

FIB ARCA FUTURA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 257

Informe Semestral del Segundo Semestre 2017

Gestora: 1) EDM GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES SL
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB-(S&P)

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

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

Dirección

AVENIDA DIAGONAL 399 08008 BARCELONA

Correo Electrónicoedm@edm.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).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 22/09/1998

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: alto

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad se configura como una Sociedad de Inversión de Capital Variable con vocación inversora global. La Sociedad no sigue

ningún índice de referencia en la gestión. La Sociedad invertirá en valores de renta variable y de renta fija nacional e internacional, de emisores públicos o privados, denominados en euro o en moneda distintas del euro en función de lo que la gestora estime conveniente en cada momento en base a las expectativas de los mercados.

La Sociedad tiene como objetivo de inversión obtener la mayor rentabilidad con el menor riesgo.

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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	1,38	0,51	1,87	1,27
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	676.847,00	677.596,00
Nº de accionistas	104,00	107,00
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	9.168	13,5447	12,8716	13,7184
2016	9.673	12,8716	12,2424	13,0866
2015	9.828	13,0403	12,2323	13,4068
2014	9.270	12,2550	11,2232	12,2774

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	0,38		0,38	0,75		0,75	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

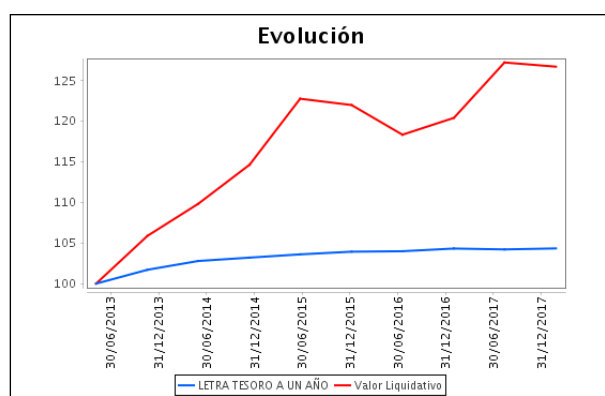
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
5,23	-1,03	0,63	0,90	4,71	-1,29	6,41	8,26	9,09

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	1,32	0,33	0,33	0,32	0,34	1,29	1,24	1,02	1,27

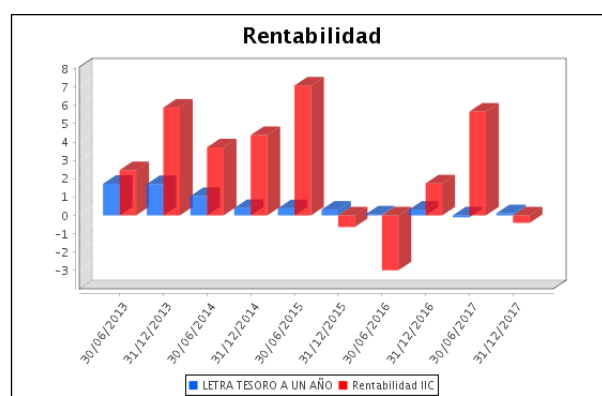
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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	7.600	82,90	7.619	82,68
* Cartera interior	2.021	22,04	1.889	20,50
* Cartera exterior	5.557	60,61	5.702	61,88
* Intereses de la cartera de inversión	22	0,24	28	0,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.502	16,38	1.417	15,38
(+/-) RESTO	66	0,72	179	1,94
TOTAL PATRIMONIO	9.168	100,00 %	9.215	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)	9.215	9.673	9.673	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,11	-10,26	-10,67	-98,99
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,40	5,57	5,37	-634,68
(+) Rendimientos de gestión	0,09	6,16	6,44	-487,67
+ Intereses	0,03	0,01	0,04	91,06
+ Dividendos	0,28	0,30	0,58	-12,71
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,72	1,65	1,00	-141,05
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,22	4,88	3,84	-123,63
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,66	3,03	4,73	-48,56
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,27	1,87	2,19	-86,60
± Otros resultados	-0,21	-0,58	-0,79	-66,21
± Otros rendimientos	0,00	-5,00	-5,15	-99,97
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,59	-1,07	-147,01
- Comisión de sociedad gestora	-0,38	-0,37	-0,75	-3,58
- Comisión de depositario	-0,04	-0,03	-0,07	-4,34
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,10	-0,18	-17,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,02	-0,09	-0,07	-121,29
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.168	9.215	9.168	

