

ACACIA INVERMIX 30-60, FI

Nº Registro CNMV: 4983

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

Gestora: 1) ACACIA INVERSION, SGIIC, S.A. **Depositorio:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BANKINTER **Rating Depositorio:** Baa1(MOODYS)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.acacia-inversion.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ GRAN VÍA 40 BIS-3º.48009 BILBAO TFNO.944356740

Correo Electrónico

info@acacia-inversion.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: 15/04/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: ALTO

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá directa o indirectamente a través de IIC, entre el 30% y el 60% de la exposición total en activos de renta variable y el resto en activos de renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). No existe predeterminación respecto a los emisores, países o mercados (se podrá invertir en mercados emergentes), capitalización bursátil, divisa, sectores económicos ni sobre rating de las emisiones (o emisores) o duración media de la cartera de renta fija, pudiendo tener hasta un 70% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia. Se podrá invertir entre el 0% y 100% del patrimonio en IIC financieras, que sea activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La inversión en IIC no armonizadas no superará el 30%. La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el 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. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos recogidos en el apartado j) del artículo 48 del RIIC.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,36	0,11	0,90	0,90
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,34	0,28	0,40	-0,37

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
PLATA	1.688.148,95	1.717.705,36	270,00	271,00	EUR	0,00	0,00		NO
ORO	6.551.250,91	6.494.424,49	35,00	34,00	EUR	0,00	0,00	100.000,00 Euros	NO
PLATINO	109.027.840,16	109.580.956,11	35,00	35,00	EUR	0,00	0,00	500.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
PLATA	EUR	1.815	1.073	1.163	518
ORO	EUR	7.056	5.900	5.251	4.808
PLATINO	EUR	118.420	111.151	123.263	127.314

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
PLATA	EUR	1,0749	0,9984	1,0758	1,0506
ORO	EUR	1,0770	0,9994	1,0756	1,0491
PLATINO	EUR	1,0862	1,0056	1,0791	1,0493

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
PLATA	al fondo	0,32		0,32	0,93		0,93	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
ORO	al fondo	0,28		0,28	0,84		0,84	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLATINO	al fondo	0,21		0,21	0,62		0,62	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual PLATA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,66	0,87	0,49	6,22	-7,19	-7,20	2,40		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,32	05-08-2019	-1,32	05-08-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,61	08-08-2019	1,60	04-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,33	5,43	4,52	5,86	8,21	6,14	3,90		
Ibex-35	12,23	13,46	10,88	12,33	15,86	13,62	12,86		
Letra Tesoro 1 año	0,80	1,37	0,15	0,19	0,39	0,71	0,59		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,53	3,53	3,62	3,44	3,18	3,18	1,82		

(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.

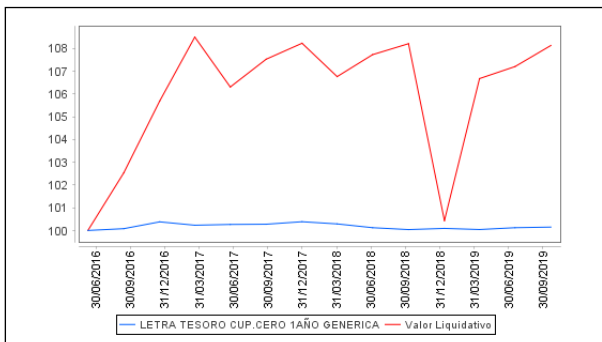
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,36	0,46	0,46	0,44	0,46	1,78	1,72	1,16	

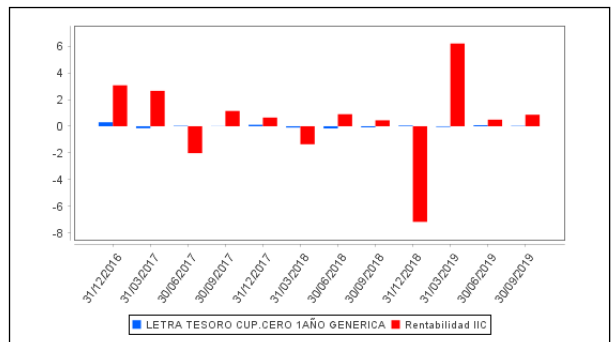
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual ORO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	7,77	0,90	0,53	6,25	-7,16	-7,09	2,53		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,32	05-08-2019	-1,32	05-08-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,61	08-08-2019	1,60	04-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,33	5,44	4,51	5,86	8,22	6,14	3,90		
Ibex-35	12,23	13,46	10,88	12,33	15,86	13,62	12,86		
Letra Tesoro 1 año	0,80	1,37	0,15	0,19	0,39	0,71	0,59		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,53	3,53	3,62	3,44	3,18	3,18	1,84		

(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.

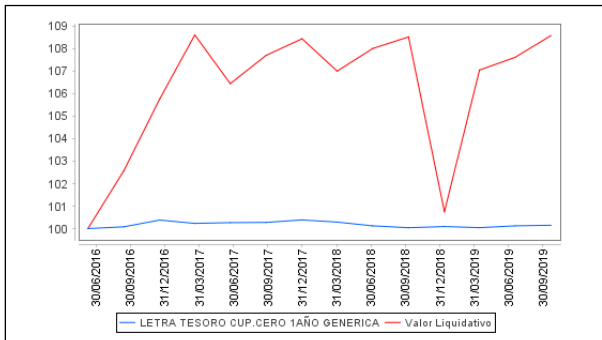
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,27	0,43	0,43	0,41	0,43	1,66	1,60	1,28	

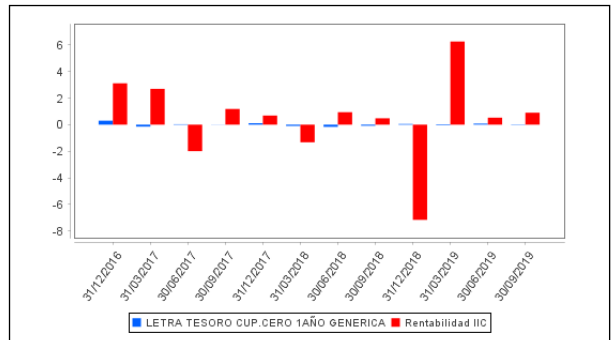
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual PLATINO .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	8,01	0,98	0,60	6,33	-7,09	-6,81	2,84		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,32	05-08-2019	-1,32	05-08-2019		
Rentabilidad máxima (%)	0,61	08-08-2019	1,60	04-01-2019		

(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 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,33	5,44	4,52	5,85	8,23	6,14	3,91		
Ibex-35	12,23	13,46	10,88	12,33	15,86	13,62	12,86		
Letra Tesoro 1 año	0,80	1,37	0,15	0,19	0,39	0,71	0,59		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,47	3,47	3,56	3,36	3,00	3,00	1,51		

(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.

