



## Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 1 de 7  
Fecha: 14/09/2017

## MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
-------------	---------	----------------	------------	------------	----------	---------------------	------------------------	--------------	---------	-------	------------------	--------------------------

## Depósitos

## - Eurodepositos y Ctas/Ctes

## Tesorería

2437- CC EUR B. MARCH	22.224,29	1,0000	22.224,29		22.224,29	1,0000				0,20		-16,63
2565- CM EUR ALTURA S.	22.235,21	1,0000	22.235,21		22.235,21	1,0000				0,20		
2568- GG EUR ALTURA S.	21.404,51	1,0000	21.404,51		21.404,51	1,0000		0,00		0,19		
2850- CC GBP B. MARCH	1.405,28	0,8771	1.602,20		1.602,20	0,8771				0,01		
2851- CC SEK B. MARCH	21.464,13	9,6323	2.228,36		2.228,36	9,6322				0,02		
2854- CC USD B. MARCH	2.798,72	1,1427	2.449,32		2.449,32	1,1427				0,02		
2855- CC CHF B. MARCH	5.326,8	1,0950	4.864,46		4.864,46	1,0950				0,04		
2858- CC CAD B. MARCH	1.405,6	1,4811	949,00		949,00	1,4811				0,01		
3608- CC NOK B. MARCH	6.609,23	9,5373	692,99		692,99	9,5372				0,01		
3902- CC DKK B. MARCH	6.113,62	7,4358	822,19		822,19	7,4358				0,01		
4180- CC JPY B. MARCH	39.035,37	128,4016	304,01		304,01	128,4000				0,00		
Deudores/Acreedores					-7.914,32							
<b>Total Tesorería:</b>			79.776,54		71.862,22					0,71		-16,63
<b>Total Depósitos - Eurodepositos y Ctas/Ctes:</b>			79.776,54		71.862,22					0,71		-16,63

## Otros Valores

## - Futuros Comprados

## Derivatives

FUTURO EUROSTOXX 50 SEPTIEMBRE 1	4,	3.545,0000	141.800,00	3.431,0000	137.240,00	1,0000	-4.560,00	-3,22				
FUTURO IBEX MINI JULIO17	8,	10.785,0000	86.280,00	10.405,9000	83.247,20	1,0000	-3.032,80	-3,52				
<b>Total Derivatives:</b>			228.080,00		220.487,20		-7.592,80	-3,33				
<b>Total Otros Valores - Futuros Comprados:</b>			228.080,00		220.487,20		-7.592,80	-3,33				

## - Futuros Vendidos

## Derivatives

FUTURO BTP SEPT 17	-1,	133,8800	-133.880,00	135,1400	-135.140,00	1,0000	-1.260,00	-0,94				
<b>Total Derivatives:</b>			-133.880,00		-135.140,00		-1.260,00	0,94				
<b>Total Otros Valores - Futuros Vendidos:</b>			-133.880,00		-135.140,00		-1.260,00	0,94				

## Renta Fija

## - Contado

## Basic Materials

ALBEMARLE 1,875% 08/12/2021	100,	106,4970	106.497,00	105,4906	105.477,08	1,0000	-1.006,36	-0,96		0,94		-13,56
ARCELORMITTAL 3% 09/04/2021	200,	97,6495	195.299,00	107,6090	217.530,38	1,0000	19.919,09	11,38		1,93		2.312,29



## Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 2 de 7

Fecha: 14/09/2017

## MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
<b>Renta Fija</b>												
<b>- Contado</b>												
<b>Basic Materials</b>												
GLENCORE FINANCE 1,625% 18/01/2022	100,	97,3040	97.304,00	101,1731	102.698,14	1,0000	3.869,08	5,54		0,91		1.525,06
PAGARE ARCELOR 0,89% 16/05/2018	1,	99,1231	99.123,13	99,2319	99.231,93	1,0000	108,80	0,11		0,89		
PAGARE SEMAPA 0,275% 26/07/2017	2,	99,9737	99.973,69	99,9756	99.975,61	1,0000	1,92	0,00		0,89		
<b>Total Basic Materials:</b>			598.196,82		624.913,14		22.892,53	4,47		5,56		3.823,79
<b>Communications</b>												
EXPEDIA 2,5% 03/06/2022	200,	103,7950	207.590,00	106,0488	211.739,56	1,0000	4.507,64	2,00		1,90		-358,08
<b>Total Communications:</b>			207.590,00		211.739,56		4.507,64	2,00		1,90		-358,08
<b>Consumer, Cyclical</b>												
FCA 1,25% 13/06/2018	100,	101,4080	101.408,00	101,9368	101.262,64	1,0000	528,83	-0,14		0,91		-674,19
FCE FLOAT 26/08/2020	110,	100,3147	110.346,12	100,3418	110.388,41	1,0000	37,23	0,04		0,99	7,32	5,06
<b>Total Consumer, Cyclical:</b>			211.754,12		211.651,05		566,06	-0,05		1,90	7,32	-669,13
<b>Consumer,NonCyclical</b>												
ADIF 1,875% 28/01/2025	1,	101,3540	101.354,00	104,0516	104.533,10	1,0000	2.697,57	3,14		0,93		481,53
CASINO GUICHARD 3,311% 25/01/2023	1,	105,4960	105.496,00	114,0826	114.637,18	1,0000	8.586,58	8,66		1,02		554,60
CASINO GUICHARD 4,407% 06/08/2019	10,	112,7858	112.785,75	108,8539	112.734,34	1,0000	-56,13	-0,05		0,97	3.875,75	4,72
<b>Total Consumer,NonCyclical:</b>			319.635,75		331.904,62		11.228,02	3,84		2,93	3.875,75	1.040,85
<b>Diversified</b>												
ICAP 3,125% 06/03/2019	100,	103,2970	103.297,00	105,9938	105.683,71	1,0000	2.696,79	2,31		0,95		-310,08
<b>Total Diversified:</b>			103.297,00		105.683,71		2.696,79	2,31		0,95		-310,08
<b>Financial</b>												
BANK OF AMERICA FLOAT 04/05/2023	100,	100,0760	100.076,00	100,2472	100.326,43	1,0000	171,20	0,25		0,90		79,23
BANK OF AMERICA FLOAT 07/02/2022	100,	100,6180	100.618,00	100,7955	100.823,65	1,0000	177,54	0,20		0,90		28,11
BARCLAYS 6% 14/01/2021	100,	117,1870	117.187,00	120,6948	119.541,64	1,0000	3.507,83	2,01		1,08		-1.153,19
BNP PARIBAS FLOAT 22/09/2022	100,	101,5920	101.592,00	101,7341	101.738,03	1,0000	142,10	0,14		0,91		3,93
BREPW 2,375% 01/04/2019	92,	103,6490	95.357,08	104,6853	96.213,71	1,0000	953,35	0,90		0,86		-96,72
CAIXABANK 2,375% 09/05/2019	1,	104,4818	104.481,79	104,1552	104.438,86	1,0000	-46,83	-0,04		0,93	279,79	3,90
CRITERIA CAIXA 1,5% 10/05/2023	1,	99,9760	99.976,00	99,0929	99.305,70	1,0000	-883,06	-0,67		0,89		212,76
CRITERIA CAIXA 1,625% 21/04/2022	1,	102,2644	102.264,41	101,8223	102.119,10	1,0000	-201,75	-0,14		0,91	240,41	56,44
DEUT HYPOTHEKEN FLOAT 08/02/2021	1,	100,0234	100.023,40	99,9333	100.001,65	1,0000	-90,10	-0,02		0,89		68,35
DEUTSCHE BANK AG FLT 16/05/2022	1,	100,1146	100.114,64	100,1572	100.217,18	1,0000	96,19	0,10		0,90	53,64	6,35
DT PFANBRIE FLOAT 14/02/2020	1,	100,2410	100.241,00	100,6298	100.656,13	1,0000	388,84	0,41		0,90		26,29
GOLDMAN SACHS 4,75% 12/10/2021	100,	116,8040	116.804,00	120,1282	120.287,59	1,0000	3.324,16	2,98		1,07		159,43
GOLDMAN SACHS FL 27/07/2021	100,	102,1155	102.115,51	102,1264	102.234,15	1,0000	113,44	0,12		0,91	102,51	5,20



Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 3 de 7  
Fecha: 14/09/2017

MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
-------------	---------	----------------	------------	------------	----------	---------------------	------------------------	--------------	---------	-------	------------------	--------------------------