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

3. Inversiones financieras

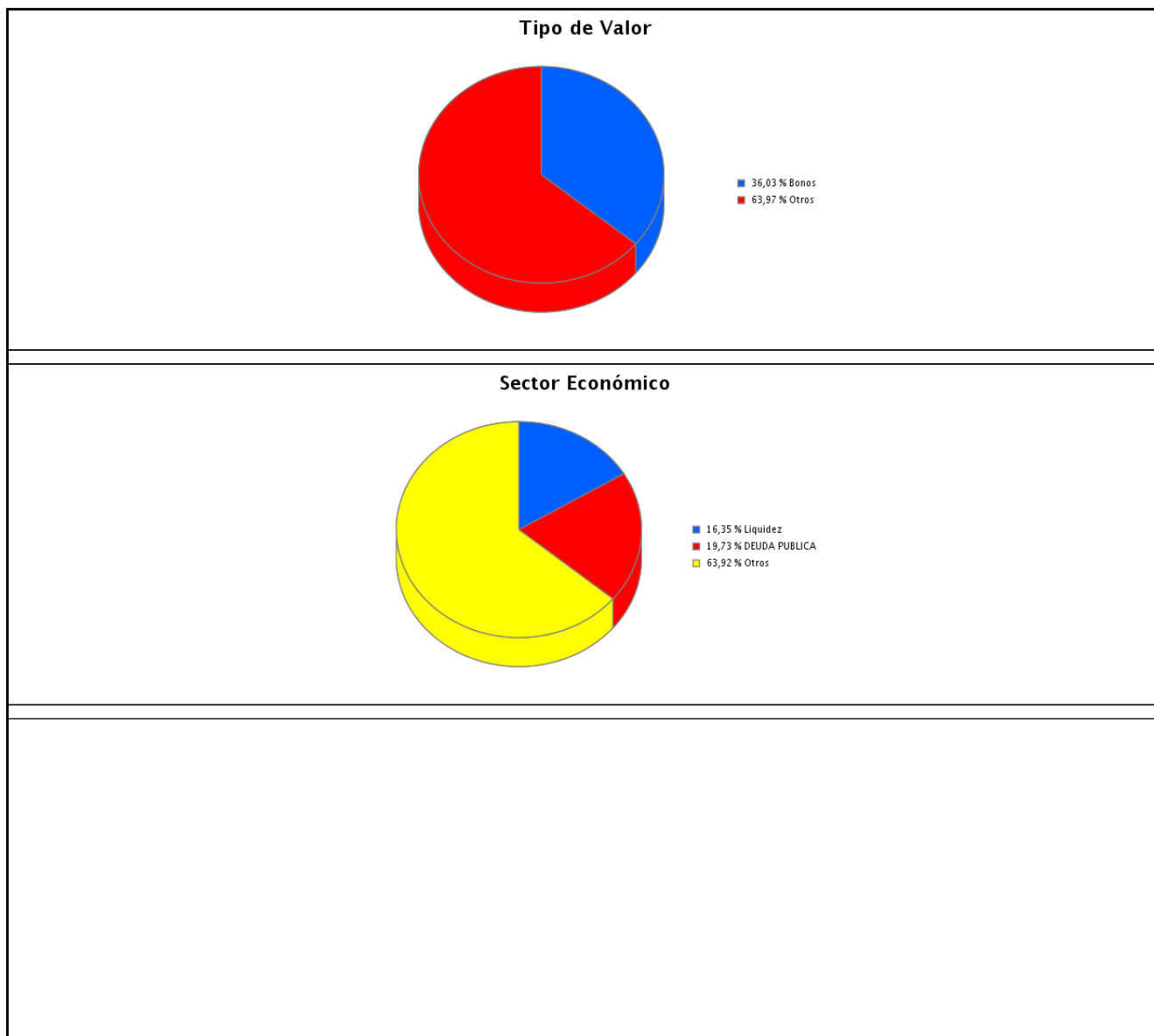
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