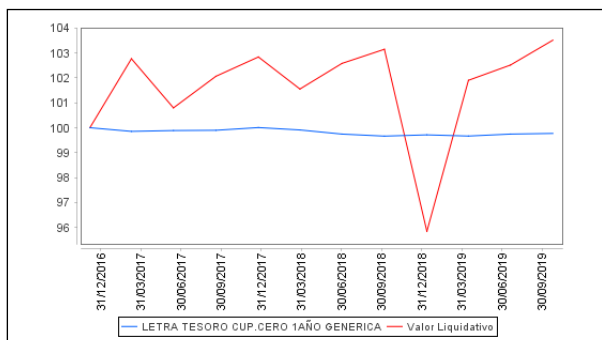
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,35	0,35	0,34	0,35	1,36	1,30	0,43	

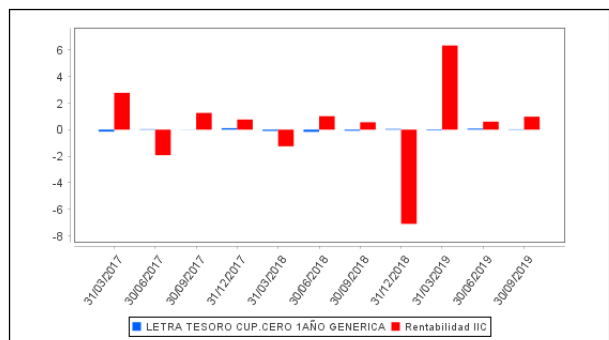
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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			
Monetario	0	0	0
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	8.992	143	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	126.452	340	1
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	24.878	302	2
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	41.317	434	1
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	201.638	1.219	0,96

*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	107.201	84,22	110.322	87,12
* Cartera interior	4.239	3,33	4.240	3,35
* Cartera exterior	102.852	80,80	105.988	83,70
* Intereses de la cartera de inversión	110	0,09	93	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	16.783	13,18	13.002	10,27
(+/-) RESTO	3.307	2,60	3.311	2,61
TOTAL PATRIMONIO	127.291	100,00 %	126.635	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	126.635	125.507	118.124	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,45	0,30	-0,22	-248,35
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,97	0,59	7,52	64,75
(+) Rendimientos de gestión	1,21	0,84	8,27	45,45
+ Intereses	0,05	0,05	0,11	6,74
+ Dividendos	0,09	0,26	0,48	-65,16
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,21	0,00	0,53	-10.798,67
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,35	0,02	2,70	999,99
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,20	-0,59	-0,40	-66,76
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,59	1,13	4,68	-47,91
± Otros resultados	0,12	-0,02	0,17	-600,59
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,25	-0,76	1,45
- Comisión de gestión	-0,21	-0,21	-0,63	1,40
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	1,35
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	-8,88
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,65
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,02	64,75
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	259,40
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	4,54
+ Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	999,99
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	127.291	126.635	127.291	

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

3. Inversiones financieras

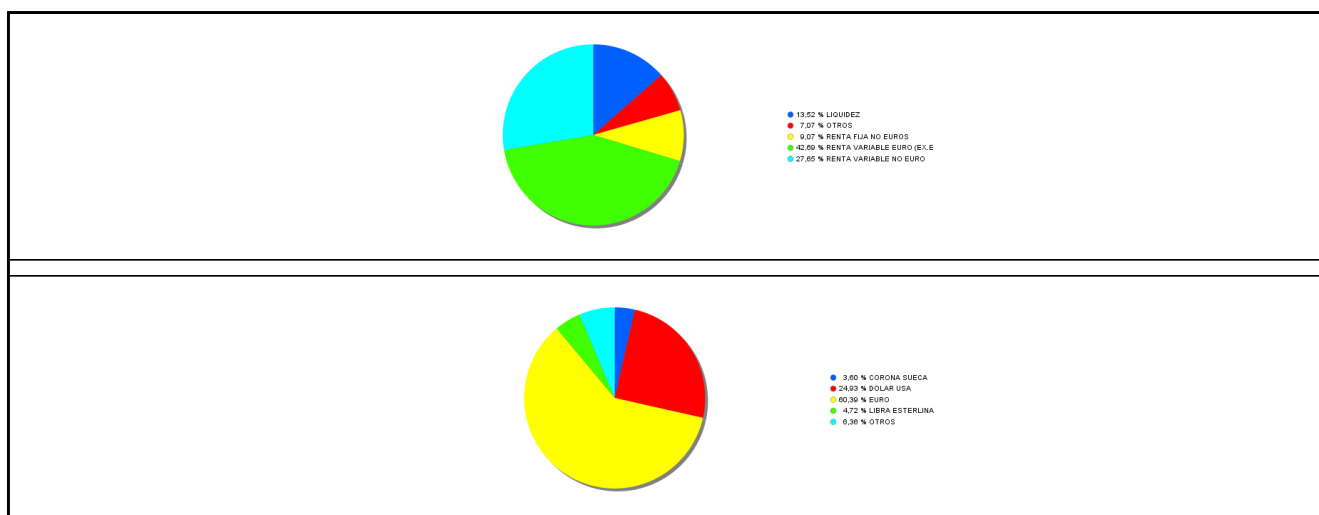
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.099	3,22	4.103	3,24
TOTAL RENTA FIJA	4.099	3,22	4.103	3,24
TOTAL RV COTIZADA	140	0,11	138	0,11
TOTAL RENTA VARIABLE	140	0,11	138	0,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.239	3,33	4.240	3,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	15.542	12,21	14.980	11,83
TOTAL RENTA FIJA	15.542	12,21	14.980	11,83
TOTAL RV COTIZADA	24.157	18,98	25.341	20,01
TOTAL RENTA VARIABLE	24.157	18,98	25.341	20,01
TOTAL IIC	63.324	49,75	65.854	52,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	103.023	80,94	106.174	83,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	107.262	84,27	110.415	87,19

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
INDICE EUROSTOXX 600	Compra Opcion INDICE EUROSTOXX 600 50	9.180	Cobertura
INDICE S&P	Compra Opcion INDICE S&P 100	9.276	Cobertura
Total subyacente renta variable		18456	
TOTAL DERECHOS		18456	
OB.BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 08/2025	Venta Futuro OB.BUND ESREPUB DEUTSCHLAND 08/2025 10	8.300	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		8300	
FTSEMIB INDEX	Compra Futuro FTSEMIB INDEX 5	1.964	Inversión
IBEX35	Compra Futuro IBEX35 10	2.343	Inversión
INDICE EUROSTOXX 50	Venta Futuro INDICE EUROSTOXX 50 10	5.618	Inversión
INDICE EUROSTOXX 50 DIVIDEND	Compra Futuro INDICE EUROSTOXX 50 DIVIDEND 100	2.576	Inversión
INDICE EUROSTOXX 600	Emisión Opcion INDICE EUROSTOXX 600 50	16.830	Cobertura
INDICE EUROSTOXX 600	Emisión Opcion INDICE EUROSTOXX 600 50	10.200	Cobertura
INDICE EUROSTOXX 600 BANK	Compra Futuro INDICE EUROSTOXX 600 BANK 50	1.027	Inversión
INDICE S&P	Emisión Opcion INDICE S&P 100	15.853	Cobertura
INDICE S&P	Emisión Opcion INDICE S&P 100	10.288	Cobertura
INDICE S&P	Venta Futuro INDICE S&P 50	682	Inversión
MXEF MSCI EMERGING MARKETS INDEX	Compra Futuro MXEF MSCI EMERGING MARKETS INDEX 50	326	Inversión
NIKKEI 225	Compra Futuro NIKKEI 225 5	3.816	Inversión
Total subyacente renta variable		71523	
TOTAL OBLIGACIONES		79823	

