

ONURA SXXI CORPORACION, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4037

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

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	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,41	0,64	1,05	1,72
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	3.854.689,00	3.854.610,00
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	4.200	1,0896	1,0766	1,1144
2017	3.671	1,1045	1,0731	1,1287
2016	3.572	1,0747	0,9634	1,0747
2015	3.510	1,0562	1,0046	1,0926

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	0,30	0,00	0,30	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

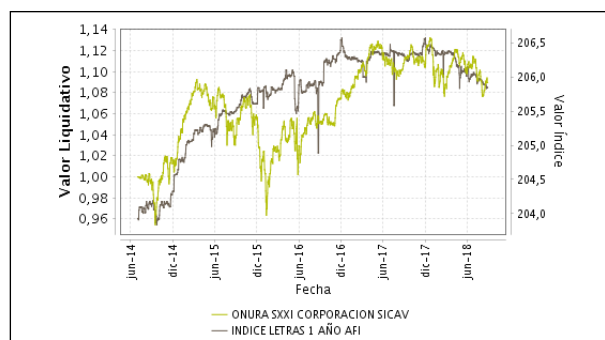
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
-1,35	-0,99	1,17	-1,52	-0,30	2,78	1,75	4,26	

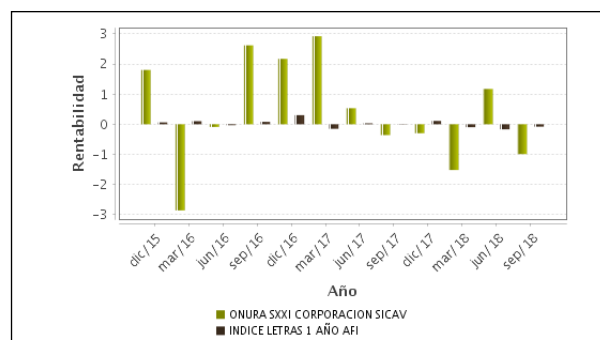
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,70	0,24	0,24	0,23	0,25	0,91	0,81	0,74	

(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	3.715	88,45	3.674	86,61
* Cartera interior	921	21,93	637	15,02
* Cartera exterior	2.786	66,33	3.035	71,55
* Intereses de la cartera de inversión	8	0,19	2	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	457	10,88	555	13,08
(+/-) RESTO	28	0,67	12	0,28
TOTAL PATRIMONIO	4.200	100,00 %	4.242	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)	4.242	4.193	3.671	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00		14,26	
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-1,01	1,16	-1,70	-784,28
(+) Rendimientos de gestión	-0,83	1,37	-1,15	-613,34
+ Intereses	0,19	0,08	0,36	146,52
+ Dividendos	0,18	0,65	0,90	-72,66
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,14	0,09	-0,11	-252,49
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,90	0,85	-1,50	-204,44
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	-0,16	-0,19	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,46	-0,58	-0,65	-22,22
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,30	0,42	0,04	-29,55
± Otros resultados	0,00	0,02	0,00	-78,50
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,21	-0,55	-94,81
- Comisión de sociedad gestora	-0,10	-0,10	-0,30	0,11
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	0,12
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,07	0,07
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,05	-0,16
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,05	-0,06	-94,95
(+) 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)	4.200	4.242	4.200	

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

3. Inversiones financieras

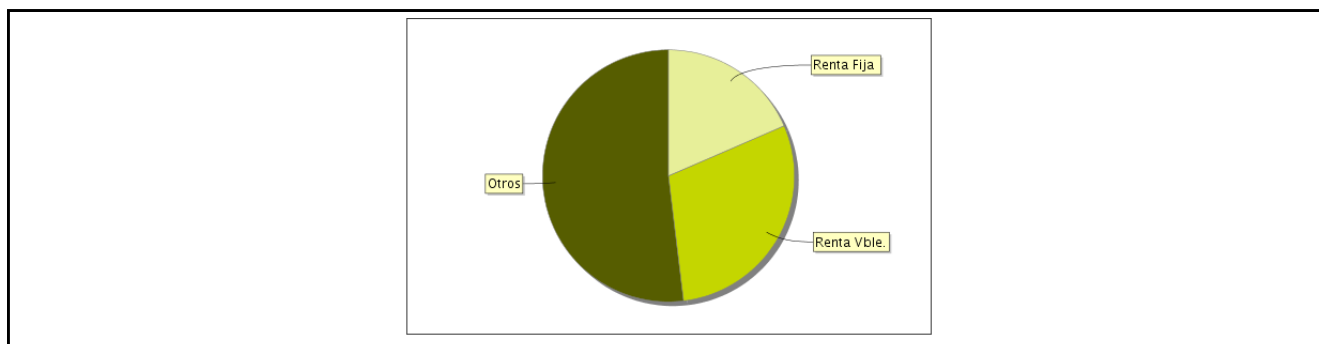
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	397	9,44	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	397	9,44	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	524	12,47	637	15,03
TOTAL RENTA VARIABLE	524	12,47	637	15,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	921	21,91	637	15,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	381	9,06	214	5,04
TOTAL RENTA FIJA	381	9,06	214	5,04
TOTAL RV COTIZADA	719	17,12	919	21,64
TOTAL RENTA VARIABLE	719	17,12	919	21,64
TOTAL IIC	1.686	40,15	1.881	44,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.786	66,33	3.014	71,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.707	88,24	3.652	86,05

