

SINE QUO NUM, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 1759

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2018

Gestora: 1) EDM GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A. **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BCO. SABADELL **Rating Depositario:** nd

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

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

Dirección

AV Diagonal 399 Barcelona tel.934160143

Correo Electrónico

edm@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: 25/05/2001

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

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 7 (En una escala del 1 al 7)

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La 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 del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR**2. Datos económicos**

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2018 | 2017 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,03 | 0,87 | 0,96 | 0,49 |
| 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 | 664.875,00 | 664.875,00 |
| Nº de accionistas | 111,00 | 111,00 |
| 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 | 9.644 | 14,5051 | 14,3613 | 14,8054 |
| 2017 | 9.661 | 14,5308 | 13,0313 | 14,6731 |
| 2016 | 8.664 | 13,0316 | 10,7057 | 13,0318 |
| 2015 | 7.849 | 11,9490 | 11,0573 | 12,9060 |

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 | | | |
| 14,36 | 14,81 | 14,51 | 0 | 1,00 | MERCADO ALTERNATIVO BURSATIL |

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 | 0,25 | 0,00 | 0,25 | 0,70 | 0,00 | 0,70 | patrimonio | al fondo |
| Comisión de depositario | | | 0,04 | | | 0,11 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

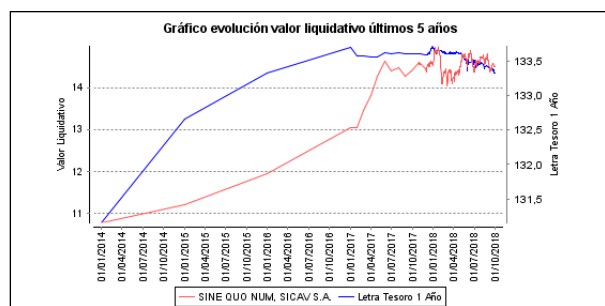
Rentabilidad (% sin anualizar)

| Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|-------|
| | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| -0,18 | 0,74 | 1,03 | -1,91 | 0,94 | 11,50 | 9,06 | 6,61 | 30,46 |

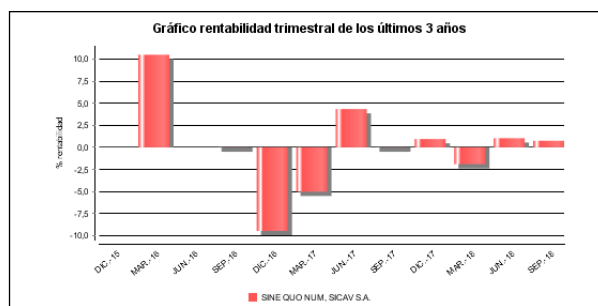
| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2018 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2017 | 2016 | 2015 | 2013 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,90 | 0,32 | 0,30 | 0,28 | 0,29 | 1,18 | 1,22 | 1,22 | 1,24 |

(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 | 8.567 | 88,83 | 8.498 | 88,76 |
| * Cartera interior | 4.414 | 45,77 | 4.134 | 43,18 |
| * Cartera exterior | 4.152 | 43,05 | 4.364 | 45,58 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1 | 0,01 | 1 | 0,01 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 1.035 | 10,73 | 991 | 10,35 |
| (+/-) RESTO | 42 | 0,44 | 84 | 0,88 |
| TOTAL PATRIMONIO | 9.644 | 100,00 % | 9.574 | 100,00 % |

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

| | % sobre patrimonio medio | | | % variación respecto fin período anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 9.574 | 9.476 | 9.661 | |
| ± Compra/ venta de acciones (neto) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 0,72 | 0,99 | 1,73 | -27,91 |
| (+) Rendimientos de gestión | 18,96 | 1,32 | 20,35 | 0,00 |
| + Intereses | 0,13 | 0,00 | 0,13 | 0,00 |
| + Dividendos | -0,68 | 0,68 | 0,00 | -200,70 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,05 | -0,01 | -0,06 | -369,14 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 1,58 | 0,87 | 2,46 | 81,17 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | -0,05 | -0,05 | -100,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,00 | -0,17 | -0,17 | -101,40 |
| ± Otros resultados | 0,07 | 0,00 | 0,07 | -503.989,55 |
| ± Otros rendimientos | 17,91 | 0,00 | 17,97 | 1.330.801,06 |
| (-) Gastos repercutidos | -18,24 | -0,33 | -18,62 | 5.648,59 |
| - Comisión de sociedad gestora | -0,25 | -0,24 | -0,49 | -4,53 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,08 | -1,21 |
| - Gastos por servicios exteriores | 0,02 | -0,03 | -0,01 | -157,43 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,05 | 0,00 | -0,05 | 0,00 |
| - Otros gastos repercutidos | -17,92 | -0,02 | -17,99 | -108.651,14 |
| (+) 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) | 9.644 | 9.574 | 9.644 | |