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

	SI	NO
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

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 3.214.375,13 euros, suponiendo un 2,54% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.
d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 8.811.148,55 euros, suponiendo un 6,97% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El tercer trimestre de 2019 ha sido en general positivo para los mercados de renta variable, a excepción de Reino Unido condicionado por el Brexit. Las bolsas mundiales han fluctuado condicionadas por el desenlace de las negociaciones comerciales entre EEUU y China, la temporada de resultados empresariales, la incertidumbre geopolítica (Brexit sin acuerdo, estabilidad del Gobierno de Italia, tensiones en Oriente Medio, ?impeachment? a Trump, etc.) y por la evolución de algunos indicadores de actividad que generaba dudas sobre el futuro crecimiento mundial. De esta forma, el Stoxx 600 finaliza el tercer trimestre del año con una subida de un 2,15% y el Eurostoxx 50 con un alza del 2,76%. El Ibx 35 por su parte sube un 0,50%. El resto de índices mundiales han tenido un comportamiento positivo en euros. El S&P500 sube

en el período un 5,42% una vez tenido en cuenta el efecto divisa. Por su parte el Nikkei gana un 6,27% en euros, situándose como una de las mejores bolsas en este período.

En el mercado de renta fija, el tercer trimestre del año ha estado marcado por las medidas expansivas tomadas por los Bancos Centrales ante la incertidumbre generada por la guerra comercial y los malos datos macro. En agosto, EEUU anunciaba un aumento de los aranceles y China respondía con contramedidas. En los mercados de deuda soberana, las rentabilidades a largo plazo llegaron a alcanzar mínimos históricos en la mayoría de los países de la Eurozona (-0,74% en la referencia alemana) y en Estados Unidos (-1,42%). En este entorno, a principios de agosto se invertía puntualmente la pendiente de la curva de tipos americana (la TIR del bono a 2 era superior a la del bono a 10 años) por primera vez desde 2007, evento que históricamente ha servido como indicador adelantado de recesiones en la economía de este país. Ante esta situación, la Reserva Federal recortaba los tipos de interés por primera vez en 10 años, -25 pbs en julio y volvía a bajarlos otros -25 pbs en septiembre hasta dejarlos en el nivel actual 2%. El BCE por su parte, en la última reunión con Draghi como presidente celebrada en septiembre, rebajaba el tipo de depósito (el que penaliza al exceso de liquidez bancaria en el banco central), desde el -0.40% al -0.50%, anunciaba una nueva inyección de liquidez (Quantitative Easing o QE) por importe de 20.000 millones de euros mensuales, mejoraba las condiciones del TLTRO-III (programa de financiación a largo plazo para la banca) y establecía un sistema de cobro por tramos (?Tiering?) para mitigar el impacto de dichos tipos negativos en la banca. En septiembre, Estados Unidos y China anunciaban que las conversaciones en torno a los aranceles se reanudarían a principios de octubre, generando cierto optimismo en el mercado y provocando caídas en el precio y subidas en las TIR de los tesoros. Pese a ello, de inicio a cierre del trimestre, la TIR del Bund alemán ha pasado de -0,33% a -0,57% y la TIR del Treasury americano ha caído del 2,01% al 1,66%.

A nivel macroeconómico, los datos muestran un progresivo debilitamiento de la actividad económica mundial, en un contexto de elevada incertidumbre por las tensiones comerciales y la intensificación de los riesgos geopolíticos. En Europa, la actividad económica se debilita y la inflación se aleja cada vez más del objetivo del BCE. La confianza del consumidor se sigue deteriorando y los datos económicos siguen mostrando una dicotomía entre el sector servicios y el manufacturero, manteniéndose este último en niveles de recesión como consecuencia de la guerra comercial. En EEUU, la economía mantiene un comportamiento positivo, pero el ritmo de crecimiento se ha desacelerado. Y aunque la economía continúa creando empleo, y a pesar de que la tasa de desempleo se encuentra en niveles bajos, la creación de empleo en el sector privado se ha ralentizado. Tanto el sector manufacturero como el de servicios han retrocedido más de lo esperado, como ejemplo el ISM manufacturero que en septiembre se situó en el 47,8% desde el 49,1% del mes anterior, lo que representa su peor lectura desde junio de 2009. Además, la confianza del consumidor mostró signos de debilidad cayendo de 134 a 125.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En cuanto a la estrategia de inversión seguida en el trimestre, mantenemos la cartera de contado, diversificada por diferentes factores de inversión: valor, crecimiento, calidad, situaciones especiales, baja volatilidad, pequeñas compañías, dividendos, revisión de resultados y momentum. En el periodo actual se han rebalanceado: valor, crecimiento, baja volatilidad, calidad, revisión de resultados, momentum y situaciones especiales. En renta variable, se ha cerrado la posición en mineras de oro y en empresas CAPEX europeas. En materias primas, hemos tomado posición en petróleo y plata. En renta fija, se continúa quitando riesgo de crédito reduciendo la posición en deuda subordinada.

c) Índice de referencia.

La Letra del Tesoro Español a 12 meses.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

CLASE PLATA: El patrimonio del periodo actual ha aumentado hasta 1.814.561,86 euros, siendo el número de partícipes al final del periodo de 270, uno menos respecto al periodo anterior. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 0,87% en el trimestre (y una rentabilidad bruta del 1,33% antes de los gastos totales soportados reflejados en el TER) frente al 0,60% obtenido por la letra del tesoro a 12 meses. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,46%

los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,35% de gastos directos y 0,11% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs. CLASE ORO: El patrimonio del periodo actual ha aumentado hasta 7.055.885,80 euros, siendo el número de partícipes al final del periodo de 35, uno más respecto al periodo anterior. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 0,90% en el trimestre (y una rentabilidad bruta del 1,33% antes de los gastos totales soportados reflejados en el TER) frente al 0,60% obtenido por la letra del tesoro a 12 meses. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,43% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,31% de gastos directos y 0,12% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs. CLASE PLATINO: El patrimonio del periodo actual ha aumentado hasta 118.420.055,88 euros, siendo el número de partícipes al final del periodo de 35, sin cambios respecto al periodo anterior. El fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 0,98% en el trimestre (y una rentabilidad bruta del 1,33% antes de los gastos totales soportados reflejados en el TER) frente al 0,60% obtenido por la letra del tesoro a 12 meses. El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,35% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,24% de gastos directos y 0,11% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

CLASE PLATA: La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,87%, inferior a la de la media de la gestora situada en el 1,02%. Acacia Inversión no posee ningún otro fondo en la misma categoría CNMV (RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL). CLASE ORO: La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,90%, inferior a la de la media de la gestora situada en el 1,02%. Acacia Inversión no posee ningún otro fondo en la misma categoría CNMV (RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL). CLASE PLATINO: La rentabilidad del fondo en el periodo ha sido del 0,98%, inferior a la de la media de la gestora situada en el 1,02%. Acacia Inversión no posee ningún otro fondo en la misma categoría CNMV (RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL).

