

ESTADO DE LA CARTERA

EJEMPLO CARTERA MODERADA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000

c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Paseo de la Castellana, 120

28046 Madrid

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

30 de noviembre de 2015

CANTI DAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIA CIÓN %	PONDE RACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
27.07	DWS Invest Global Agribusiness LC	150.84	4,083.10	133.24	3,606.78	-11.67	1.49
	MP AGRÍCOLAS		4,083.10		3,606.78	-11.67	1.49
	MATERIAS PRIMAS		4,083.10		3,606.78	-11.67	1,49
7.93	AXA Aedificandi A Acc	427.55	3,391.85	456.25	3,619.57	6.71	1.49
	IN EUROZONA		3,391.85		3,619.57	6.71	1.49
	INMOBILIARIO		3,391.85		3,619.57	6.71	1,49
606.12	Fidelity Iberia A Acc	16.23	9,836.67	16.14	9,782.78	-0.55	4.04
262.75	Mirabaud Equities Spain A EUR	25.73	6,760.02	26.83	7,049.48	4.28	2.91
	RV ESPAÑA		16,596.69		16,832.26	1.42	6.94
558.55	Fidelity Italy A Acc	14.72	8,219.38	14.94	8,344.74	1.53	3.44
1,736.52	BNY Mellon Small Cap Euroland A EUR	3.88	6,733.26	4.34	7,544.83	12.05	3.11
49.15	Lazard Objectif Recovery Eurozone R	132.82	6,527.30	135.46	6,657.18	1.99	2.75
363.71	Fidelity France A Acc	14.60	5,308.38	15.17	5,517.48	3.94	2.28
30.45	DWS Invest German Equities LC	148.60	4,524.58	175.33	5,338.31	17.98	2.20
	RV EUROZONA		31,312.90		33,402.54	6.67	13.78
96.50	Schroder ISF Europ. Opportunities A EUR Ac	118.36	11,422.09	122.17	11,789.40	3.22	4.86
4.99	Seeyond Europe Min Variance R/A	1,556.18	7,769.83	1,709.32	8,534.46	9.84	3.52
137.38	Jupiter European Growth Class L EUR Acc	29.17	4,006.96	30.96	4,253.28	6.15	1.75
	RV EUROPA		23,198.88		24,577.14	5.94	10.14
96.96	Pictet Quality Global Equities P EUR	108.75	10,544.73	125.68	12,186.42	15.57	5.03
695.67	Fidelity World Fund A Acc USD	9.84	6,847.87	10.04	6,983.16	1.98	2.88
271.19	Nordea GI Stable Equity BP Fund Unhdg EUR	17.23	4,671.98	19.00	5,152.61	10.29	2.13
323.17	March Internat Family Businesses A EUR	13.61	4,396.99	13.37	4,319.60	-1.76	1.78
55.80	MS INV F Global Brands A Hedged EUR	63.94	3,567.87	62.27	3,474.42	-2.62	1.43
	RV GLOBAL		30,029.44		32,116.21	6.95	13.25
304.93	JPM US Technology D Acc EUR	17.82	5,434.96	18.25	5,564.88	2.39	2.30
132.14	JPM US Value D Acc USD	18.53	2,448.24	19.75	2,610.27	6.62	1.08
	RV AMÉRICA		7,883.20		8,175.15	3.70	3.37
203.94	Fidelity ASEAN Fund A Acc	17.61	3,591.18	17.47	3,563.71	-0.76	1.47
305.11	HSBC GIF Mexico Equity A Acc	8.38	2,555.52	8.28	2,527.50	-1.10	1.04
	RV EMERGENTES		6,146.70		6,091.21	-0.90	2.51
	RENTA VARIABLE		115,167.81		121,194.51	5.23	49,99
	TOTAL ACTIVOS DE RIESGO						52.97
110.96	Invesco Pan European High Income A Acc	20.01	2,220.46	20.05	2,224.75	0.19	0.92
10.20	Pareturn Cartesio Income I	115.29	1,175.57	126.42	1,289.10	9.66	0.53
	MI MIXTO MODERADO		3,396.03		3,513.85	3.47	1.45