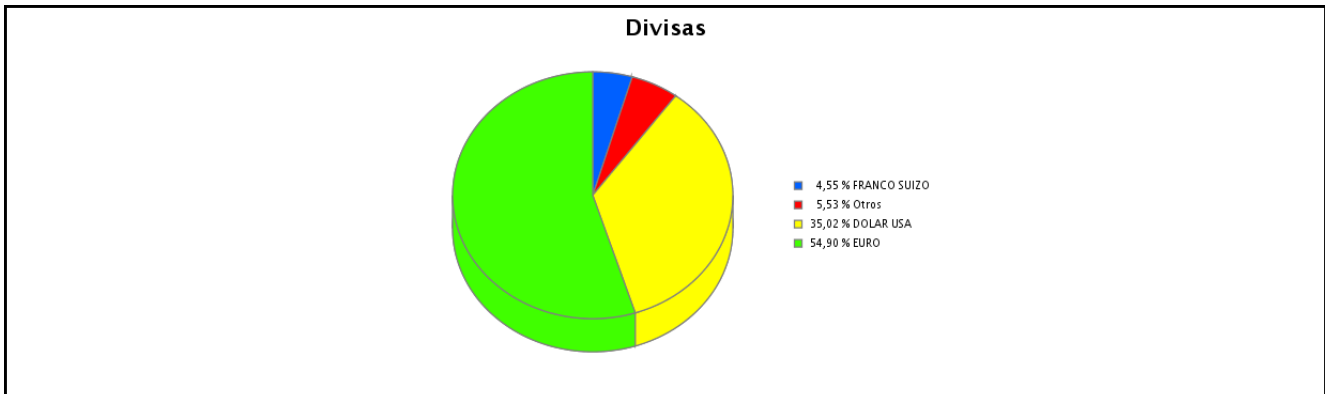
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	873	9,52	872	9,47
TOTAL RENTA FIJA	873	9,52	872	9,47
TOTAL RV COTIZADA	1.148	12,53	1.016	11,03
TOTAL RENTA VARIABLE	1.148	12,53	1.016	11,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.021	22,05	1.889	20,50
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.371	25,86	2.465	26,75
TOTAL RENTA FIJA	2.371	25,86	2.465	26,75
TOTAL RV COTIZADA	1.469	16,02	1.279	13,88
TOTAL RENTA VARIABLE	1.469	16,02	1.279	13,88
TOTAL IIC	1.699	18,53	1.962	21,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.538	60,41	5.706	61,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.559	82,46	7.595	82,42

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
COTIZACION EURO/CHF	Compra Futuro COTIZACION EURO/CHF 125000	250	Cobertura
COTIZACION EURO/DOLAR	Compra Futuro COTIZACION EURO/DOLAR 125000	3.274	Cobertura
COTIZACION EURO/GBP	Compra Futuro COTIZACION EURO/GBP 125000	250	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		3774	
TOTAL OBLIGACIONES		3774	

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

La Junta General Ordinaria y Extraordinaria de la sociedad acordó renovar como Entidad Auditora de la Compañía por un plazo de un año a contar a partir del ejercicio 2017 a la firma KPMG AUDITORES S.L.