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Ver punto 1.b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

b) Operativa de préstamo de valores.

No se ha realizado operación alguna de préstamo de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no tiene en cartera fondos de inversión libre o fondos de fondos de inversión libre. El fondo no tiene en cartera productos estructurados. El fondo puede invertir en instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados, con carácter de inversión o como cobertura de cartera. Adicionalmente, puede invertir en instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados con la finalidad principal de cobertura, sin descartar, de manera puntual, la finalidad inversora de los mismos. El apalancamiento medio de la cartera durante el trimestre ha sido del 55,49%.

d) Otra información sobre inversiones.

La inversión en renta variable se mantiene al 45% (nivel neutro). En renta variable seguiremos manteniendo el enfoque Sistemático Fundamental Multifactor y con la intención de reducir exposición y tomar beneficio. En renta fija, se mantendrá la apuesta por bonos con duración corta y alta calidad crediticia. De momento se mantiene la duración a 0. Pero se considerará ir aumentándola si se ven repuntes de los tipos cercanos al 0,75% en el Bund. Además, mantendremos la diversificación hacia activos con yield más atractivo: emergentes, híbridos? El fondo tiene un 51,05% de su patrimonio invertido en otras IICs: DWS 7,35% GROUPAMA 5,43% GAM 5,89% BLACKROCK 2,41% WISDOMTREE 3,07% LYXOR

2,31%INVESCO 2,11%ROBECO 2,13%OAKTREE 2,00%VONTOBEL 1,40%PICTET 1,27%LA FRANÇAISE 1,12%NEUBERGER 1,13%ARTEMIS 1,14%PETERCAM 1,11%HENDERSON 1,01%EVLI 1,00%LFIS 1,11%SANTANDER AM 1,03%MDO 0,93%WELLS FARGO 1,02%BLACKSTONE 1,08%MERRILL 1,07%DIMENSIONAL 0,86%POWERSHARES 0,78%GLOBAL X 0,44%ALPS 0,44%AMUNDI 0,46%Se invertirá directa o indirectamente a través de IIC, entre el 30% y el 60% de la exposición total en activos de renta variable y el resto en activos de renta fija (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). No existe predeterminación respecto a los emisores, países o mercados (se podrá invertir en mercados emergentes), capitalización bursátil, divisa, sectores económicos ni sobre rating de las emisiones (o emisores) o duración media de la cartera de renta fija, pudiendo tener hasta un 70% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia. Se podrá invertir entre el 0% y 100% del patrimonio en IIC financieras, que sea activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La inversión en IIC no armonizadas no superará el 30%. La exposición máxima al riesgo de mercado a través de derivados es el 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. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: - Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización. - Las acciones y participaciones de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora, siempre que sean transmisibles.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

CLASE PLATA: La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 5,43%, frente a una volatilidad del 1,37% del índice de referencia. CLASE ORO: La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 5,44%, frente a una volatilidad del 1,37% del índice de referencia. CLASE PLATINO: La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 5,44%, frente a una volatilidad del 1,37% del índice de referencia.

No existen dentro del grupo de la gestora otros fondos con la misma vocación inversora con los que realizar un análisis comparativo de rentabilidad-riesgo. El VaR histórico que indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de un mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años, ha sido a finales del periodo del 3,53%. La gestión del fondo es patrimonialista sobre una cartera muy diversificada con el objetivo de preservar capital. Por lo tanto, no se puede aportar información sobre el grado de discrecionalidad en la gestión realizada durante el periodo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

Respecto a la Política de Ejercicio del Derecho de Voto, la Gestora no tiene bajo gestión ninguna IIC que tenga participación en sociedades españolas con participación superior al 1% del capital social con más de un año de

antigüedad por lo que la Gestora no ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales de dichas sociedades. No obstante, en interés de los partícipes, en el caso de Juntas de Accionistas con prima de asistencia, nuestra entidad realiza con carácter general las actuaciones necesarias para la percepción de dichas primas por parte de las IIC gestionadas.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

La valoración de los activos de la cartera se realiza de acuerdo con los criterios establecidos por la normativa vigente de la CNMV. No se ha utilizado ninguna fuente de financiación ajena.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

El coste derivado del servicio de análisis ha sido de un 0,007%.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

Permanecemos constructivos pues creemos que los inversores descuentan un escenario excesivamente pesimista, pese a ello, a lo largo de los próximos meses deberemos estar atentos a cómo se pueden materializar una serie de riesgos. En primer lugar, al desenlace de la Guerra comercial entre EE.UU. y China, que como hemos visto en este trimestre, está afectando el crecimiento mundial. También deberemos vigilar muy de cerca la inflación, la cual podría comenzar a repuntar como consecuencia de las políticas monetarias de los bancos centrales. A su vez nos preocupan las tensiones de liquidez que hemos visto en el mercado interbancario estadounidense y los riesgos derivados del mercado de crédito, cuyos diferenciales se encuentran en mínimos y podrían sufrir en un entorno de repunte de tipos o tensiones de liquidez. Además, no debemos perder de vista los riesgos geopolíticos, tanto en Oriente medio, con las tensiones entre Irán y EE.UU., como en Europa, con el desenlace del Brexit y las posibilidades de una salida de la Unión Europea sin acuerdo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0001351446 - Bonos JUNTA DE CASTILLA Y 0,700 2021-06-03	EUR	43	0,03	43	0,03
ES00000126A4 - Bonos TESORO PUBLICO 1,800 2024-11-30	EUR	4.056	3,19	4.060	3,21
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.099	3,22	4.103	3,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.099	3,22	4.103	3,24
TOTAL RENTA FIJA		4.099	3,22	4.103	3,24
ES0109260531 - Acciones AMPER	EUR	140	0,11	138	0,11
TOTAL RV COTIZADA		140	0,11	138	0,11
TOTAL RENTA VARIABLE		140	0,11	138	0,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.239	3,33	4.240	3,35
IT0005056541 - Bonos ITALIA 0,291 2020-12-15	EUR	37	0,03	37	0,03
NO0010572878 - Bonos NORWEGIAN GOVERNMENT 3,750 2021-05-25	NOK	1.233	0,97	1.259	0,99
GRR000000010 - Obligaciones REP-GRECIA 2042-10-15	EUR	0	0,00	0	0,00
US912828WU04 - Bonos EELU 0,062 2024-07-15	USD	4.092	3,21	3.901	3,08
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		5.363	4,21	5.198	4,10
AU3TB0000184 - Bonos NORWEGIAN GOVERNMENT 1,375 2019-10-21	AUD	1.227	0,96	1.230	0,97
CA135087D929 - Bonos ROYAL BANK OF CANADA 0,750 2020-03-01	CAD	1.288	1,01	1.257	0,99
GB00BDV0F150 - Bonos INGLATERRA 0,875 2019-07-22	GBP	0	0,00	1.579	1,25
GB00BN65R198 - Bonos INGLATERRA 2,000 2020-07-22	GBP	2.623	2,06	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		5.138	4,04	4.066	3,21
US00206RCL42 - Bonos A T & T CORPORATION 1,225 2020-06-30	USD	0	0,00	708	0,56