ESTADO DE LA CARTERA

EJEMPLO CARTERA MODERADA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000

c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Paseo de la Castellana, 120

28046 Madrid

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

30 de noviembre de 2015

CANTI DAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIA CIÓN %	PONDE RACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
	MIXTOS		3,396.03		3.513,85	3.47	1,45
62.94	Candriam Bonds Credit Opportunities C Acc	182.60	11,493.42	189.66	11,937.58	3.86	4.92
	GA VALOR RELATIVO		11,493.42		11,937.58	3.86	4.92
	GESTIÓN ALTERNATIVA		11,493.42		11.937,58	3.86	4,92
72.04	AXA World Frm Global Convertible A Cap EUR	115.65	8,331.04	116.58	8,397.96	0.80	3.46
	RF BONOS HÍBRIDOS		8,331.04		8,397.96	0.80	3.46
66.99	AXA IM Europe Short Duration High Yield FC	124.89	8,366.76	124.77	8,358.84	-0.09	3.45
31.67	Pioneer Euro High Yield A EUR ND	94.75	3,000.20	94.31	2,986.33	-0.46	1.23
	RF BONOS ALTO RENDIMIENTO		11,366.96		11,345.17	-0.19	4.68
59.92	AXA WF Emerg Short Durat Bonds A Hdgd EUR	105.50	6,321.75	102.37	6,134.22	-2.97	2.53
287.07	Invesco Emerging Mkts Corp Bond A Hdgd EUR	12.53	3,598.18	12.38	3,554.39	-1.22	1.47
	RF EMERGENTE		9,919.93		9,688.61	-2.33	4.00
77.49	DWS Invest Short Duration Credit LC	127.67	9,892.33	128.55	9,960.70	0.69	4.11
38.64	EdR Signatures Financial Bonds C	122.15	4,720.15	125.74	4,858.72	2.94	2.00
28.76	Mutua fondo Bonos Financieros D FI	128.42	3,693.60	128.40	3,693.05	-0.01	1.52
	RF BONOS CORPORATIVOS		18,306.08		18,512.47	1.13	7.64
123.34	Generali IS Euro Bonds 3/5Y DX	131.43	16,210.38	132.60	16,355.78	0.90	6.75
81.83	Generali IS Euro Bonds DX	164.30	13,443.78	162.30	13,280.12	-1.22	5.48
	RF DEUDA MEDIO PLAZO		29,654.16		29,635.90	-0.06	12.22
205.68	Mutua fondo D FI	31.95	6,572.38	31.91	6,562.19	-0.16	2.71
3.40	Carmignac Sécurité Acc	1,598.69	5,440.34	1,720.69	5,855.51	7.63	2.42
	RF CORTO PLAZO		12,012.72		12,417.70	3.37	5.12
	RENTA FIJA		89,590.89		89.997,81	0.45	37,12
59.89	Pictet Short-Term Money Market EUR P	137.64	8,242.61	137.61	8,241.11	-0.02	3.40
	AL ACTIVOS MONETARIOS		8,242.61		8,241.11	-0.02	3.40
	EUR c/corriente		219.93		219.93	0.00	0.09
	EUR c/corriente Urquijo		145.00		145.00	0.00	0.06
	EUR c/honor.-comis. PBI		-55.30		-55.30	0.00	-0.02
	AL LIQUIDEZ EUR		309.63		309.63	0.00	0.13
	ACTIVOS LIQUIDOS		8,552.24		8.550,74	-0.02	3,53
TOTAL EN EUROS			235,675.34		242,420.81		100,00%

RESULTADOS, APORTACIONES Y RETIRADAS, OPERACIONES

ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

EJEMPLO CARTERA MODERADA

Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de noviembre de 2015

RESULTADOS HASTA 30/11/2015

<u>Desde</u>	<u>Valoración (€)</u>	<u>Resultado (€)</u>	<u>Rentabilidad (%)</u>
31/10/2015	239,157.74	3,263.17	1.36 %
31/12/2014	236,326.70	6,267.83	2.65 %