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
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 3.930.289,29 euros que supone el 42,87% sobre el patrimonio de la IIC. Anexo: Existen operaciones vinculadas repetitivas y de escasa relevancia con IIC del Grupo de la Gestora.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Cerramos el último trimestre del año 2017 manteniendo la bonanza económica a nivel mundial con crecimientos generalizados e inflaciones contenidas. Los PMIs, los datos de desempleo y los índices de confianza empresarial también respaldan esta tesis. Todo ello ha contribuido a un último trimestre del año positivo para los mercados de capital. En política monetaria la Fed finaliza el año con una subida de 25 p.b. los tipos de interés hasta el rango 1,25-1,50%, siendo la tercera subida del año 2017. Por su parte el BCE mantiene los tipos de interés en el 0% a pesar de subir las previsiones de crecimiento e inflación para los próximos años. En la parte política, cabe destacar la reforma fiscal en EE.UU. con la reducción del Impuesto de Sociedades del 35% hasta el 21%, reducciones en el Impuesto sobre la Renta y reducción del tipo para repatriar beneficios. También destaca el inicio de la segunda fase de negociaciones del Brexit, centrado en el acuerdo de transición entre U.K y la Unión Europea, una vez U.K abandone la U.E en marzo 2019. Por último, Italia ha convocado elecciones generales en marzo 2018, reavivando el miedo de una posible ruptura de la unión monetaria. Debido a la situación actual y sus exigentes valoraciones, mantenemos una parte del patrimonio en liquidez para poder aprovechar futuras oportunidades que nos dará el mercado. En Renta Variable se ha incrementado la inversión en Gestamp, CAF, Unilever, Michelin, Inditex, Telefonica, BME, DIA, Gamesa, Reckitt Benckiser, Melrose, Cognizant, American Tower, S&P, Asos, Coloplast, Babcock y Novozymes; ha entrado en cartera Deutsche Post. Por otro lado se ha reducido la exposición en Grifols, Colonial, CIE Automotive, Masmovil, Roche, Netflix y DSV; se ha vendido toda la posición en Técnicas Reunidas y H&M. En el trimestre también hemos cambiado la clase de EDM Latam vendiendo la clase R EUR y comprando la clase I USD. En Renta Fija se han vendido los bonos Wells Fargo, Eutelsat, Intesa Sanpaolo y HIT Finance para incrementar la exposición al fondo de renta fija EDM Ahorro. También se ha comprado el bono Dufry 2,5% 10/24 después de la venta del bono Dufry 07/22 4,5%. Los principales contribuidores de la rentabilidad en el trimestre son Novo Nordisk, Amazon y EDM Emerging Markets. Los principales detractores han sido Celgene, EDM Lat. Am. e Inditex. En EDM nos caracterizamos por un estilo de inversión bottom up, con un énfasis especial sobre la calidad y fiabilidad de las empresas y sus equipos directivos. Por lo que respecta a la operativa en derivados, el fondo cubre el 30%