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	708	0,56
US00206RCL42 - Bonos A T & T CORPORATION 1,225 2020-06-30	USD	741	0,58	0	0,00
FR0011301480 - Bonos CASINO GUICHARD PERR 3,157 2019-08-06	EUR	0	0,00	703	0,55
XS1346107433 - Bonos GENERAL MILLS INC 0,100 2020-01-15	EUR	2.304	1,81	2.308	1,82
XS1130101931 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,109 2019-10-29	EUR	1.996	1,57	1.998	1,58
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.041	3,96	5.008	3,95
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		15.542	12,21	14.980	11,83
TOTAL RENTA FIJA		15.542	12,21	14.980	11,83
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	0	0,00	156	0,12
US0527691069 - Acciones APPLE INC	USD	0	0,00	161	0,13
NL0012969182 - Acciones ADYEN NV	EUR	0	0,00	164	0,13
US0255371017 - Acciones AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	165	0,13	0	0,00
IE00BY9D5467 - Acciones ALLERGAN PLC	USD	181	0,14	173	0,14
US00123Q1040 - Acciones AGNC INVESTMENT CORP	USD	0	0,00	145	0,11
FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	0	0,00	143	0,11
NL0000235190 - Acciones AIRBUS GROUP NV	EUR	0	0,00	159	0,13
US04621X1081 - Acciones ASSURANT INC	USD	160	0,13	0	0,00
FR0010313833 - Acciones ARKEMA	EUR	164	0,13	0	0,00
US0126531013 - Acciones ALBEMARLE CORP	USD	164	0,13	0	0,00
SE0000695876 - Acciones ALFA SS	SEK	0	0,00	118	0,09
US0200021014 - Acciones ALLTEL CORP	USD	162	0,13	0	0,00
FR0000034639 - Acciones ALTRAN TECHNOLOGIES SA	EUR	0	0,00	224	0,18
FR0000121725 - Acciones DASSAULT AVIATION SA	EUR	171	0,13	0	0,00
US0382221051 - Acciones APPLIED MATERIALS INC	USD	0	0,00	171	0,13
US0082521081 - Acciones AMGEN INC	USD	123	0,10	130	0,10
US0367521038 - Acciones ANTHEM INC	USD	0	0,00	149	0,12
US8318652091 - Acciones SMITH CORP	USD	0	0,00	146	0,12
US0423155078 - Acciones ARMOUR RESIDENTIAL REIT INC	USD	0	0,00	134	0,11
NL0000334118 - Acciones ASM INTERNATIONAL	EUR	535	0,42	0	0,00
SE0011166610 - Acciones ATLAS COPCO	SEK	171	0,13	189	0,15
GB0002875804 - Acciones BRITISH TELECOM	GBP	331	0,26	0	0,00
GB00B949KP99 - Acciones TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	0	0,00	171	0,13
GB0000811801 - Acciones BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	0	0,00	143	0,11
US0865161014 - Acciones BEST BUY CO INC	USD	0	0,00	152	0,12
SE0012454379 - Acciones BETSSON AB	SEK	83	0,07	101	0,08
US1156372096 - Acciones BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	195	0,15	165	0,13
GB00B02L3W35 - Acciones REXAM PLC	GBP	0	0,00	149	0,12
US09247X1019 - Acciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	173	0,14
GB0001367019 - Acciones BRITISH LAND CO PLC	GBP	166	0,13	0	0,00
SE0012455673 - Acciones BOLIDEN AB	SEK	150	0,12	160	0,13
SE0012455681 - Acciones BOLIDEN AB	SEK	0	0,00	3	0,00
GB0002634946 - Acciones BAE SYSTEMS	GBP	169	0,13	0	0,00
US06654A1034 - Acciones BANKWELL FINANCIAL GROUP INC	USD	0	0,00	152	0,12
SE0000379190 - Acciones CASTELLUM AB	SEK	168	0,13	0	0,00
US12504L1098 - Acciones CBRE GROUP INC-A	USD	0	0,00	159	0,13
PA1436583006 - Acciones CARNIVAL CORP	USD	154	0,12	0	0,00
FR0000130403 - Acciones CHRISTIAN DIOR	EUR	0	0,00	171	0,14
US1273871087 - Acciones CADENCE DESIGN SYS INC	USD	0	0,00	186	0,15
US1510201049 - Acciones CELGENE CORP	USD	180	0,14	161	0,13
SE0000683484 - Acciones CELLAVISION AB	SEK	239	0,19	202	0,16
US1255231003 - Acciones CIGNA CORP	USD	291	0,23	0	0,00
US1720621010 - Acciones CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	165	0,13	191	0,15
US1696561059 - Acciones CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	162	0,13	185	0,15
US2310211063 - Acciones CUMMINS INC	USD	0	0,00	182	0,14
NL0010545661 - Acciones CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0	0,00	155	0,12
FR0000125585 - Acciones CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	157	0,12	0	0,00
GB00B07KD360 - Acciones COBHAM PLC	GBP	156	0,12	0	0,00
BE0003593044 - Acciones GIMV NV	EUR	0	0,00	174	0,14
DE0005439004 - Acciones CONTINENTAL AG	EUR	0	0,00	148	0,12
US2220702037 - Acciones COTY INC	USD	163	0,13	105	0,08
FR0000064578 - Acciones COVIVIO	EUR	164	0,13	169	0,13
GB00B23KOM20 - Acciones CAPITA PLC	GBP	160	0,13	0	0,00
US1567001060 - Acciones CENTURYLINK INC	USD	158	0,12	0	0,00
US2077971016 - Acciones CONNECTICUT WATER SVC INC	USD	159	0,13	0	0,00
US1667641005 - Acciones CHEVRONTEX	USD	163	0,13	164	0,13
US2473617023 - Acciones APPLE INC	USD	157	0,12	0	0,00
FR0000120644 - Acciones GROUPE DANONE	EUR	164	0,13	0	0,00
US2441991054 - Acciones DEERE & CO	USD	0	0,00	165	0,13
DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELECOM	EUR	168	0,13	166	0,13
US23331A1097 - Acciones DR HORTON INC	USD	352	0,28	147	0,12
US25470F1049 - Acciones DISCOVERY COMMUNICATIONS- A	USD	146	0,11	0	0,00
US2567461080 - Acciones DOLLAR TREE INC	USD	180	0,14	163	0,13
DE0005545503 - Acciones 1&1 DRILLISCH AG	EUR	0	0,00	131	0,10
NL0000009827 - Acciones DSM	EUR	0	0,00	199	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000130650 - Acciones DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	0	0,00	148	0,12
US2333311072 - Acciones DTE ENERGY COMPANY	USD	164	0,13	0	0,00
US26441C2044 - Acciones DUKE ENERGY CORP	USD	171	0,13	0	0,00