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"	402	Inversión
Total subyacente renta variable		402	
TOTAL DERECHOS		402	
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. POLAR CAPITAL - HEALTHCARE	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. SCHRODER ISF- EURO SHORT/T	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MyG OPTIMAL INCOME - C- EU	Otros compromisos de compra	0	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PT. BNY MELLON- ABSOLUTE RETUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - SECURITY - I USD	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. PICTET - ROBOTICS - I EUR	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. MLSC- MARSHAL WACE TOPS UC	Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (Otros compromisos de compra	0	Inversión
PT. ODDO AVENIR EUROPA-B (ODEU	Otros compromisos de compra	0	Inversión
OPC EURO STOXX 50 (SX5E) 10	Emisión de opciones "call"	204	Inversión
Total subyacente renta variable		204	
FUT USD 62500	Futuros comprados	189	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		189	
TOTAL OBLIGACIONES		393	

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	

	SI	NO
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. 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: 191 miles de EUR.Ventas: 78 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.

G. 0.11% percibido por las empresas del grupo de la gestora en concepto de comisiones de depositaria, libro de reg. de accionistas e intermediación.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin Advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

El comportamiento de los mercados financieros en el tercer trimestre del 2018 ha vuelto a ser de nuevo divergente.En renta fija, el ganador este trimestre han sido los bonos de gobierno y corporativos de países emergentes, aunque en el año continúan siendo junto con los bonos corporativos de los países desarrollados los que sufren las mayores caídas. Los bonos de gobierno americanos y europeos han restado valor a las carteras y, en el año, los únicos que han añadido rentabilidad han sido los bonos de gobierno americano, pero solo en el tramo corto de la curva, es decir, de 1 a 3 años.

En renta variable, continúa la disparidad entre EE.UU y el resto. Sólo los índices de la bolsa americana y japonesa están en positivo en el año, el resto continúa en negativo en el año y en el trimestre.

Un año especialmente complejo, no sólo por el comportamiento de la renta fija (es el primer año en la que todos los bonos han tenido un comportamiento negativo) sino también porque la renta variable europea ha sido incapaz de contrarrestar estos resultados. Para lo que queda de año, en renta fija esperamos un comportamiento positivo en EE.UU donde los tipos de interés se han situado ya en niveles que nos parecen atractivos para ir tomando posiciones a medio y largo plazo, ayudado por la estabilidad de su moneda en el cruce con el euro.

Y seguimos confiando en la renta variable porque vemos todavía recorrido al ciclo de crecimiento económico y esto debería afectar favorablemente a los activos de riesgos si no surgen nuevos obstáculos en el camino.

El patrimonio de la sociedad en el periodo decreció en un 0,99%, el número de accionistas en el periodo se mantuvo igual y la rentabilidad en el trimestre fue de -0,990%. Los gastos soportados por la sociedad fueron de 0,168% en el trimestre. Adicionalmente, los gastos indirectos en el trimestre por la inversión en otras IIC fueron de 0,07%. La sociedad obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad de la letra del Tesoro a un año en 0,91% 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 tercer trimestre del año ha sido ligeramente negativa a causa del mal comportamiento de alguna de las bolsas europeas (Ibex e Italia acabaron con caídas superiores al 2%).