de la exposición en USD, para limitar los riesgos de tipo de cambio de las acciones denominadas en dólares. Durante el trimestre, la volatilidad del EDM Cartera, F.I. ha sido 3,83% inferior al 4,43% del índice MSCI AC World. La volatilidad del BAML 1-3yr Broad Market Index ha sido de 0,2%. El fondo EDM Cartera se ha revalorizado un 0,21% en el trimestre mientras que en el año logra una rentabilidad acumulada de 9,06%. El índice de referencia en la parte de renta variable MSCI AC World cierra el año con una rentabilidad total de +17,5% y en la parte de renta fija el índice BAML 1-3yr Broad Market Index cierra con un -0,10%. El patrimonio de EDM Cartera aumenta un 5% en el trimestre hasta 84.885.937,72€. El número de participes es de 553 desde los 519 del trimestre anterior. La rentabilidad del Fondo está en línea con la rentabilidad de otras IIC de la gestora en función de su exposición a los diferentes activos de riesgo. Los gastos totales soportados por el fondo (TER) son 0,43% en el trimestre y 1,91% en el total del año. Las comisiones indirectas, en el semestre, por la inversión en terceras IIC son 0,019% por EDM Emerging Markets, 0,028% por EDM High Yield, 0,023% por EDM Credit Portfolio A, 0,004% por EDM Credit Portfolio B, 0,011% por EDM Latam Institucional EUR, 0,003% por EDM Latam Institucional dólar, 0,003% por EDM Latam Retail y 0,024% por EDM Ahorro. Cerramos el año 2017 con una baja volatilidad y unas buenas perspectivas macroeconómicas para el 2018. Pero no tenemos de olvidar los riesgos sistémicos como pueden ser la normalización monetaria, la creciente deuda en China y los siempre infravalorados riesgos políticos. A pesar de todo ello, en EDM no invertimos en función de predicciones macroeconómicas o geopolíticas, nos centramos en analizar negocios y su capacidad de incrementar sus beneficios por acción. Seguimos encontrando oportunidades de inversión aunque en unos mercados con valoraciones exigentes la tarea se complica y requiere de mayor prudencia y paciencia. Esto resulta en un incremento general de la posición de liquidez, versus nuestra media histórica, dispuestos a aprovechar la futura volatilidad de los mercados para comprar excelentes negocios a precios razonables. Se ha acudido a las juntas de BME, CIE AUTOMOTIVE, ACERINOX, TELEFONICA, CONSTRUCCIONES Y AUXILIARES DE FERROCARRILES, INMOBILIARIA COLONIAL, EUSKALTEL, y el sentido del voto ha sido a favor del Consejo de Administración. EDM Gestión SGIC, S.A. cuenta con una política de remuneración compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. La política de remuneración sigue un esquema de remuneración fija como base de la remuneración total, a la que se añade una remuneración variable que depende de factores tanto financieros como no financieros. La política no contempla remuneraciones ligadas a la comisión variable de las IIC gestionadas que incluyen comisiones de este tipo. La política de remuneraciones se revisa anualmente, no habiéndose producido incidencias ni modificaciones en 2017. En base a esta política, el importe total de remuneraciones durante el ejercicio 2017 ha ascendido a 3.692.481,83 euros de remuneración fija a 63 empleados y a 2.107.628,00 euros de remuneración variable a 49 de esos 63 empleados. Del importe total de remuneraciones, 1.429.329 euros (811.329 euros de remuneración fija y 618.000 euros de remuneración variable) han sido percibidos por 6 empleados consideradas altos cargos y 1.613.903,74 euros (833.003,74 euros de remuneración fija y 780.900 euros de remuneración variable) por 16 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgos de la IIC.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000123X3 - Bonos BONOS ESTADOS 4,400 2023-10-31	EUR	365	3,99	369	4,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		365	3,99	369	4,00
XS1464991980 - Bonos SANTANDER CONSUMER F 1,100 2018-07-30	EUR	0	0,00	204	2,21