US23355L1061 - Acciones DXC TECHNOLOGY CO	USD	0	0,00	132	0,10
US2855121099 - Acciones ELECTRONIC ARTS INC	USD	171	0,13	0	0,00
CA2925051047 - Acciones ENCANA CORP	USD	107	0,08	115	0,09
GB0003096442 - Acciones ELECTROCOMPONENTS PLC	GBP	158	0,12	152	0,12
US2944291051 - Acciones EQUIFAX INC	USD	161	0,13	0	0,00
US2774321002 - Acciones EASTMAN CHEMICAL CO	USD	147	0,12	149	0,12
IT0003128367 - Acciones ENEL	EUR	173	0,14	0	0,00
FR0000121147 - Acciones FAURECIA	EUR	179	0,14	168	0,13
NO0010096985 - Acciones STATOIL	NOK	159	0,13	0	0,00
SE0000108656 - Acciones ERICSSON	SEK	0	0,00	161	0,13
US30040W1080 - Acciones EVERSOURCE ENERGY	USD	174	0,14	0	0,00
US29667D1046 - Acciones AETNA INC	USD	0	0,00	153	0,12
US2692464017 - Acciones E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	154	0,12	0	0,00
IE00B8KQN827 - Acciones EATON CORP PLC	USD	170	0,13	0	0,00
GB00B71N6K86 - Acciones EVRAZ PLC	GBP	0	0,00	187	0,15
US30034W1062 - Acciones EVERGY INC	USD	0	0,00	159	0,13
US30161N1019 - Acciones EXELON CORP	USD	0	0,00	154	0,12
US3021301094 - Acciones EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	0	0,00	158	0,12
SE0011166974 - Acciones FABEGE AB	SEK	0	0,00	171	0,14
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK INC	USD	153	0,12	0	0,00
NL0010877643 - Acciones FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	162	0,13	0	0,00
JE00BJVNSS43 - Acciones FERGUSON PLC	GBP	165	0,13	154	0,12
FR0000130452 - Acciones EIFFAGE	EUR	169	0,13	0	0,00
CH0319416936 - Acciones CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	0	0,00	166	0,13
IE00BWT6H894 - Acciones FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	160	0,13	0	0,00
FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	168	0,13	162	0,13
FI0009007132 - Acciones FORTUM OYJ	EUR	0	0,00	148	0,12
SE0000202624 - Acciones INVESTOR AB-B SHS	SEK	155	0,12	212	0,17
FR0010040865 - Acciones GECINA SA	EUR	173	0,14	158	0,12
BE0003818359 - Acciones GALAPAGOS NV	EUR	153	0,12	0	0,00
US2193501051 - Acciones CORNING INC	USD	158	0,12	0	0,00
GB00BOHZP136 - Acciones GREENE KING PLC	GBP	159	0,13	0	0,00
CH0114405324 - Acciones GARMIN LTD	USD	166	0,13	150	0,12
US4103451021 - Acciones ADVANCED MICRO DEVICES	USD	0	0,00	146	0,12
US4198701009 - Acciones HAWAIIAN ELECTRIC INDS	USD	164	0,13	0	0,00
SE0005594728 - Acciones HEMBLA AB	SEK	193	0,15	165	0,13
GB00B0LCW083 - Acciones HIKMA PHARMACEUTICAL	GBP	182	0,14	0	0,00
DE000A13SX22 - Acciones HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	154	0,12	0	0,00
US4364401012 - Acciones HOLOGIC INC	USD	0	0,00	157	0,12
US0936711052 - Acciones H&R BLOCK INC	USD	140	0,11	0	0,00
US4448591028 - Acciones HUMANA INC	USD	139	0,11	0	0,00
GB0005576813 - Acciones HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	0	0,00	149	0,12
ES0177542018 - Acciones INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	146	0,11	145	0,11
IT0005211237 - Acciones ITALGAS SPA	EUR	157	0,12	0	0,00
US45337C1027 - Acciones INCYTE CORP	USD	147	0,12	0	0,00
SE0000190126 - Acciones INDUSTRIVARDEN AB A SHS	SEK	0	0,00	166	0,13
US4581401001 - Acciones INTEL CORPORATION	USD	144	0,11	128	0,10
BMG491BT1088 - Acciones INVESCO LTD	USD	0	0,00	170	0,13
US4456581077 - Acciones HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	156	0,12	0	0,00
GB00BKX5CN86 - Acciones JUST EAT PLC	GBP	0	0,00	124	0,10
GB00B53P2009 - Acciones JUPITER FUND MANAGEMENT	GBP	0	0,00	179	0,14
US4878361082 - Acciones KELLOGG CO	USD	163	0,13	0	0,00
SE0007464888 - Acciones KARO PHARMA	SEK	145	0,11	152	0,12
DE000KBX1006 - Acciones KNORR BREMSE AG	EUR	0	0,00	177	0,14
US49338L1035 - Acciones KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	183	0,14	328	0,26
US5007541064 - Acciones KRAFT HEINZ CO/THE	USD	162	0,13	0	0,00
SE0008373906 - Acciones KINNEVIK AB B	SEK	151	0,12	143	0,11
US4824801009 - Acciones KLA-TENCOR CORPORATION	USD	378	0,30	151	0,12
US5002551043 - Acciones KOHLS CORP	USD	168	0,13	111	0,09
AT0000KTM102 - Acciones KTM INDUSTRIES AG	EUR	58	0,05	59	0,05
US5246601075 - Acciones LEGGETT	USD	165	0,13	148	0,12
US50540R4092 - Acciones LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	0	0,00	192	0,15
FR0000121964 - Acciones KLEPIERRE	EUR	0	0,00	147	0,12
US5018892084 - Acciones LKQ CORP	USD	159	0,13	0	0,00
SE0002683557 - Acciones LOOMIS AB-B	SEK	156	0,12	147	0,12
US5128071082 - Acciones LAM RESEARCH	USD	158	0,12	0	0,00
GB00B0SWJX34 - Acciones LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	161	0,13	0	0,00
SE0000108847 - Acciones LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	167	0,13	0	0,00
US8447411088 - Acciones SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	0	0,00	134	0,11
NL0009434992 - Acciones LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	164	0,13	151	0,12
US5745991068 - Acciones MASCOCORP	USD	172	0,14	155	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US6153691059 - Acciones MOODY'S CORP	USD	154	0,12	0	0,00
US55272X1028 - Acciones JFA FINANCIAL INC	USD	0	0,00	149	0,12
US6081901042 - Acciones MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	135	0,11	0	0,00
FR0000121261 - Acciones MICHELIN	EUR	0	0,00	166	0,13
US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP	USD	183	0,14	169	0,13