Renta Fija

- Contado

Financial

INTESA SANPAOLO 2,25% 22/01/2020	100,	105,2873	105.287,30	107,1883	104.730,16	1,0000	1.900,96	-0,53		0,96		-2.458,10
INTESA SANPAOLO 3,45% 18/01/2019	70,	110,4200	77.294,00	112,3699	75.926,99	1,0000	1.364,93	-1,77		0,70		-2.731,94
INTESA SANPAOLO FLT 19/04/2022	100,	99,8730	99.873,00	101,0809	101.211,52	1,0000	1.207,85	1,34		0,90		130,67
INTESA SANPAOLO STEP CPN 08/02/2019	50,	108,1540	54.077,00	110,3697	53.749,79	1,0000	1.107,87	-0,61		0,49		-1.435,08
LEASEPLAN CORP 2,375% 23/04/2019	100,	104,6643	104.664,34	104,1482	104.475,97	1,0000	-190,84	-0,18		0,93	325,34	2,47
LT2 SANTANDER 2,5% 18/03/2025	1,	102,8770	102.877,00	103,1445	103.271,18	1,0000	267,45	0,38		0,92		126,73
MEDIOBANCA SPA 1,625% 19/01/2021	100,	102,4970	102.497,00	103,7888	104.236,68	1,0000	1.291,77	1,70		0,93		447,91
MEDIOBANCA SPA FLT 22/11/2019	100,	103,8500	103.850,00	104,2564	103.840,67	1,0000	406,37	-0,01		0,93		-415,70
MERLIN 2,225% 25/04/2023	100,	101,3040	101.304,00	104,6255	104.829,42	1,0000	3.321,45	3,48		0,94		203,97
METROVACESA 2,375% 23/05/2022	1,	98,9590	98.959,00	105,5828	106.012,77	1,0000	6.623,80	7,13		0,94		429,97
NATIONWIDE 0,50% 29/10/2019	100,	100,9797	100.979,70	101,0767	101.274,62	1,0000	210,68	0,29		0,90	113,70	84,24
NIBC 2% 26/07/2018	100,	101,3870	101.387,00	102,7346	103.900,01	1,0000	1.347,62	2,48		0,92		1.165,39
NIBC 2,25% 24/09/2019	200,	102,9447	205.889,40	104,5966	211.642,05	1,0000	4.031,25	2,79		1,87	727,40	1.721,40
SANTANDER FLOAT 04/03/2020	4,	100,8220	403.288,00	100,9389	403.489,30	1,0000	467,46	0,05		3,61		-266,16
SPRHIS FLOAT 29/09/2021	10,	99,7548	99.754,78	100,9112	101.855,19	1,0000	1.156,44	2,11		0,90		943,97
UNICREDIT SPA FLOAT 19/02/2020	160,	100,4070	160.651,20	101,5615	162.548,65	1,0000	1.847,14	1,18		1,45		50,31
UNICREDIT SPA FLOAT 19/12/2017	100,	101,3240	101.324,00	101,4149	100.847,70	1,0000	90,89	-0,47		0,91		-567,19
<b>Total Financial:</b>			3.464.807,55		3.495.746,49		34.106,00	0,89		31,28	1.842,79	-3.167,06

Government

B. ESTADO 2,75% 31/10/2024	200,	109,8613	219.722,68	114,5159	228.267,64	1,0000	9.309,17	3,89		2,05		-764,21
B. ESTADO 4% 30/04/2020	50,	103,9046	51.952,32	113,8381	56.207,23	1,0000	4.966,71	8,19		0,51		-711,80
B. ESTADO 4,3% 31/10/19	200,	112,8088	225.617,59	111,9988	226.731,48	1,0000	1.089,53	0,49		2,00	2.709,59	24,36
B. ESTADO 5,4% 31/01/2023	100,	127,9150	127.915,00	133,2960	129.261,97	1,0000	5.380,96	1,05		1,19		-4.033,99
B. ESTADO 5,5% 30/07/17	500,	112,7370	563.685,00	112,8425	527.435,07	1,0000	527,51	-6,43		5,05		-36.777,44
B. ESTADO 5,85% 31/01/2022	75,	130,6150	97.961,25	136,4432	96.147,85	1,0000	4.371,15	-1,85		0,92		-6.184,55
BTPS 1,35% 15/04/2022	150,	97,4700	146.205,00	101,5713	153.874,19	1,0000	6.151,88	5,25		1,36		1.517,31
BTPS 2,5% 01/05/2019	200,	106,0150	212.030,00	107,8759	210.297,62	1,0000	3.721,71	-0,82		1,93		-5.454,09
ITALY FLOAT 15/06/2020	15,	104,6750	157.012,50	105,3874	157.481,51	1,0000	1.068,63	0,30		1,41		-599,62
JUNTA CASTILLA Y LEON 6,505% 01/03/2020	50,	122,0830	61.041,50	123,9397	56.526,14	1,0000	928,37	-7,40		0,55		-5.443,73
LETRA TESORO 17/11/2017	504.000,	100,0646	504.325,54	100,0646	504.320,01	1,0000		-0,00		4,51		-5,53
PARPUBLICA 3,75% 05/07/2021	1,	101,5520	101.552,00	110,1119	113.271,90	1,0000	8.559,88	11,54		0,99		3.160,02
PGB FLOAT 12/08/2021	175,	101,5378	177.691,11	105,7782	186.360,17	1,0000	7.819,27	4,88		1,66	398,61	849,79
PGB FLOAT 19/05/2021	110,	102,6000	112.860,00	106,5145	117.274,06	1,0000	4.305,92	3,91		1,05		108,14
PORTUGUESE OT'S 4,8% 15/06/2020	22.500.000,	112,9502	254.137,85	117,2546	255.204,92	1,0000	9.684,97	0,42		2,36		-8.617,90



## Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 4 de 7

Fecha: 14/09/2017

## MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
-------------	---------	----------------	------------	------------	----------	---------------------	------------------------	--------------	---------	-------	------------------	--------------------------

## Renta Fija

## - Contado

## Government

PORTUGUESE OT'S 4,95% 25/10/2023	12.500.000,	117,7162	147.145,25	122,7241	152.332,31	1,0000	6.259,83	3,53		1,37		-1.072,77
<b>Total Government:</b>			3.160.854,59		3.170.994,07		74.145,49	0,32		28,91	3.108,20	-64.006,01

## Industrial

LEONARDO SPA 4,50 19/01/2021	100,	115,2026	115.202,63	113,2286	115.147,59	1,0000	-75,38	-0,05		1,01	1.898,63	20,34
MAERSK 1,75% 18/03/2021	150,	104,8090	157.213,50	105,2716	157.190,14	1,0000	693,96	-0,01		1,41		-717,32
PAGARE ACCIONA 0,70% ECP 10/01/2018	1,	99,2998	99.299,81	99,6333	99.633,31	1,0000	333,50	0,34		0,89		
PAGARE ACCIONA 0,75% ECP 27/04/2018	2,	99,2547	198.509,33	99,3849	198.769,84	1,0000	260,51	0,13		1,78		
PAGARE ACS ECP 0,88% 15/11/2017	1,	99,1194	99.119,41	99,1223	99.670,53	1,0000	2,89	0,56		0,89		548,23
PENTAIR 2,45% 17/09/2019	100,	106,3623	106.362,32	104,4137	106.285,44	1,0000	-89,28	-0,07		0,93	1.859,32	12,40
REFER 4,25% 13/12/2021	2,	105,4027	105.402,73	112,0088	113.679,77	1,0000	7.170,79	7,85		1,00	564,73	1.106,25
SMITHS 1,25% 28/04/2023	100,	98,3470	98.347,00	100,8436	101.303,18	1,0000	2.496,64	3,01		0,90		459,54
<b>Total Industrial:</b>			979.456,73		991.679,80		10.793,63	1,25		8,82	4.322,68	1.429,44

## Utilities

ENEL 4,875% 20/02/2018	100,	113,4030	113.403,00	114,0158	104.953,66	1,0000	612,83	-7,45		1,02		-9.062,17
GALP GAS 1,375% 19/09/2023	1,	99,4980	99.498,00	99,5625	100.687,63	1,0000	64,54	1,20		0,89		1.125,09
SNAM FLOAT 21/02/2022	100,	100,3850	100.385,00	101,0037	101.006,89	1,0000	618,69	0,62		0,90		3,20
SPP INFRASTRUCTURE 2,625% 12/02/2020	100,	107,6740	107.674,00	107,5919	108.174,66	1,0000	-82,08	0,46		0,96		582,74
TEOLLISUUDEN 4,625% 04/02/2019	100,	107,9100	107.910,00	108,4435	108.592,67	1,0000	533,49	0,63		0,97		149,18
VIESGO 2,375% 27/11/2023	1,	105,6540	105.654,00	106,7909	107.507,48	1,0000	1.136,94	1,75		0,96		716,54
<b>Total Utilities:</b>			634.524,00		630.922,99		2.884,41	-0,57		5,70		-6.485,42
<b>Total Renta Fija - Contado:</b>			9.680.116,56		9.775.235,43		163.820,57	1,69		87,94	13.156,74	-68.701,70

