

## GESTIO PLUS 2000, S.I.C.A.V., S.A.

Nº Registro CNMV: 532

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

**Gestora:** 1) ESFERA CAPITAL GESTIÓN SGIIC, S.A.      **Depositario:** BANKINTER, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, S.L.  
**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANKINTER      **Rating Depositario:** A2

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.esferainvestment.es](http://www.esferainvestment.es).

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

### Dirección

C/ Chillida 4, planta 4 -oficina 7 04740 Roquetas De Mar ALMERIA tel.950101090

### Correo Electrónico

[infogestora@esferacapital.es](mailto:infogestora@esferacapital.es)

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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 03/06/1999

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Otros      Vocación inversora: Global      Perfil de Riesgo: 3 (En una escala del 1 al 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 IICs, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, con un máximo del 30% en no armonizadas, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad Gestora. No existe 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 emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

--

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,64	0,00	0,64	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,12	0,00	0,12	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	1.046.716,00	1.178.594,00
Nº de accionistas	428,00	484,00
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	22.544	21,5382	21,1669	21,7838
2017	25.674	21,7836	21,2680	22,1329
2016	31.460	22,1329	22,1329	22,1329
2015	23.046		21,8010	21,8010

### 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			

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	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	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

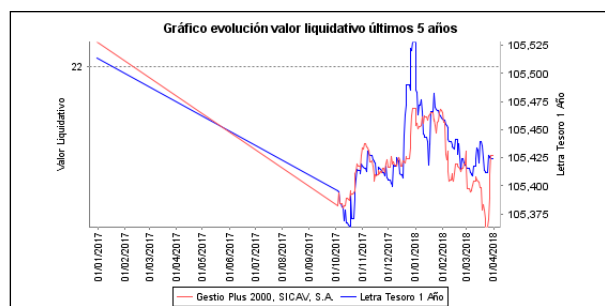
### Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
-1,13	-1,13	0,00	0,00	0,00	-1,58	0,00	0,00	0,00

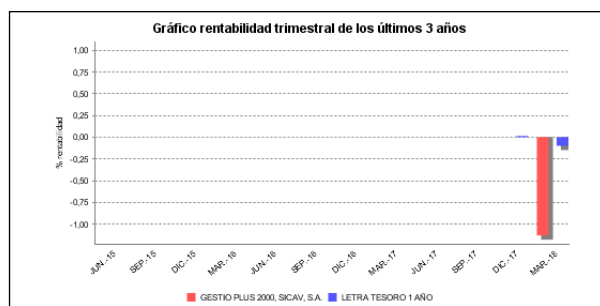
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,25	1,17	0,00	0,00	4,69	0,00	0,00	0,00

(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	21.825	96,81	23.285	90,69
* Cartera interior	11.699	51,89	10.514	40,95
* Cartera exterior	10.002	44,37	12.662	49,32
* Intereses de la cartera de inversión	124	0,55	109	0,42
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	696	3,09	743	2,89
(+/-) RESTO	24	0,11	1.646	6,41
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>22.544</b>	<b>100,00 %</b>	<b>25.674</b>	<b>100,00 %</b>

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)	25.674	26.491	25.674	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-12,19	-4,68	-12,19	45,77
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,14	1,54	-1,14	-47,28
(+) Rendimientos de gestión	-0,92	1,80	-0,92	-4,64
+ Intereses	0,36	0,61	0,36	-71,09
+ Dividendos	0,00	0,05	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,17	3,33	-0,17	-104,84
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,47	16,89	-0,47	-103,28
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,16	0,00	-100,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,03	0,00	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,58	2,56	-0,58	-116,87
± Otros resultados	-0,06	-21,83	-0,06	99,75
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,27	-0,24	-80,78
- Comisión de sociedad gestora	-0,22	-0,23	-0,22	79,88
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	79,66
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	94,51
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	86,21
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,02	-77,08
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,02	-78,55
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-3,84
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>22.544</b>	<b>25.674</b>	<b>22.544</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