US57060D1081 - Acciones MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	156	0,12	0	0,00
US5732841060 - Acciones MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	166	0,13	0	0,00
US5717481023 - Acciones MARSH & MCLENNAN COS	USD	0	0,00	169	0,13
IT0004965148 - Acciones MONCLER SPA	EUR	0	0,00	165	0,13
US56585A1025 - Acciones MARATHON PETROLEUM CORP	USD	180	0,14	0	0,00
DE0008430026 - Acciones MUNICH RE	EUR	173	0,14	0	0,00
SE0000375115 - Acciones MYCRONIC	SEK	158	0,12	148	0,12
US6311031081 - Acciones NASDAQ INC	USD	164	0,13	0	0,00
US65339F1012 - Acciones NEXTERA ENERGY INC	USD	174	0,14	0	0,00
DE0006452907 - Acciones NEMETSCHKE SE	EUR	0	0,00	191	0,15
FR0000120859 - Acciones IMERY'S SA	EUR	0	0,00	167	0,13
GB0032089863 - Acciones NEXT PLC	GBP	334	0,26	295	0,23
GB00BWFY5505 - Acciones NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	155	0,12	129	0,10
US0357104092 - Acciones ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	0	0,00	134	0,11
DK0060580512 - Acciones NNIT A/S	DKK	61	0,05	91	0,07
FI0009000681 - Acciones NOKIA AB	EUR	0	0,00	114	0,09
US6370711011 - Acciones NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	159	0,12	0	0,00
US6558441084 - Acciones NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	0	0,00	362	0,29
US6819191064 - Acciones OMNICOM GROUP	USD	0	0,00	160	0,13
DK0060094928 - Acciones ORSTED A/S	DKK	161	0,13	0	0,00
SE000736415 - Acciones OREXO AB	SEK	109	0,09	147	0,12
DE000LED4000 - Acciones OSRAM LICHT AG	EUR	170	0,13	0	0,00
US6937181088 - Acciones PACCAR IN	USD	0	0,00	170	0,13
CH0021783391 - Acciones PARGESA HOLDING SA - BR	CHF	167	0,13	0	0,00
US69290X1019 - Acciones PDL COMMUNITY BANCORP	USD	42	0,03	0	0,00
US7458671010 - Acciones PULTEGROUP INC	USD	189	0,15	0	0,00
US74340W1036 - Acciones PROLOGIS INC	USD	0	0,00	178	0,14
US7181721090 - Acciones PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	148	0,12	0	0,00
CH0018294154 - Acciones ZURICH ALLIED	CHF	0	0,00	174	0,14
US7185461040 - Acciones PHILLIPS 66	USD	177	0,14	155	0,12
FR0000130577 - Acciones PUBLIC POWER CORP	EUR	149	0,12	0	0,00
US6936561009 - Acciones PVH CORP	USD	163	0,13	0	0,00
US74762E1029 - Acciones QUANTA SERVICES INC	USD	162	0,13	0	0,00
US7475251036 - Acciones QUALCOMM INC	USD	175	0,14	0	0,00
LR0008862868 - Acciones ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	0	0,00	160	0,13
BMG3223R1088 - Acciones EVEREST RE GROUP LTD	USD	0	0,00	177	0,14
US75886F1075 - Acciones REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	147	0,12	118	0,09
FR0000131906 - Acciones RENAULT	EUR	135	0,11	142	0,11
GB0007188757 - Acciones RIO TINTO PLC	GBP	0	0,00	167	0,13
US7551115071 - Acciones RAYTHEON	USD	171	0,13	0	0,00
DE0007037129 - Acciones RWE	EUR	325	0,26	0	0,00
DE0007164600 - Acciones SAP	EUR	0	0,00	154	0,12
NL0000360618 - Acciones SBM OFFSHORE NV	EUR	0	0,00	160	0,13
SE0000112724 - Acciones NORDEA	SEK	181	0,14	0	0,00
CH0008742519 - Acciones SWISSCOM AG-REG	CHF	160	0,13	0	0,00
US81211K1007 - Acciones SEALED AIR CORP	USD	0	0,00	148	0,12
GB00B5ZN1N88 - Acciones BHP GROUP	GBP	0	0,00	346	0,27
DE0007236101 - Acciones SIEMENS	EUR	0	0,00	115	0,09
US8326964058 - Acciones JM SMUCKER CO	USD	0	0,00	169	0,13
SE0000108227 - Acciones SKFB AB-B SHARES	SEK	161	0,13	0	0,00
IE00B1RR8406 - Acciones SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	0	0,00	168	0,13
US8330341012 - Acciones SNAP-ON INC	USD	0	0,00	148	0,12
US8425871071 - Acciones SOUTHERN CO/THE	USD	170	0,13	0	0,00
BE0003470755 - Acciones SOLVAY SA	EUR	154	0,12	148	0,12
FR0000050809 - Acciones SOPRA STERIA GROUP	EUR	160	0,13	182	0,14
IT0005252140 - Acciones STET (TELECOM ITALIA)	EUR	0	0,00	287	0,23
CH0008038389 - Acciones ZURICH ALLIED	CHF	187	0,15	160	0,13
NL0000226223 - Acciones STMICROELECTRONICS	EUR	0	0,00	105	0,08
US83088M1027 - Acciones SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	0	0,00	145	0,11
US87165B1035 - Acciones SYNCHRONY FINANCIAL	USD	0	0,00	171	0,13
US60871R2094 - Acciones MOLSON COORS BREWING CO	USD	0	0,00	134	0,11
US88145X1081 - Acciones TERRITORIAL BANCORP INC	USD	0	0,00	173	0,14
SE0000667925 - Acciones TELIA CO AB	SEK	164	0,13	0	0,00
US8910271043 - Acciones TORCHMARK CORP	USD	0	0,00	169	0,13
GB0007739609 - Acciones TRAVIS PERKINS PLC	GBP	0	0,00	139	0,11
SE0000114837 - Acciones NORDEA	SEK	335	0,26	0	0,00
US74144T1088 - Acciones ATT INC	USD	0	0,00	176	0,14
GB0008782301 - Acciones TAYLOR WIMPEY	GBP	0	0,00	272	0,21
US90184L1026 - Acciones TWITTER INC	USD	153	0,12	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8832031012 - Acciones ALTERA CORPORATION	USD	0	0,00	154	0,12
FI0009005318 - Acciones NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	139	0,11	147	0,12
US9043112062 - Acciones UNDER ARMOUR INC CLASS C	USD	0	0,00	194	0,15
US9043111072 - Acciones UNDER ARMOUR INC CLASS C	USD	0	0,00	204	0,16
FR0000121501 - Acciones PSA	EUR	163	0,13	0	0,00
GB00B10RZP78 - Acciones UNILEVER PLC	GBP	163	0,13	0	0,00
NL0000388619 - Acciones UNILEVER	EUR	162	0,13	0	0,00
NL000009355 - Acciones UNILEVER	EUR	0	0,00	326	0,26
DE000UNSE018 - Acciones EON	EUR	0	0,00	151	0,12
US9113631090 - Acciones UNITED RENTALS INC	USD	0	0,00	155	0,12
GB0006928617 - Acciones UNITE GROUP PLC	GBP	0	0,00	169	0,13
CH0364749348 - Acciones VIFOR PHARMA AG	CHF	0	0,00	175	0,14