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

3. Inversiones financieras

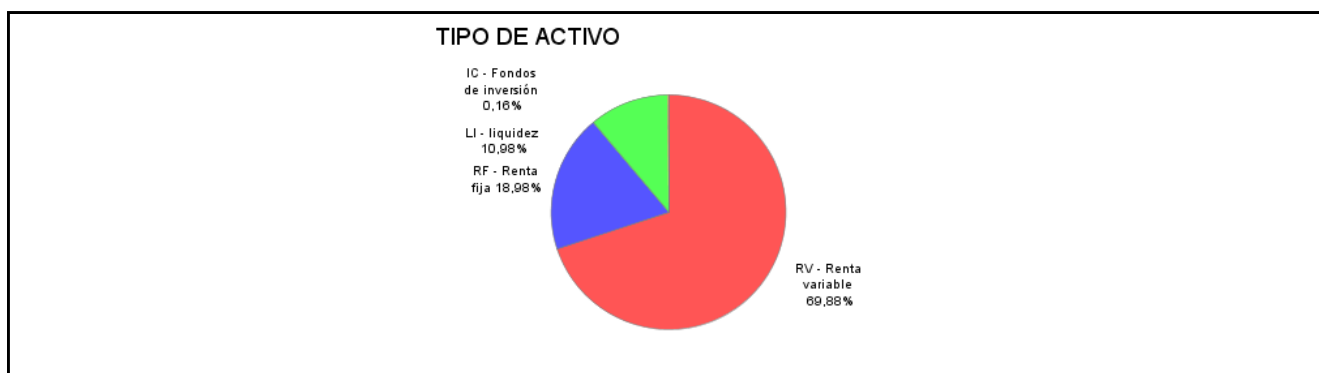
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 403 | 4,17 | 392 | 4,09 |
| TOTAL RENTA FIJA | 403 | 4,17 | 392 | 4,09 |
| TOTAL RV COTIZADA | 4.011 | 41,57 | 3.742 | 39,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 4.011 | 41,57 | 3.742 | 39,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 4.414 | 45,74 | 4.134 | 43,17 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 1.385 | 14,36 | 1.395 | 14,58 |
| TOTAL RENTA FIJA | 1.385 | 14,36 | 1.395 | 14,58 |
| TOTAL RV COTIZADA | 2.576 | 26,72 | 2.778 | 29,02 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 2.576 | 26,72 | 2.778 | 29,02 |
| TOTAL IIC | 190 | 1,98 | 190 | 1,99 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 4.152 | 43,06 | 4.364 | 45,59 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 8.566 | 88,80 | 8.497 | 88,76 |

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 |
|---------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
| TOTAL DERECHOS | | 0 | |
| EDM EMERG. MARKETS | FONDO EDM EMERG. MARKETS | 190 | Inversión |
| Total otros subyacentes | | 190 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 190 | |

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

No aplicable

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

Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 9.492.930,43 euros que supone el 98,43% 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