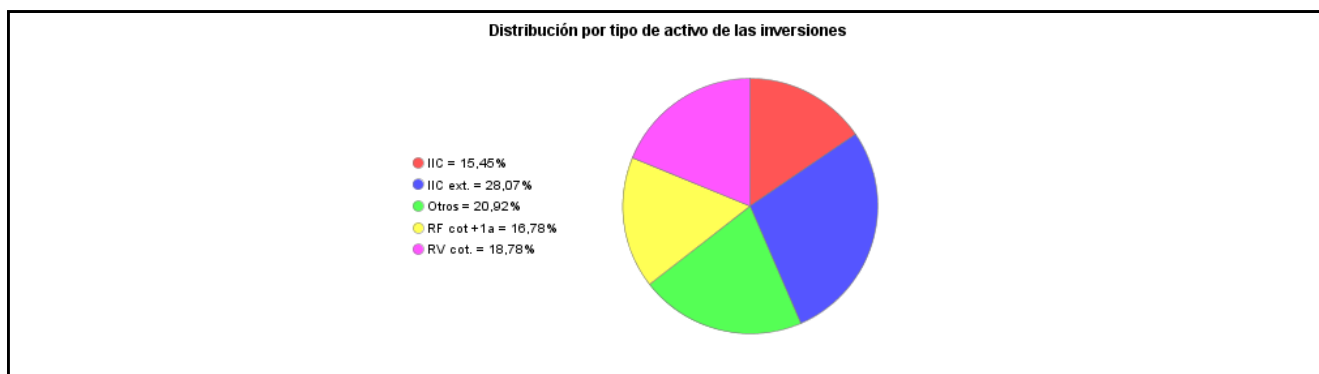
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.984	17,67	4.351	16,98
TOTAL RENTA FIJA	3.984	17,67	4.351	16,98
TOTAL RV COTIZADA	4.232	18,78	4.335	16,87
TOTAL RENTA VARIABLE	4.232	18,78	4.335	16,87
TOTAL IIC	3.482	15,45	1.828	7,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	11.699	51,90	10.514	40,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.674	16,30	5.803	22,60
TOTAL RENTA FIJA	3.674	16,30	5.803	22,60
TOTAL IIC	6.328	28,07	6.859	26,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	10.002	44,37	12.662	49,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	21.701	96,27	23.176	90,29

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
TREA RENTAS EMERGENT	PARTICIPACION ES TREA RENTAS EMERGENT	1.393	Inversión
MAGALLANES EUROPEAN	PARTICIPACION ES MAGALLANES EUROPEAN	894	Inversión
KERSIO CAPITAL SICAV	PARTICIPACION ES KERSIO CAPITAL SICAV	994	Inversión
GESIURIS - VALENTUM	PARTICIPACION ES GESIURIS - VALENTUM	201	Inversión
ECHIQUEL QME	OTRAS ECHIQUEL QME	386	Inversión
THREADNEEDLE INVESTM	I.I.C. THREADNEEDLE INVESTM	395	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
M&G INVESTMENT FUNDS	OTRAS M&G INVESTMENT FUNDS	759	Inversión
MUZINICH FUNDS - EUR	OTRAS MUZINICH FUNDS - EUR	786	Inversión
MUZINICH FUNDS - ENH	OTRAS MUZINICH FUNDS - ENH	764	Inversión
KAMES GLOBAL DIVERSI	I.I.C. KAMES GLOBAL DIVERSI	386	Inversión
FINLABO INVESTMENTS	OTRAS FINLABO INVESTMENTS	400	Inversión
GAMCO INTERNATIONAL	OTRAS GAMCO INTERNATIONAL	427	Inversión
FLOSSBACH VON STORCH	OTRAS FLOSSBACH VON STORCH	387	Inversión
BLACKROCK GLOBAL FUN	PARTICIPACIONES BLACKROCK GLOBAL FUN	727	Inversión
CAPITAL GROUP NEW PE	PARTICIPACIONES CAPITAL GROUP NEW PE	910	Inversión
Total otros subyacentes		9810	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		9810	

#### 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)Convocatoria de la Junta General Ordinaria. Número de registro:262629

#### 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

(G) Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC, que representan los siguientes porcentajes sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo:  
Corretajes: 0,0110%