APORTACIONES / RETIRADAS

<u>Desde</u>	<u>Aportaciones (€)</u>	<u>Retiradas (€)</u>
31/12/2014	0.00	0.00

Aportaciones: Sin Operaciones

Retiradas: Sin Operaciones

OPERACIONES DESDE 01/11/2015

Inversiones: AXA IM Europe Short Duration High Yield FC/ AXA World Frm Global Convertible A Cap EUR/
Fidelity France A Acc/ Fidelity Iberia A Acc/ Fidelity World Fund A Acc USD/ Invesco Emerging
Mkts Corp Bond A Hdgd EUR/ Jupiter European Growth Class L EUR Acc

Desinversiones: AXA Aedificandi A Acc/ DWS Invest Global Agribusiness LC/ Fidelity Italy A Acc/ Pictet
Short-Term Money Market EUR P

PBI Gestión

ESTADO DE LA CARTERA

EJEMPLO CARTERA MODERADA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000
 c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Paseo de la Castellana, 120
 28046 Madrid

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

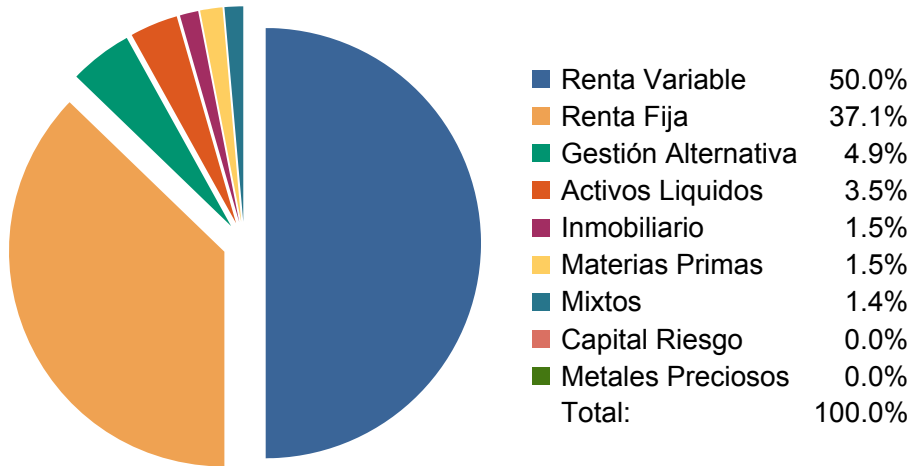
Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