En el trimestre, los mercados se han caracterizado por haber tenido comportamiento volátil, moviéndose en función de las noticias sobre la guerra comercial entre China y Estados Unidos. En el mes de agosto los problemas acaecidos en Argentina y Turquía provocaron las caídas de las bolsas europeas. La recuperación que se produjo a principios de septiembre se vio truncada en los últimos días de mes por la presentación por parte de Gobierno Italiano de los presupuestos del año 2019, en los que se refleja un incremento del déficit superior a lo inicialmente permitido por la Unión Europea.

El fuerte repunte de las Tires en la parte de Renta Fija tanto en Alemania como en EEUU, España e Italia, tampoco ha ayudado a sumar rentabilidad y la ha drenado a través de los fondos de renta fija y de retorno absoluto que mantenemos en cartera.

A lo largo del trimestre hemos mantenido una gestión activa de la exposición a la renta variable, con un sesgo favorable al ciclo económico, así, las mayores apuestas sectoriales corresponden a los sectores de bancos, seguido de consumo, y petróleo. A nivel de valores la fuerte caída experimentada por Bayer (-18%) nos ha perjudicado.

Al final del trimestre, la inversión en otras IICs representaba en torno al 32,8% de la cartera de la SICAV. Las gestoras en las que esta inversión es más significativa son Schroder con un 4,7%, Old Mutual con un 5%, Pictet con un 5,2%, DWS, Nordea y MyG con un 3,5%, Merrill Lynch con un 2,5% y Oddo, Nordea, Polar y BNY Mellon con un 2,0%.

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 38,80% en el periodo.

La situación geopolítica en Italia continúa marcando la evolución de los mercados. El aumento de la confrontación entre el Gobierno Italiano y la Comisión Europea, por el incremento del déficit, ha provocado un repunte de la prima de riesgo y turbulencias en los mercados de renta variable. Creemos que la pugna entre ambas instituciones se prolongará en el tiempo.

Respecto a la crisis de los mercados emergentes, Argentina y Turquía, parece que se encuentra en vías de solución, la situación no es similar a la de la crisis de los años 90 y no pensamos en que tenga un efecto contagio a otros países.

En lo referente a la guerra comercial entre China y Estados Unidos, pensamos que seguirán las negociaciones con el fin de alcanzar un acuerdo, también estaremos pendientes de las elecciones parciales al Congreso y Senado americano que se celebrarán el seis de noviembre.

En cuanto al Brexit, se rumorea que las negociaciones se encuentran muy avanzadas, aunque el escollo de la frontera entre Irlanda e Irlanda del Norte continúa siendo muy difícil de resolver.