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

INFORMACIÓN SOBRE LA VISIÓN DEL MERCADO DE LA SOCIEDAD GESTORA La información conocida en los primeros meses del año ha seguido apuntando a una ganancia de dinamismo de la economía mundial, común a las principales regiones, tanto avanzadas como emergentes, prolongando así la tendencia observada desde mediados del pasado año. Estas perspectivas, que se apoyan en el mantenimiento de una orientación expansiva de las políticas monetarias, se han visto impulsadas adicionalmente por la concreción de planes de expansión fiscal en Estados Unidos, que incluyen una rebaja impositiva y un aumento del gasto en infraestructuras. El comercio mundial ha seguido mostrando en la etapa más reciente un notable dinamismo, que, además, también ha resultado generalizado desde el punto de vista geográfico. Junto con algunos factores transitorios, el buen comportamiento reciente del comercio internacional está ligado a la fortaleza de la inversión, componente de la demanda particularmente intensivo en importaciones, y, en el caso de las economías emergentes, a la mejora del poder de compra inducido por el repunte de los precios de las materias primas. La información más reciente apunta a una continuación de la fase expansiva, aunque no han desaparecido los focos de riesgo. Uno de los ámbitos en los que estos son más notorios está relacionado con el proceso de normalización de las políticas monetarias en las economías avanzadas y, muy especialmente, en Estados Unidos, país que se encuentra más avanzado en el ciclo económico. A comienzos de febrero tuvo lugar un episodio de caída brusca de las cotizaciones y aumento de la volatilidad en los principales mercados bursátiles mundiales, desencadenado, aparentemente, por la aparición de datos referidos a la economía norteamericana que apuntaban a un repunte salarial más intenso que el anticipado. Estos desarrollos constituyen una advertencia de que el actual proceso expansivo puede sufrir contratiempos en la medida en que puedan repetirse sorpresas similares, lo que podría dar lugar a alteraciones en el ritmo proyectado de subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal y ocasionar variaciones bruscas en los precios de los activos financieros. Esta posibilidad parece haberse visto exacerbada por el impulso presupuestario en Estados Unidos, que, en el actual contexto, podría materializarse en mayor medida en repuntes inflacionistas que en aumentos de actividad, además de repercutir en un mayor desequilibrio de las cuentas públicas y del saldo exterior de ese país. En el área del euro, los indicadores disponibles sugieren que la actividad continúa expandiéndose a un ritmo elevado en los primeros meses del año. Esta trayectoria se está apoyando en las condiciones financieras expansivas a que está dando lugar la orientación acomodaticia de la política monetaria, en el fuerte impulso de la economía global, que está permitiendo que las exportaciones muestren un comportamiento vigoroso aun en presencia de una apreciación cambiaria, y, posiblemente también, en una cierta reducción de la incertidumbre política. Por lo que respecta a los precios de consumo, la senda reciente del componente subyacente continúa sin ofrecer señales concluyentes de estar reaccionando al repunte cíclico, si bien cabe esperar que el progresivo descenso del grado de holgura en el uso de los factores productivos termine por acrecentar las presiones al alza sobre salarios y precios, evolución que se vería favorecida por el mantenimiento de la

orientación expansiva de la política monetaria del BCE. Las proyecciones más recientes de esta institución, publicadas a comienzos de marzo, revisaron al alza en dos décimas el crecimiento del PIB esperado para este año para el conjunto del área, hasta el 2,4 %, tasa similar a la observada en 2017. Las bolsas mundiales cerraron el primer trimestre del año 2018 con unas pérdidas superiores al 2%. A pesar de la fuerte expansión prevista para la economía en todo el planeta, las turbulencias derivadas del inicio del nuevo ciclo restrictivo en la política monetaria, junto con el temor a una guerra comercial y las fuertes correcciones sufridas recientemente por Facebook y otros gigantes tecnológicos, llevaron a los parques a sus primeros números rojos trimestrales en dos años.

**CARTERA FINAL DEL PERIODO** La cartera cuenta con un 3,1% de tesorería al final del periodo. La renta variable asciende a 37,6%. La renta fija asciende a 62,40%. La cartera está invertida al 100% en euros. La inversión en otras IIC supone un 43,50%. Los activos en cartera del artículo 48.1.j. del RD 1082/2012 Apalancamiento medio del periodo directo e indirecto: 41%. La SICAV 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.