En este tercer trimestre, la economía sigue en crecimiento pero a un menor ritmo que los últimos trimestres. Recogiendo este efecto el FMI rebajó un 0,2% sus estimaciones del crecimiento mundial en el periodo 2018/19. En EEUU la aprobación de un nuevo tratado comercial entre EEUU, México y Canadá relaja las tensiones comerciales en Norte América; menos positiva es su relación con China con la implementación de distintos aranceles. Con todo ello, el S&P500 ha subido un 7,14% en el último trimestre. En Europa el nerviosismo con el nuevo gobierno italiano y la posibilidad de una salida de UK sin acuerdo con la UE ha pesado en los mercados con una subida del Stoxx Europe 600 del 0,86%. En los mercados emergentes, hemos visto una dura caída de las divisas de Turquía, Argentina y Sudáfrica debido a sus desequilibrios macroeconómicos y el progresivo endurecimiento de las condiciones financieras. El MSCI Emerging ha caído en el trimestre un -0.58%. En Renta Fija, la Sicav mantiene nueve líneas directas de bonos corporativos. No se han realizado operaciones en el trimestre. En Renta Variable, se ha reducido la exposición a Dominion, Catalana Occidente y Coca-Cola European Partners. Se ha incrementado la exposición en Euskaltel, Santander e Inditex; se ha iniciado posición en Colonial. El principal contribuidor ha sido Acerinox. El principal detractor ha sido 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. En las carteras globales las perspectivas macro también tienen su peso en el proceso de inversión, aunque mucho más limitado. Por lo que respecta a la operativa en derivados, durante el periodo el fondo no ha realizado operaciones. El Euribor 12 meses finaliza el trimestre repuntando al alza hasta el -0,159% des del -0,18% de finales de

junio. El MSCI AC World Local ha subido un 4,2% en el trimestre y en el año logra una rentabilidad de 3,8%. Sine Quo Num por su parte gana un 0,7% en el trimestre, logra un -0,54% en el año. El patrimonio final del periodo ha sido de 9.644 miles de euros, frente a los 9.574 miles de euros a inicio del mismo. Para los próximos trimestres nos encontramos con tres variables relevantes a monitorizar: las tensiones comerciales entre EEUU-China, los flujos de financiación externos de las economías emergentes más débiles y la negociación del ya cercano Brexit. En EDM seguimos fieles en no invertir 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 ello requiere de prudencia y paciencia. Seguimos dispuestos a aprovechar la futura volatilidad de los mercados para comprar excelentes negocios a precios razonables.