30 de noviembre de 2015

DIVERSIFICACIÓN GLOBAL

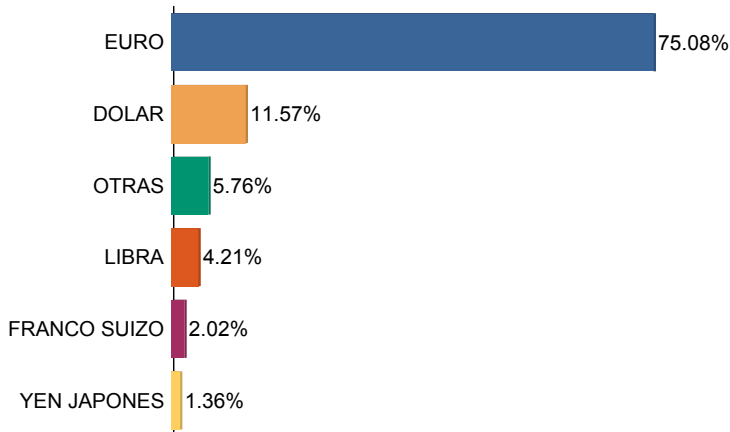
CLASES DE ACTIVOS

Gestión Multiactivos



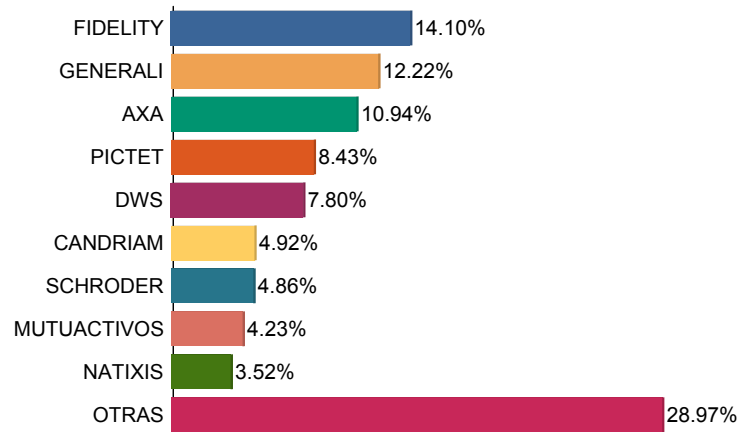
DIVISAS

Gestión Multidivisas



GESTORAS

Gestión Multigestores



ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

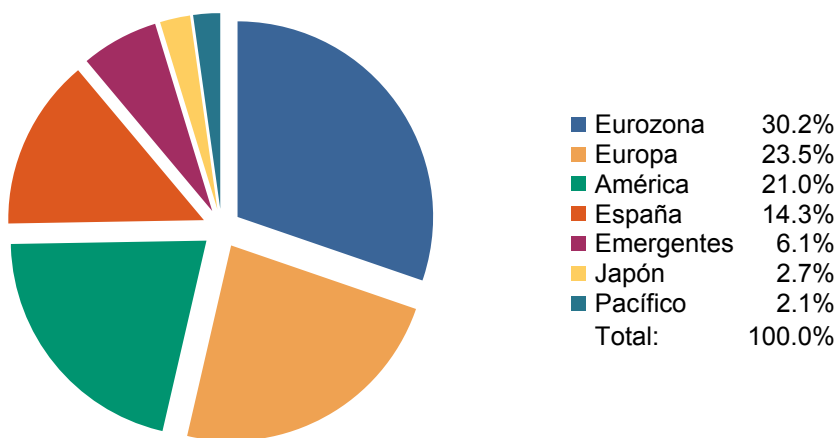
EJEMPLO CARTERA MODERADA

Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

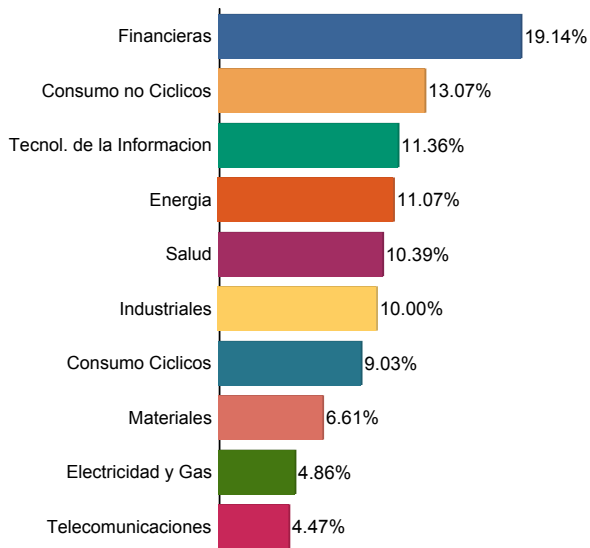
30 de noviembre de 2015

DIVERSIFICACIÓN RENTA VARIABLE

ZONA GEOGRÁFICA



SECTORES



ESTILO / TAMAÑO

ESTILO DE INVERSIÓN

		Valor	Mixto	Crecimiento	Total
TAMAÑO EMPRESA	Grandes Empresas	33.49	23.12	31.35	87.96
	Medianas Empresas	6.23	5.82	0.00	12.04
	Pequeñas Empresas	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		39.72	28.93	31.35	100.00

Tamaño Empresa: Tamaño de capitalización de la empresa.