**INFORMACIÓN SOBRE LA VISIÓN DEL MERCADO Y LAS INVERSIONES REALIZADAS POR LA IICEI** trimestre tuvo dos etapas claramente diferenciadas: en enero los mercados experimentaron subidas importantes, especialmente el mercado de renta variable tanto en USA como en Europa. La situación se revertió de forma brusca en febrero, dándose un repunte brusco de la volatilidad en los principales selectivos. Los datos de inflación en USA superaron las expectativas lo que el mercado interpretó como un mayor ritmo de subidas de tipos por parte de la Fed. El efecto contagio fue total dándose caídas más elevadas en Europa que en USA. El miedo a una guerra comercial a escala mundial ante el incremento de aranceles por parte de Estados Unidos incrementó la espiral de ventas. A pesar de todo lo anterior, los datos macro y los resultados empresariales siguieron superando las estimaciones aunque el mercado lo obvió completamente. Gran parte de la cartera se encuentra invertida en emisiones corporativas de High Yield europeo que se vieron perjudicadas por el repunte experimentado por la TIR del bono a 10 años USA. Lo anterior generó una fuerte volatilidad sobre estos activos aunque consiguieron cerrar el trimestre ligeramente positivos. No tuvieron el mismo comportamiento la selección de fondos de terceros que acusaron de forma más severa la situación actual en USA y repercutieron de forma negativa sobre la rentabilidad de la SICAV. Los fondos multiestrategia escogidos no tuvieron un buen comportamiento dada la evolución de la renta variable durante febrero y marzo siendo la peor sub estrategia de la SICAV en el 1T 2018. La mayoría de operaciones realizadas han sido sobre la cartera de renta fija con activo directo. El objetivo ha sido reducir riesgo y deshacer aquellas posiciones que ya no tenían capacidad para generar valor. No se han realizado nuevas operaciones en relación a la situación de mercado. Respecto al periodo anterior se observa un menor peso en la estrategia de activo directo de Renta Fija que se ha trasladado a un mayor peso en fondos de renta fija y multiestrategia. Se han deshecho posiciones de renta fija con el fin de reducir emisiones con escaso valor y hacer frente a los reembolsos experimentados por el fondo. La rentabilidad negativa en el periodo viene explicada por el mal comportamiento de la selección de fondos multiestrategia. La cartera de valores cotizados en el MAB tampoco evolucionó de forma positiva, especialmente Euron Wireless Telecom que tiene un peso elevado dentro del fondo y cedió un 7,58% en el 1T 2018. Los vehículos que tienen un mayor peso dentro de la cartera son: TREA Rentas Emergentes, FI (6,180%), KERSIO CAPITAL SICAV (4,409%), Capital Group New Perspective Fund (LUX) Class B (4,039%), Magallanes European Equity M FI (3,966%) y Muzinich Europeyield Fund Hedged Euro (3,487%). No hay activos en cartera del Art.48.1.j del RD 1082/2012. No se han realizado operaciones con derivados durante el trimestre. No se han realizado compras especulativas con derivados para el fondo por lo que su apalancamiento diario ha sido 0. No hay activos en cartera que se encuentren en circunstancias especiales.

**INFORMACIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS EN RELACIÓN A LOS DERECHOS DE VOTO Y SOBRE EL EJERCICIO DE LOS MISMOS.** Esfera Capital Gestión SGIIC S.A.U, ejerce los derechos políticos (asistencia, delegación o voto) inherentes a los valores, cuando su IIC bajo gestión tiene una participación que represente un porcentaje igual o superior al 1% del capital social o cuando la gestora, de conformidad con la política de ejercicio de derechos de voto, lo considere relevante o cuando existan derechos económicos a favor de accionistas, tales como prima de asistencia a juntas que se ejercerá siempre. En caso de ejercicio, el sentido del voto será, en general, a favor de las propuestas del Consejo de Administración, salvo que los acuerdos a debate impliquen una modificación en la gestión de la sociedad emisora, contraria a la decisión que motivó la inversión en la Compañía.