US91913Y1001 - Acciones VALERO ENERGY CORP	USD	165	0,13	0	0,00
SE0012231074 - Acciones VOSTOK NEW VENTURES LTD - SDR	SEK	137	0,11	120	0,09
DE000WAF3001 - Acciones SILTRONIC AG	EUR	0	0,00	124	0,10
US2546871060 - Acciones THE WALT DISNEY CO.	USD	161	0,13	165	0,13
US94946T1060 - Acciones WELLCARE HEALTH PLANS INC	USD	152	0,12	0	0,00
US9581021055 - Acciones WESTERN DIGITAL CORP	USD	158	0,12	158	0,12
JE00B8KF9B49 - Acciones WPP PLC	GBP	0	0,00	157	0,12
BMG9618E1075 - Acciones WHITE MOUNTAIN INSURANCE GP	USD	0	0,00	170	0,13
US9621661043 - Acciones AETNA INC	USD	0	0,00	159	0,13
US98389B1008 - Acciones XCEL ENERGY INC	USD	169	0,13	0	0,00
US9839191015 - Acciones XILINX INC	USD	0	0,00	154	0,12
US24906P1093 - Acciones DENTSPLY SIRONA INC	USD	0	0,00	369	0,29
US98956P1021 - Acciones ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	314	0,25	0	0,00
DE0006062144 - Acciones COVESTRO AG	EUR	145	0,11	291	0,23
TOTAL RV COTIZADA		24.157	18,98	25.341	20,01
TOTAL RENTA VARIABLE		24.157	18,98	25.341	20,01
LU1846577168 - Participaciones ARTEMIS LUX - GLOBL EM-I A EUR	EUR	1.491	1,17	1.511	1,19
US0016208666 - Participaciones ALPS ETF TRUST	USD	570	0,45	589	0,47
FR0011307057 - Participaciones AMUNDI LUXSEMBOURG	EUR	15	0,01	15	0,01
LU1829219390 - Participaciones LYXOR INTERNACIONAL	EUR	773	0,61	774	0,61
IE00B78CGV99 - Participaciones ETFS COMMODITY SECUR.LMTD	EUR	1.854	1,46	0	0,00
IE00BN8SY486 - Participaciones BLACKSTONE DIVERS MS	EUR	1.331	1,05	1.343	1,06
LU1900066462 - Participaciones LYXOR INTERNACIONAL	EUR	696	0,55	746	0,59
IE00B0HCGS80 - Participaciones DIMENSIONAL	USD	1.145	0,90	1.185	0,94
LU1572390158 - Participaciones DEUTSCHE ASSET	EUR	1.324	1,04	1.318	1,04
LU0809840738 - Participaciones WELLS FARGO	EUR	1.271	1,00	1.260	1,00
JE00B5SV2703 - Participaciones HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	1.970	1,55	0	0,00
FI4000043716 - Participaciones EVLI BANK PLC	SEK	1.238	0,97	1.249	0,99
US4642868222 - Participaciones ISHARES MSCI	USD	314	0,25	305	0,24
US4642864007 - Participaciones BARCLAYS GLOBAL FUND ADV	USD	1.215	0,95	1.209	0,95
IE00BP3RN928 - Participaciones GAM FUND MANAGEMENT	USD	0	0,00	1.343	1,06
US92189F1066 - Participaciones VAN ECK ASSOCIATES CORP	USD	0	0,00	1.540	1,22
FR0010589325 - Participaciones GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	4.264	3,35	4.440	3,51
FR0013259132 - Participaciones GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	2.602	2,04	2.583	2,04
IE00B5BN4668 - Participaciones GAM FUND MANAGEMENT	EUR	2.278	1,79	2.252	1,78
LU1681041031 - Participaciones AMUNDI LUXSEMBOURG	EUR	551	0,43	551	0,43
LU1368736440 - Participaciones HENDERSON FUND MANAGER	JPY	1.391	1,09	1.242	0,98
LU1004133028 - Participaciones GT	EUR	1.268	1,00	1.266	1,00
IE00B1FZS467 - Participaciones ISHARES MSCI	EUR	826	0,65	774	0,61
LU1701701051 - Participaciones GT INVESCO PRC	JPY	1.466	1,15	1.372	1,08
US4642871846 - Participaciones ISHARES MSCI	USD	860	0,68	885	0,70
LU0107852435 - Participaciones JULIUS BAER	USD	2.483	1,95	2.417	1,91
FR0010674978 - Participaciones LA FRANCAISE ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	1.372	1,08
LU1162198839 - Participaciones LFIS VIS PREMIA-IS EUR	EUR	1.384	1,09	1.380	1,09
LU0533033824 - Participaciones LYXOR INTERNACIONAL	EUR	362	0,28	358	0,28
US4642885887 - Participaciones ISHARES MSCI	USD	0	0,00	1.378	1,09
LU1333146287 - Participaciones MDO MANAGEMENT SA CO	EUR	1.185	0,93	1.255	0,99
LU1565209779 - Participaciones MERRILL LYNCH INT & CO	EUR	1.378	1,08	1.369	1,08
IE00BZ090894 - Participaciones NEUBERGER	EUR	1.403	1,10	1.374	1,09
LU1694214633 - Participaciones NORDEA INVESTMENT FUNDS	EUR	0	0,00	1.363	1,08
LU0931237787 - Participaciones MULTICONCEPT FUND MANAGEMENT	EUR	2.484	1,95	2.497	1,97
BE0948506408 - Participaciones PETERCAM ASSET MANAGEMENT	EUR	1.478	1,16	1.365	1,08
LU0386875149 - Participaciones PICTET FUNDS	EUR	1.650	1,30	1.580	1,25
LU0582530498 - Participaciones ROBECO LUXEMBOURG SA	EUR	1.394	1,10	1.390	1,10
LU0230242686 - Participaciones ROBECO LUXEMBOURG SA	EUR	1.310	1,03	1.304	1,03
LU0363170191 - Participaciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	USD	1.307	1,03	1.268	1,00
US46138G6070 - Participaciones GUGGENHEIM FUNDS INV ADV	USD	1.045	0,82	1.031	0,81
LU0951570927 - Participaciones SCHROEDER INTER SELECTION FUND	EUR	1.300	1,02	1.284	1,01
LU1081771369 - Participaciones LYXOR INTERNACIONAL	EUR	1.254	0,98	1.228	0,97
LU0278093082 - Participaciones VONTOBEL ASSET MANAGEMENT	USD	1.814	1,43	1.799	1,42
LU0492933725 - Participaciones GAM FUND MANAGEMENT	EUR	1.255	0,99	1.260	0,99
DE000A1EK0G3 - Participaciones ETFS COMMODITY SECUR.LMTD	EUR	6.791	5,34	6.597	5,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0322250712 - Participaciones XTRACKERS	EUR	751	0,59	691	0,55
US37954Y7076 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	578	0,45	542	0,43
TOTAL IIC		63.324	49,75	65.854	52,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		103.023	80,94	106.174	83,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		107.262	84,27	110.415	87,19

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.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)