Estilo de Inversión: Valor - Empresas baratas desde el punto de vista de sus ratios financieros (PER/PVC).

Mixto - Mezcla de valor y crecimiento.

Crecimiento - Empresas con perspectivas de fuerte crecimiento en beneficios y ventas.

ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

EJEMPLO CARTERA MODERADA

Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de noviembre de 2015

DIVERSIFICACIÓN RENTA FIJA

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVO



Deuda Medio Plazo	32.9%
Bonos Corporativos	20.6%
Corto Plazo	13.8%
Bonos Alto Rendimiento	12.6%
Emergente	10.8%
Bonos Híbridos	9.3%
Diversificada	0.0%
Flexible	0.0%
Deuda Ligada Inflación	0.0%
Deuda Largo Plazo	0.0%
Total:	100.0%

CALIDAD CREDITICIA / SENSIBILIDAD A TIPOS DE INTERÉS

		<u>CALIDAD</u>			Total
		Alta	Media	Baja	
<u>SENSIBILIDAD</u>	Alta	0.00	0.00	14.76	14.76
	Media	0.00	13.45	18.17	31.63
	Baja	9.33	24.87	19.42	53.62
	Total	9.33	38.32	52.35	100.00

Sensibilidad a Tipos de Interés: Grado de variación en los precios ante variaciones de tipos de interés.
Calidad Crediticia: Calidad financiera del emisor y seguridad de pago

ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

EJEMPLO CARTERA MODERADA

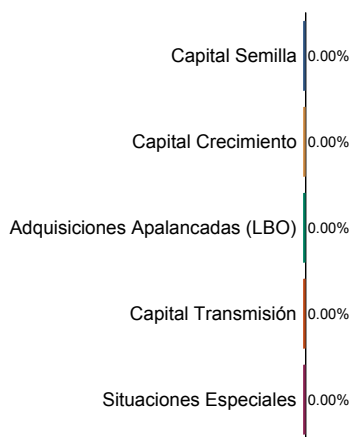
Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de noviembre de 2015

DIVERSIFICACIÓN CAPITAL RIESGO

Inversión Directa: 0 %
Inversión en Sociedades Cotizadas: 0 %

SECTORES



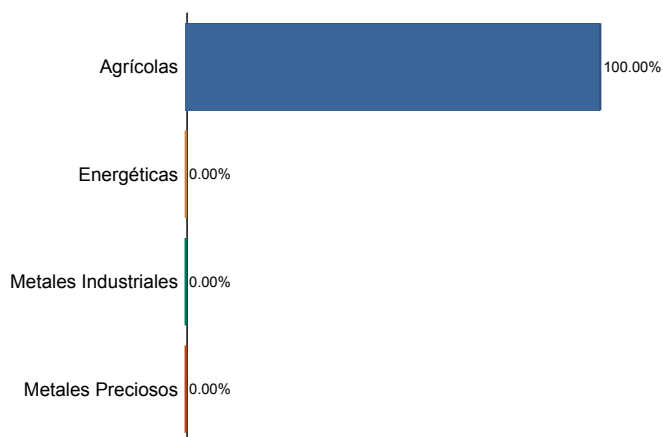
ZONA GEOGRÁFICA

■ España	0.0%
■ Eurozona	0.0%
■ Europa	0.0%
■ América	0.0%
■ Japón	0.0%
■ Pacífico	0.0%
■ Emergentes	0.0%
Total:	100.0%

DIVERSIFICACIÓN MATERIAS PRIMAS

Inversión Directa: 0 %
Futuros Gestionados: 0 %
Inversión en Compañías Cotizadas: 100 %

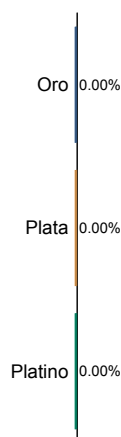
SECTORES



DIVERSIFICACIÓN METALES PRECIOSOS

Inversión Directa: 0 %
Futuros Gestionados: 0 %
Inversión en Compañías Cotizadas: 0 %