10 Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|-------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| FR0013342664 - BONOS CARREFOUR BANQUE 0,299 2022-06-15 | EUR | 200 | 2,07 | 0 | 0,00 |
| XS1717591884 - Bonos BANCO SANTANDER SA 0,108 2024-11-21 | EUR | 0 | 0,00 | 196 | 2,04 |
| XS1778824885 - RENTA AT&T INC 0,524 2023-09-05 | EUR | 203 | 2,10 | 0 | 0,00 |
| XS1788584321 - Bonos BBVA 0,070 2023-03-09 | EUR | 0 | 0,00 | 196 | 2,05 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 403 | 4,17 | 392 | 4,09 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 403 | 4,17 | 392 | 4,09 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 403 | 4,17 | 392 | 4,09 |
| ES0105075008 - ACCIONES EUSKALTEL SA | EUR | 94 | 0,98 | 55 | 0,58 |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCE | EUR | 117 | 1,21 | 132 | 1,38 |
| ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION S | EUR | 165 | 1,71 | 163 | 1,70 |
| ES0105229001 - ACCIONES PROSEGUR CASH SA | EUR | 113 | 1,17 | 138 | 1,44 |
| ES0105630315 - Acciones CIE.AUTOMITIVE | EUR | 181 | 1,87 | 170 | 1,77 |
| ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER SA | EUR | 182 | 1,88 | 175 | 1,83 |
| ES0115056139 - ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS ES | EUR | 212 | 2,19 | 215 | 2,24 |
| ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID | EUR | 171 | 1,77 | 245 | 2,56 |
| ES0121975009 - ACCIONES GAMESA CORP TECNOLOG | EUR | 323 | 3,35 | 370 | 3,86 |
| ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA | EUR | 299 | 3,10 | 275 | 2,88 |
| ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX SA | EUR | 239 | 2,48 | 214 | 2,23 |
| ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA | EUR | 48 | 0,49 | 0 | 0,00 |
| ES0143416115 - ACCIONES GAMESA CORP TECNOLOG | EUR | 269 | 2,79 | 284 | 2,97 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO | EUR | 343 | 3,55 | 331 | 3,46 |
| ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS & MIGUEL | EUR | 257 | 2,67 | 260 | 2,71 |
| ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA | EUR | 155 | 1,61 | 157 | 1,64 |
| ES0173516115 - Acciones REPSOL SA | EUR | 182 | 1,89 | 176 | 1,84 |
| ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR CIA DE SEGU | EUR | 118 | 1,22 | 123 | 1,29 |
| ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA,S.A. | EUR | 241 | 2,49 | 257 | 2,68 |
| ES06735169C9 - Derechos REPSOL SA | EUR | 0 | 0,00 | 2 | 0,02 |
| US3984384087 - ADR GRIFOLS SA | USD | 303 | 3,15 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 4.011 | 41,57 | 3.742 | 39,08 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 4.011 | 41,57 | 3.742 | 39,08 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 4.414 | 45,74 | 4.134 | 43,17 |
| FR0013292687 - RENTA RCI BANQUE SA 0,239 2024-11-04 | EUR | 198 | 2,05 | 197 | 2,05 |
| FR0013342664 - Bonos CARREFOUR 0,076 2022-06-15 | EUR | 0 | 0,00 | 200 | 2,09 |
| XS1626933102 - RENTA BNP PARIBAS SA 0,421 2024-06-07 | EUR | 200 | 2,07 | 199 | 2,08 |
| XS1717591884 - RENTA BANCO SANTANDER SA 0,421 2024-11-21 | EUR | 197 | 2,04 | 0 | 0,00 |
| XS1778824885 - Bonos AT & T 0,135 2023-09-05 | EUR | 0 | 0,00 | 203 | 2,12 |
| XS1788584321 - RENTA BBVA 0,273 2023-03-09 | EUR | 197 | 2,04 | 0 | 0,00 |
| XS1792505197 - RENTA GENERAL MOTORS FINL 0,221 2022-03-26 | EUR | 199 | 2,07 | 200 | 2,09 |
| XS1821814982 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 0,402 2023-11-15 | EUR | 195 | 2,02 | 198 | 2,07 |
| XS1828028677 - RENTA DEUTSCHE TELEKOM INT 0,029 2022-12-01 | EUR | 207 | 2,07 | 199 | 2,08 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 1.385 | 14,36 | 1.395 | 14,58 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 1.385 | 14,36 | 1.395 | 14,58 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 1.385 | 14,36 | 1.395 | 14,58 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 417 | 4,33 | 381 | 3,98 |
| CH0023405456 - Acciones DUFREY AG | CHF | 194 | 2,01 | 218 | 2,28 |
| DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG | EUR | 181 | 1,88 | 165 | 1,72 |
| DE000A1DAHH0 - Acciones BRENNTAG AG | EUR | 205 | 2,12 | 184 | 1,92 |
| DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S | DKK | 108 | 1,12 | 95 | 1,00 |
| DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S | DKK | 203 | 2,10 | 199 | 2,07 |
| FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE 3,000 | EUR | 204 | 2,12 | 194 | 2,03 |
| FR0000121261 - Acciones MICHELIN | EUR | 134 | 1,39 | 136 | 1,42 |
| FR0000130650 - Acciones DASSAULT SYSTEMES | EUR | 225 | 2,34 | 210 | 2,19 |
| FR0012435121 - ACCIONES ELIS SA | EUR | 132 | 1,37 | 128 | 1,33 |
| GB00B24CGK77 - Acciones RECKITT BENCKISER PLC | GBP | 150 | 1,55 | 134 | 1,40 |
| GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P | USD | 128 | 1,33 | 162 | 1,70 |
| NL000009355 - ACCIONES UNILEVER NV | EUR | 79 | 0,82 | 79 | 0,82 |
| US1510201049 - Acciones CELGENE CORP | USD | 216 | 2,24 | 190 | 1,99 |
| US3984384087 - Acciones GRIFOLS S.A. | USD | 0 | 0,00 | 303 | 3,17 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 2.576 | 26,72 | 2.778 | 29,02 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 2.576 | 26,72 | 2.778 | 29,02 |
| LU0051440435 - Participaciones EDM GESTION SA SGIIC | EUR | 190 | 1,98 | 190 | 1,99 |
| TOTAL IIC | | 190 | 1,98 | 190 | 1,99 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 4.152 | 43,06 | 4.364 | 45,59 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 8.566 | 88,80 | 8.497 | 88,76 |

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.