Por último, la publicación de los resultados empresariales del tercer trimestre de 2018, se espera que continúe con la misma tónica alcista que los del trimestre anterior. En conclusión, seguimos pensando que, si los temores a una guerra comercial se disipan, la bolsa tiene margen de subida ya que las valoraciones por múltiplos siguen siendo razonables.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0305371009 - BONO Restabell Franq 6.679 2022-01-20	EUR	397	9,44	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		397	9,44	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		397	9,44	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		397	9,44	0	0,00
ES0113307062 - ACCIONES Bankia S.A.	EUR	21	0,50	20	0,47
ES0178430E18 - ACCIONES Telefonica SA	EUR	99	2,35	106	2,49
ES0173516115 - ACCIONES Repsol SA	EUR	106	2,52	101	2,37
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	49	1,18	55	1,29
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER	EUR	82	1,96	87	2,06
ES0121975009 - ACCIONES Caf	EUR	48	1,15	0	0,00
ES0126775032 - ACCIONES DIA	EUR	40	0,95	0	0,00
ES0105251005 - ACCIONES INEINOR HOMES	EUR	78	1,86	80	1,89
ES0125220311 - ACCIONES Grupo Acciona	EUR	0	0,00	50	1,17
ES0148396007 - ACCIONES Grupo Inditex	EUR	0	0,00	38	0,90
ES0118900010 - ACCIONES Ferrovial S.A.	EUR	0	0,00	50	1,18
ES0178165017 - ACCIONES Técnicas Reunid	EUR	0	0,00	48	1,14
ES06735169C9 - DERECHOS Repsol SA	EUR	0	0,00	3	0,07
TOTAL RV COTIZADA		524	12,47	637	15,03
TOTAL RENTA VARIABLE		524	12,47	637	15,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		921	21,91	637	15,03
US912828VZ00 - OBLIGACIONES Tesoro U.S.A. 2 2020-09-30	USD	169	4,03	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		169	4,03	0	0,00
XS0496716282 - OBLIGACIONES Italcement Fin 6.625 2020-03-19	EUR	108	2,56	109	2,56
XS1107291541 - OBLIGACIONES BANCO SANTANDER 6.25 2049-09-11	EUR	104	2,47	105	2,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		212	5,03	214	5,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		381	9,06	214	5,04
TOTAL RENTA FIJA		381	9,06	214	5,04
FR0000127771 - ACCIONES Vivendi	EUR	44	1,06	42	0,99
FR0000120644 - ACCIONES Danone SA	EUR	69	1,63	65	1,52
DE000ENAG999 - ACCIONES E.ON AG	EUR	53	1,25	55	1,29
FR0000120271 - ACCIONES Total SA	EUR	73	1,75	68	1,60
FR0000131104 - ACCIONES BNP Paribas	EUR	32	0,75	32	0,75
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	55	1,31	57	1,33
DE000BAY0017 - ACCIONES Bayer AG	EUR	54	1,29	67	1,57
DE0007164600 - ACCIONES SAP SE	EUR	64	1,51	59	1,40
FR0000130809 - ACCIONES SocieteGenerale	EUR	43	1,01	42	0,98
NL0000009355 - ACCIONES Unilever NV	EUR	58	1,37	57	1,35
FI0009000681 - ACCIONES Nokia OYJ	EUR	38	0,91	0	0,00
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNO	EUR	39	0,93	44	1,03
BE0974293251 - ACCIONES Anh-Bu InBev NV	EUR	56	1,34	65	1,53
US3695501086 - ACCIONES Gen. Dynamics	USD	42	1,01	38	0,90
DE0006048432 - ACCIONES Henkel AG y Co	EUR	0	0,00	44	1,03
US4781601046 - ACCIONES JohnsnyJohnson	USD	0	0,00	52	1,22
IT0003497168 - ACCIONES Telecom Italia	EUR	0	0,00	38	0,90
NL0000226223 - ACCIONES STMicroelectr.	EUR	0	0,00	38	0,90
DE000A1MECS1 - ACCIONES SP Gold P-ETC	EUR	0	0,00	57	1,35
TOTAL RV COTIZADA		719	17,12	919	21,64
TOTAL RENTA VARIABLE		719	17,12	919	21,64
IE00BLP5S791 - PARTICIPACIONES Old Mutual PLC	EUR	207	4,93	210	4,95
LU0034353002 - PARTICIPACIONES DWS Float Rate	EUR	150	3,57	150	3,53
LU0255980244 - PARTICIPACIONES Pictet- Water	USD	67	1,59	64	1,50
LU0106234999 - PARTICIPACIONES Sch ISF-EurShrt	EUR	199	4,74	199	4,70
DE0005933956 - PARTICIPACIONES ISh.EuroStoxx50	EUR	170	4,05	207	4,88
GB00B1VMD022 - PARTICIPACIONES MyG Opt Income	EUR	147	3,51	147	3,46
FR0010251108 - PARTICIPACIONES ODDO AVENIR Eur	EUR	95	2,27	93	2,18
IE00B3TH3V40 - PARTICIPACIONES Mellon-AbsRet	EUR	74	1,77	75	1,77
IE00B4Z25J44 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI JA	EUR	39	0,94	37	0,88
DE0006289309 - PARTICIPACIONES jSh EUSTXX Bnks	EUR	31	0,74	33	0,78
LU033226826 - PARTICIPACIONES MLIS-MarshWace	EUR	107	2,55	106	2,50
LU0292100806 - PARTICIPACIONES DBX STX EUROPE	EUR	70	1,66	51	1,20
LU1279334053 - PARTICIPACIONES PICTET RO I EUR	EUR	77	1,83	74	1,74
LU0256845834 - PARTICIPACIONES PICTET-SE I USD	USD	80	1,90	75	1,76
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea1-GclEnvi	EUR	85	2,02	83	1,97
IE00B3K93X10 - PARTICIPACIONES Polar C-HealthC	USD	87	2,08	0	0,00
LU0329592371 - PARTICIPACIONES BRGF-EurShortDu	EUR	0	0,00	75	1,76
LU0438336777 - PARTICIPACIONES Bsf-FixIncStrat	EUR	0	0,00	203	4,78
TOTAL IIC		1.686	40,15	1.881	44,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.786	66,33	3.014	71,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.707	88,24	3.652	86,05

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.