SECTORES



ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: Moderado (50±10% Activos de Riesgo)

EJEMPLO CARTERA MODERADA

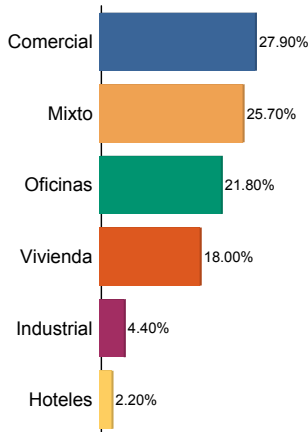
Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de noviembre de 2015

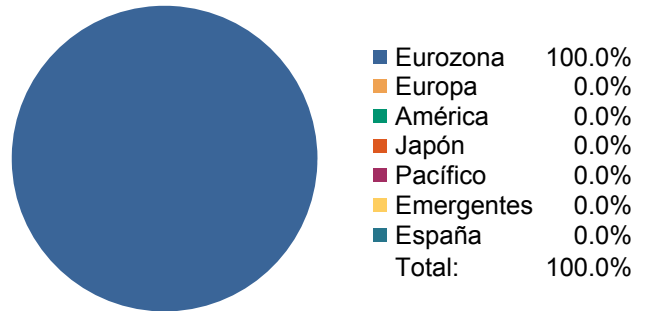
DIVERSIFICACIÓN INMOBILIARIO

Inversión Directa: 0 %
Inversión en Sociedades Cotizadas: 100 %

SECTORES



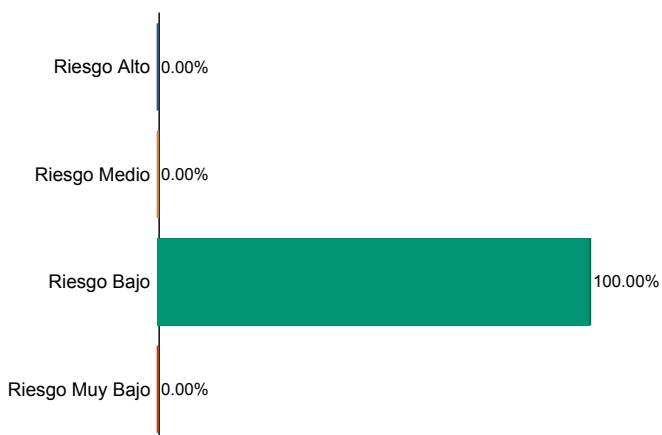
ZONA GEOGRÁFICA



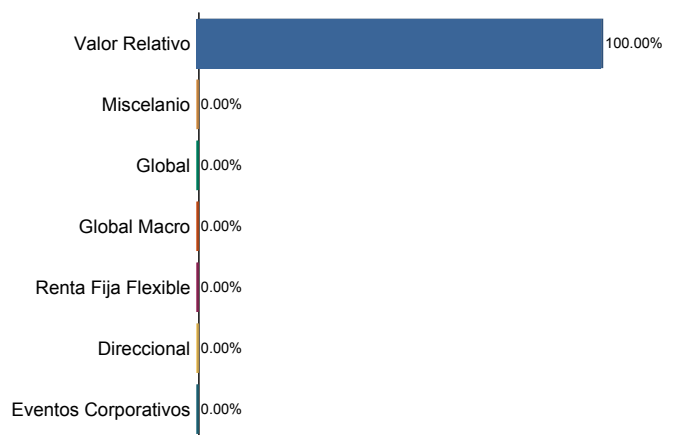
DIVERSIFICACIÓN GESTIÓN ALTERNATIVA

Formato UCITS Liquidez Diaria: 100 %
Formato UCITS Liquidez Semanal: 0 %
Formato No UCITS: 0 %

NIVEL DE RIESGO



ESTRATEGIAS DE INVERSIÓN



UCITS: Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios. Fondos de Inversión sometidos a la regulación de las Directivas de la Unión Europea, lo que aporta seguridad, transparencia y liquidez a estos fondos de gestión alternativa.