**EXPLICACIÓN SOBRE LA INFORMACIÓN DE CARÁCTER NUMÉRICO DE COSTES, RENTABILIDAD Y MEDIDAS DE RIESGO QUE APARECE**



EN OTROS APARTADOS DEL INFORME PERIODICO.En el trimestre, el patrimonio de la sociedad es de 22.544 expresado en miles de euros y el número de accionistas es 428. Además, ha obtenido durante el período una rentabilidad del -1,13% y ha soportado unos gastos de 0,25% sobre el patrimonio medio. La comisión de gestión sobre resultados a fin de periodo sería de 0% sobre el patrimonio medio. El Valor liquidativo de esta sociedad se sitúa en 21,5382 al final del periodo.Esfera Capital Gestión SGIC . es oficina virtual de Bankinter S.A., y ha percibido ingresos por importe de 0 (0,00%)

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0205037007 - RENTA ESTACIONAMIENTOS Y S 6,88 2021-07-23	EUR	106	0,47	106	0,41
ES0211839172 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  6,00 2021-05-31	EUR	130	0,58	0	0,00
ES0211839180 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  5,75 2022-05-15	EUR	1	0,00	0	0,00
ES0211839198 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  5,20 2023-06-26	EUR	354	1,57	0	0,00
ES0211839206 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  4,75 2020-01-04	EUR	98	0,44	99	0,39
ES0211839222 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  3,15 2026-05-17	EUR	0	0,00	323	1,26
ES0213900220 - RENTA BANCO SANTANDER SA 1,00 2030-01-01	EUR	244	1,08	156	0,61
ES0268675032 - RENTA LIBERBANK SA 6,88 2027-03-14	EUR	110	0,49	108	0,42
ES0305031009 - RENTA ORTIZ CONSTRUC Y PROY 7,00 2019-07-03	EUR	102	0,45	102	0,40
ES0305039002 - RENTA AUDAX ENERGIA 5,75 2019-07-29	EUR	103	0,46	102	0,40
ES0305039010 - RENTA AUDAX ENERGIA 4,20 2022-02-06	EUR	205	0,91	205	0,80
ES0305063002 - RENTA SIDEUC SA 6,00 2020-03-18	EUR	206	0,91	206	0,80
ES0305105001 - RENTA TEKNA MANUFACTURING 5,50 2021-07-05	EUR	206	0,92	205	0,80
ES0311843009 - RENTA AUTO CONCESION ASTUR 4,35 2019-06-09	EUR	384	1,70	215	0,84
ES03138602W7 - RENTA BANCO DE SABADELL SA 0,40 2019-06-21	EUR	0	0,00	230	0,90
XS1086530604 - RENTA ACCIONA SA 4,62 2019-07-22	EUR	0	0,00	106	0,41
XS1117280112 - BONOS ENCE ENERGIA Y CELUL 5,38 2022-11-01	EUR	317	1,41	320	1,25
XS1453398049 - RENTA ASTURIANA DE LAMINAD 6,50 2023-07-20	EUR	208	0,92	210	0,82
XS1497527736 - RENTA NH HOTEL GROUP SA 3,75 2023-10-01	EUR	0	0,00	212	0,82
XS1512736379 - BONOS BANCO DE CREDITO SOC 9,00 2026-11-03	EUR	204	0,90	207	0,80
XS1542427676 - RENTA ACCIONA FINANCIACION 1,67 2019-12-29	EUR	0	0,00	102	0,40
XS1598243142 - RENTA GRUPO-ANTOLIN IRAUSA 3,25 2024-04-30	EUR	103	0,46	104	0,41
XS1598757760 - RENTA GRIFOLS SA 3,20 2025-05-01	EUR	303	1,34	306	1,19
XS1673090384 - RENTA HOME MEAL REPLACEMENT 4,88 2023-09-15	EUR	400	1,77	400	1,56
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>3.784</b>	<b>16,78</b>	<b>4.021</b>	<b>15,69</b>
ES0211839164 - RENTA AUTOPISTA DEL ATLAN  4,85 2018-03-27	EUR	0	0,00	130	0,51
XS1649259782 - RENTA HOME MEAL REPLACEMENT 6,00 2018-07-26	EUR	200	0,89	200	0,78
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>200</b>	<b>0,89</b>	<b>330</b>	<b>1,29</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>3.984</b>	<b>17,67</b>	<b>4.351</b>	<b>16,98</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.984</b>	<b>17,67</b>	<b>4.351</b>	<b>16,98</b>
