para el año.

Si bien es cierto que un acuerdo comercial podría allanar el camino para mejorar el entorno económico conforme avance el año, preferimos mantener la cautela ya que las últimas subidas han sido precisamente por descontar un inminente acuerdo.

En el lado positivo, y por lo que ha continuado el rally, destaca la mejora de China y sus planes de estímulo, la liquidez provocada por los Bancos Centrales y la prórroga del Brexit.

En cuanto a los tipos de interés parece que las expectativas de finales de año 2018 de subidas ligeras en los tipos de interés oficiales de los Bancos Centrales se han moderado y ahora se espera mantenimiento de los tipos en niveles relativamente bajos durante los próximos meses.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0305371009 - BONO Restabl Franq 6.679 2022-01-20	EUR	398	9,78	396	10,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		398	9,78	396	10,15
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		398	9,78	396	10,15
ES05051131A1 - PAGARyS EL CORTE INGLES 251 2019-05-28	EUR	100	2,45	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		100	2,45	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		498	12,23	396	10,15
ES0178430E18 - ACCIONES Telefonica SA	EUR	90	2,20	106	2,73
ES0173516115 - ACCIONES Repsol SA	EUR	97	2,38	87	2,23
ES0105025003 - ACCIONES Merlin Properti	EUR	35	0,86	0	0,00
ES0113307062 - ACCIONES Bankia S.A.	EUR	0	0,00	16	0,41
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	0	0,00	99	2,54
ES0121975009 - ACCIONES Caf	EUR	0	0,00	17	0,44
ES0105066007 - ACCIONES Cellnex Telecom	EUR	0	0,00	34	0,86
ES0105251005 - ACCIONES INEINOR HOMES	EUR	0	0,00	65	1,67
ES06735169D7 - DERECHOS Repsol SA	EUR	0	0,00	2	0,06
TOTAL RV COTIZADA		222	5,44	427	10,94
TOTAL RENTA VARIABLE		222	5,44	427	10,94
- DEPOSITOS Banco Sabadell 3.25 2019-12-27	USD	89	2,19	87	2,23
TOTAL DEPÓSITOS		89	2,19	87	2,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		809	19,86	910	23,32
US912828VZ00 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2 2020-09-30	USD	177	4,35	173	4,43
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		177	4,35	173	4,43
XS1497527736 - OBLIGACIONES INH Hotel Group 3.75 2023-10-01	EUR	93	2,28	0	0,00
FR00113153707 - OBLIGACIONES Peugeot SA 2.375 2023-04-14	EUR	63	1,55	0	0,00
XS1897489578 - OBLIGACIONES CaixaBank 1.75 2023-10-24	EUR	102	2,50	99	2,54
XS1384278203 - OBLIGACIONES Faurecia 3.625 2023-06-15	EUR	102	2,51	0	0,00
XS1409497283 - OBLIGACIONES Gestamp Fdg Lux 3.5 2023-05-15	EUR	101	2,48	0	0,00
XS0496716282 - OBLIGACIONES Italcementi Fin 6.625 2020-03-19	EUR	105	2,57	106	2,70
XS1067864022 - OBLIGACIONES Schaeffler Fina 3.5 2022-05-15	EUR	100	2,46	100	2,57
US35802XAH61 - OBLIGACIONES Fresenius MC II 4.125 2020-10-15	USD	45	1,10	44	1,11
XS1107291541 - OBLIGACIONES BANCO SANTANDER 6.25 2049-09-11	EUR	102	2,51	98	2,51
XS1216647716 - BONO Volkswag FS AG .75 2021-10-14	EUR	0	0,00	124	3,18
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		813	19,96	571	14,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		990	24,31	744	19,04
TOTAL RENTA FIJA		990	24,31	744	19,04
FR0000120644 - ACCIONES Danone SA	EUR	34	0,84	63	1,62
FR0000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	85	2,09	69	1,77
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	38	0,94	68	1,75
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	72	1,77	61	1,56
US1912161007 - ACCIONES Coca-Cola	USD	42	1,03	0	0,00
FR0000133308 - ACCIONES Orange SA	EUR	44	1,07	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES Apple Inc	USD	17	0,42	41	1,06
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hatha	USD	45	1,10	45	1,14
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON AG	EUR	0	0,00	52	1,33
DE000BAY0017 - ACCIONES Bayer AG	EUR	0	0,00	42	1,09
LU1598757687 - ACCIONES Arcelor Mittal	EUR	0	0,00	42	1,07
TOTAL RV COTIZADA		377	9,26	483	12,39
TOTAL RENTA VARIABLE		377	9,26	483	12,39
LU0034353002 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	149	3,67	148	3,80
LU0255980244 - PARTICIPACIONES Pictet- Water	USD	49	1,20	61	1,56
LU0106234999 - PARTICIPACIONES Sch ISF-EurShrt	EUR	200	4,91	199	5,09
DE0005933956 - PARTICIPACIONES Sh.EuroStoxx50	EUR	84	2,06	135	3,45
DE000A0H08R2 - PARTICIPACIONES ISHStxEurTelec	EUR	67	1,64	66	1,69
LU0717821077 - PARTICIPACIONES RCG ConsTreEq	EUR	53	1,29	88	2,26
LU0292100806 - PARTICIPACIONES DBX STX EUROPE	EUR	52	1,28	60	1,54
LU1279334053 - PARTICIPACIONES PICTET RO I EUR	EUR	53	1,31	67	1,72
LU0256845834 - PARTICIPACIONES PICTET-SE I USD	USD	57	1,41	68	1,75
FR0010869578 - PARTICIPACIONES Lyxor ETF SGI	EUR	53	1,31	0	0,00
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GclEnvi	EUR	61	1,49	74	1,91
IE00B3K93X10 - PARTICIPACIONES Polar C-HealthC	USD	62	1,52	78	2,00
LU1319833957 - PARTICIPACIONES T RowePriceFund	EUR	47	1,15	88	2,24
FR0010251744 - PARTICIPACIONES Lyxor lbex 35	EUR	0	0,00	42	1,08
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	0	0,00	79	2,01
IE00B3ZWK018 - PARTICIPACIONES Sh SyP 500Hedg	EUR	0	0,00	33	0,86
IE00B42Z5J44 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI JA	EUR	0	0,00	54	1,38
DE0006289309 - PARTICIPACIONES Sh EUSTXX Bnks	EUR	0	0,00	68	1,73
US78462F1030 - PARTICIPACIONES SyP 500 ETF Trs	USD	38	0,93	76	1,95
TOTAL IIC		1.025	25,17	1.485	38,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.392	58,74	2.712	69,45
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.201	78,60	3.622	92,77

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.