XS1598757760 - Bonos GRIFOLS S.A. 1,600 2025-05-01	EUR	306	3,33	300	3,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		306	3,33	504	5,47
XS1264601805 - Bonos SANTANDER CONSUMER F 1,100 2018-07-30	EUR	202	2,20	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		202	2,20	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		873	9,52	872	9,47
TOTAL RENTA FIJA		873	9,52	872	9,47
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	102	1,11	0	0,00
ES0115056139 - Acciones BOLSAS Y MERCADOS	EUR	159	1,74	142	1,54
ES0105630315 - Acciones CIE.AUTOMITIVE	EUR	182	1,98	177	1,92
ES0121975009 - Acciones CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARRIL	EUR	137	1,49	108	1,17
ES0139140174 - Acciones INMOBILIARIA COLONIAL	EUR	83	0,90	191	2,07
ES0105223004 - Acciones GESTAMP	EUR	208	2,27	124	1,34
ES0132105018 - Acciones ACERINOX S.A.	EUR	143	1,56	91	0,98
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA,S.A.	EUR	0	0,00	68	0,74
ES0105075008 - Acciones EUSKALTEL S.A.	EUR	0	0,00	116	1,26
ES0143416115 - Acciones GAMESA	EUR	135	1,47	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.148	12,53	1.016	11,03
TOTAL RENTA VARIABLE		1.148	12,53	1.016	11,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.021	22,05	1.889	20,50
XS1458405112 - Bonos BANK OF AMERICA 0,043 2019-07-26	EUR	252	2,75	251	2,73
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		252	2,75	251	2,73
US912828H946 - Bonos US TREASURY NOTE 0,500 2018-02-15	USD	666	7,27	0	0,00
US912828D986 - Bonos US TREASURY NOTE 0,500 2017-09-15	USD	0	0,00	788	8,55
US912828H375 - Bonos US TREASURY NOTE 0,437 2018-01-15	USD	749	8,17	0	0,00
US912828WT31 - Bonos US TREASURY NOTE 0,437 2017-07-15	USD	0	0,00	700	7,60
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		1.416	15,44	1.488	16,15
US404280AP48 - Bonos HSBC BANK USA 2,125 2024-03-14	USD	174	1,90	181	1,96
US19533PAB67 - Bonos COLOMBIA TELECOMUNIC 4,250 2060-03-30	USD	359	3,91	362	3,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		533	5,81	542	5,89
XS0926832907 - Bonos BBVA 2,250 2018-05-09	USD	171	1,87	183	1,99
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		171	1,87	183	1,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.371	25,86	2.465	26,75
TOTAL RENTA FIJA		2.371	25,86	2.465	26,75
US4523271090 - Acciones ILLUMINA	USD	36	0,40	73	0,79
CH0012032048 - Acciones ROCHE	CHF	84	0,92	117	1,27
US7415034039 - Acciones PRICELINE	USD	43	0,47	79	0,85
FR0000121261 - Acciones MICHELIN	EUR	143	1,56	0	0,00
US02079K3059 - Acciones GOOGLE	USD	79	0,86	53	0,57
US1510201049 - Acciones CELGENE CORP	USD	156	1,71	153	1,67
CH0023405456 - Acciones DUFURY AG	CHF	136	1,49	86	0,93
GB00B24CGK77 - Acciones RECKITT BENCKISER PLC	GBP	113	1,23	0	0,00
US3984384087 - Acciones GRIFOLS S.A.	USD	105	1,15	157	1,71
FR0012435121 - Acciones ELIS S.A.	EUR	104	1,13	102	1,11
GB00B0744359 - Acciones ESSENTA	GBP	124	1,35	77	0,84
DK0060534915 - Acciones NORDISK A/S-B	DKK	144	1,57	94	1,02
FR0000125346 - Acciones INGENICO GROUP	EUR	0	0,00	51	0,55
CH0210483332 - Acciones CIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	0	0,00	79	0,86
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	132	1,44	73	0,79
IE00BY9D5467 - Acciones ALLERGAN PLC	USD	68	0,74	85	0,92
TOTAL RV COTIZADA		1.469	16,02	1.279	13,88
TOTAL RENTA VARIABLE		1.469	16,02	1.279	13,88
ES0130576020 - Participaciones EMBARCADERO PRAVTE	EUR	51	0,55	50	0,54
LU0028445590 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	136	1,48	430	4,67
LU0995383337 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	99	1,07	94	1,02
LU0995383683 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC	EUR	81	0,89	70	0,76
LU0971116859 - Participaciones BANKINTER INTERNATIONAL SICAV	EUR	1.332	14,53	1.318	14,30
TOTAL IIC		1.699	18,53	1.962	21,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.538	60,41	5.706	61,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.559	82,46	7.595	82,42

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.