ES0105038006 - ACCIONES IONLY-APARTMENTS SA	EUR	554	2,46	540	2,10
ES0105042008 - ACCIONES EUROCONSULT ENGINEER	EUR	262	1,16	275	1,07
ES0105049003 - ACCIONES HOME MEAL REPLACEMENT	EUR	1.207	5,36	1.213	4,72
ES0105083002 - ACCIONES INCLAM SA	EUR	568	2,52	568	2,21
ES0133443004 - ACCIONES EURONA WIRELESS TELE	EUR	1.142	5,07	1.236	4,81
ES0156303002 - ACCIONES 1NKEMIA IUCT GROUP S	EUR	498	2,21	503	1,96
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>4.232</b>	<b>18,78</b>	<b>4.335</b>	<b>16,87</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>4.232</b>	<b>18,78</b>	<b>4.335</b>	<b>16,87</b>
ES0105298006 - PARTICIPACIONES TREA RENTAS EMERGENT	EUR	1.393	6,18	1.410	5,49
ES0159259011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES EUROPEAN	EUR	894	3,97	0	0,00
ES0162864005 - PARTICIPACIONES I2 DESARROLLO SOSTEN	EUR	0	0,00	418	1,63
ES0179463007 - SOCIEDADES KERSIO CAPITAL SICAV	EUR	994	4,41	0	0,00
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS - VALENTUM	EUR	201	0,89	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.482</b>	<b>15,45</b>	<b>1.828</b>	<b>7,12</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>11.699</b>	<b>51,90</b>	<b>10.514</b>	<b>40,97</b>
FR0011441831 - RENTA RALLYE SA 4,25 2019-03-11	EUR	0	0,00	207	0,81
FR0013301066 - RENTA AKUO ENERGY SAS 4,25 2023-12-08	EUR	101	0,45	100	0,39
PTMENNOE0008 - RENTA MOTA-ENGLI SGPS SA 5,50 2019-04-22	EUR	207	0,92	208	0,81
PTSDRCOE0002 - RENTA SAUDACOR SA 3,50 2021-06-29	EUR	209	0,93	208	0,81
PTSDRDOM0001 - RENTA SAUDACOR SA 2,75 2019-12-20	EUR	0	0,00	568	2,21
PTSRHAE00026 - BONOS SPRHI SA 3,00 2019-04-27	EUR	0	0,00	102	0,40
XS0995045951 - RENTA HERTZ HOLDGS NETHERL 4,38 2019-01-15	EUR	0	0,00	102	0,40
XS1084838496 - RENTA TURKIYE GARANTI BANK 3,38 2019-07-08	EUR	0	0,00	104	0,40
XS1117279452 - BONOS ALLIANCE DATA SYSTEM 5,25 2023-11-15	EUR	209	0,93	210	0,82
XS1117296209 - RENTA INEOS FINANCE PLC 4,00 2023-05-01	EUR	204	0,91	0	0,00
XS1143070503 - RENTA ICCREA BANCA SPA 1,88 2019-11-25	EUR	0	0,00	307	1,19
XS1211417362 - RENTA ADLER REAL ESTATE AG 4,75 2020-04-08	EUR	0	0,00	314	1,22
XS1212469966 - RENTA SCHAEFFLER FINANCE B 2,50 2020-05-15	EUR	0	0,00	304	1,18
XS1212668062 - BONOS TA MFG LTD 3,62 2023-04-15	EUR	214	0,95	102	0,40
XS1240984754 - BONOS DARLING GLOBAL FINAN 4,75 2022-05-30	EUR	206	0,91	0	0,00
XS1246049073 - RENTA GRUPO ANTOLIN DUTCH  5,12 2022-06-30	EUR	207	0,92	210	0,82
XS1266592457 - BONOS DUFREY FINANCE SCA 4,50 2023-08-01	EUR	209	0,93	210	0,82
XS1308332508 - RENTA BAIC INALFA HK INVST 1,90 2020-11-02	EUR	0	0,00	257	1,00
XS1384278203 - RENTA FAURECIA 3,62 2023-06-15	EUR	0	0,00	211	0,82
XS1409497283 - RENTA GESTAMP FUND LUX SA 3,50 2023-05-15	EUR	0	0,00	210	0,82
XS1424841374 - RENTA HOIST KREDIT AB 3,12 2019-12-09	EUR	0	0,00	105	0,41
XS1491985476 - RENTA EDREAMS ODIGEO SA 8,50 2021-08-01	EUR	104	0,46	105	0,41
XS1496175743 - BONOS GROUPE FNAC SA 3,25 2023-09-30	EUR	0	0,00	210	0,82
XS1498935391 - BONOS DEA FINANCE SA 7,50 2022-10-15	EUR	220	0,97	224	0,87
XS1531306717 - RENTA THOMAS COOK GROUP PL 6,25 2022-06-15	EUR	108	0,48	108	0,42
XS1533916299 - RENTA NEMAK SAB DE CV 3,25 2024-03-15	EUR	205	0,91	208	0,81

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1634531344 - RENTA INTRUM JUSTITIA AB 2,75 2022-07-15	EUR	196	0,87	202	0,79
XS1647824173 - RENTA DEMIRE DEUTSCHE MITT 2,88 2022-07-15	EUR	204	0,91	205	0,80
XS1708450215 - RENTA WIND TRE SPA 2,75 2024-01-20	EUR	463	2,05	295	1,15
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>3.266</b>	<b>14,50</b>	<b>5.597</b>	<b>21,80</b>
FR0011337872 - RENTA RALLYE SA 5,00 2018-10-15	EUR	204	0,90	206	0,80
FR0011441831 - RENTA RALLYE SA 4,25 2019-03-11	EUR	204	0,90	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>408</b>	<b>1,80</b>	<b>206</b>	<b>0,80</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>3.674</b>	<b>16,30</b>	<b>5.803</b>	<b>22,60</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.674</b>	<b>16,30</b>	<b>5.803</b>	<b>22,60</b>
FR0010135103 - OTRAS CARMIGNAC PATRIMOINE	EUR	0	0,00	436	1,70
FR0012815876 - OTRAS ECHIQUIER QME	EUR	386	1,71	0	0,00
GB00B1XK5G42 - I.I.C. THREADNEEDLE INVESTM	EUR	395	1,75	0	0,00
GB00BMP3SH07 - OTRAS JM&G INVESTMENT FUNDS	EUR	759	3,37	761	2,97
IE0005315449 - OTRAS MUZINICH FUNDS - EUR	EUR	786	3,49	790	3,08
IE0033758917 - OTRAS MUZINICH FUNDS - ENH	EUR	764	3,39	768	2,99
IE00B426MP99 - OTRAS BNY MELLON GLOBAL FU	EUR	0	0,00	421	1,64
IE00BYYPFG98 - I.I.C. KAMES GLOBAL DIVERSI	EUR	386	1,71	0	0,00
LU0151325312 - OTRAS CANDRIAM BONDS - CRE	EUR	0	0,00	438	1,71
LU0256049627 - OTRAS JULIUS BAER MULTIBON	EUR	0	0,00	434	1,69
LU0507282852 - OTRAS FINLABO INVESTMENTS	EUR	400	1,77	405	1,58
LU0658026603 - OTRAS AXA IM FIXED INCOME	EUR	0	0,00	656	2,55
LU0687944396 - OTRAS GAMCO INTERNATIONAL	EUR	427	1,89	431	1,68
LU0980584436 - OTRAS NATIXIS INTERNATIONA	EUR	0	0,00	661	2,57
LU0980596109 - OTRAS NATIXIS INTERNATIONA	EUR	0	0,00	658	2,56
LU1245470676 - OTRAS FLOSSBACH VON STORCH	EUR	387	1,72	0	0,00
LU1258857561 - SOCIEDADES BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	727	3,23	0	0,00
LU1295551144 - SOCIEDADES CAPITAL GROUP NEW PE	EUR	910	4,04	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>6.328</b>	<b>28,07</b>	<b>6.859</b>	<b>26,72</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>10.002</b>	<b>44,37</b>	<b>12.662</b>	<b>49,32</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>21.701</b>	<b>96,27</b>	<b>23.176</b>	<b>90,29</b>

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.