## Renta Variable

## - Contado

## Basic Materials

ACC. ACERINOX	2.524,	9,7280	24.553,58	11,9850	30.250,14	1,0000	5.696,56	23,20	2,27	0,27		
ACC. AKZO NOBEL NV	307,	55,9316	17.171,01	76,0900	23.359,63	1,0000	6.188,62	36,04	1,75	0,21		
ACC. ANTOFAGASTA	2.668,	514,5409	17.621,17	799,5000	24.319,67	0,8771	6.698,50	38,01	1,83	0,22		
ACC. BRENTTAG AG	816,	46,2590	37.747,38	50,6800	41.354,88	1,0000	3.607,50	9,56	3,11	0,37		
ACC. HASEGAWA CO	1.326,	2.136,2024	23.450,49	2.377,0000	24.547,52	128,4000	1.097,03	4,68	1,84	0,22		
ACC. SOL SPA	1.497,	6,7730	10.139,19	10,6300	15.913,11	1,0000	5.773,92	56,95	1,20	0,14		
<b>Total Basic Materials:</b>			130.682,82		159.744,95		29.062,13	22,24	12,00	1,43		



## Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 5 de 7

Fecha: 14/09/2017

## MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
-------------	---------	----------------	------------	------------	----------	---------------------	------------------------	--------------	---------	-------	------------------	--------------------------

## Renta Variable

## - Contado

## Communications

ACC. CISCO SYSTEMS INC -USD-	1.028,	25,5700	23.030,58	31,3000	28.159,45	1,1427	5.128,87	22,27	2,12	0,25		
ACC. E-DREAMS ODOGIO SL	14.201,	2,5009	35.515,66	3,0110	42.759,21	1,0000	7.243,55	20,40	3,21	0,38		
ACC. WOLTERS KLUWER NV	506,	21,5309	10.894,63	37,0650	18.754,89	1,0000	7.860,26	72,15	1,41	0,17		
<b>Total Communications:</b>			69.440,87		89.673,55		20.232,68	29,14	6,74	0,80		

## Consumer, Cyclical

ACC. LUXOTTICA GROUP SPA	377,	53,8988	20.319,85	50,6500	19.095,05	1,0000	-1.224,80	-6,03	1,43	0,17		
ACC. NATUZZI SPA-SP ADR	2.930,	2,2932	4.888,49	2,6500	6.795,17	1,1427	1.906,68	39,00	0,51	0,06		
ACC. NOKIAN RENKAAT OYJ	474,	27,2773	12.929,46	36,2400	17.177,76	1,0000	4.248,30	32,86	1,29	0,15		
ACC. RATIONAL AG	38,	255,6258	9.713,78	467,7300	17.773,74	1,0000	8.059,96	82,97	1,34	0,16		
ACC. SCHAEFFLER AG	2.150,	15,0335	32.322,08	12,6100	27.111,50	1,0000	-5.210,58	-16,12	2,04	0,24		
ACC. SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	8.175,	290,0142	27.451,38	291,2000	27.141,42	0,8771	-309,96	-1,13	2,04	0,24		
ACC. SWATCH GROUP AG REG	593,	77,6273	43.496,21	70,0500	37.934,19	1,0950	-5.562,02	-12,79	2,85	0,34		
<b>Total Consumer, Cyclical:</b>			151.121,25		153.028,83		1.907,58	1,26	11,49	1,37		

## Consumer, NonCyclical

ACC. BERENDSEN PLC	2.587,	803,8241	24.306,12	1.230,0000	36.278,97	0,8771	11.972,85	49,26	2,72	0,32		
ACC. C&C GROUP PLC	6.607,	3,8319	25.317,66	3,2190	21.267,93	1,0000	-4.049,73	-16,00	1,60	0,19		
ACC. ESTEE LAUDER COMPANIES CL A	429,	79,4497	30.219,21	95,9800	36.035,02	1,1427	5.815,81	19,25	2,71	0,32		
ACC. EUROKAI KGAA-PFD	509,	30,2500	15.397,25	38,2500	19.469,25	1,0000	4.072,00	26,45	1,46	0,17		
ACC. ISS A/S	924,	247,8697	30.712,44	255,7000	31.774,44	7,4358	1.062,00	3,46	2,39	0,28		
ACC. JERONIMO MARTINS	901,	9,5117	8.570,00	17,0900	15.398,09	1,0000	6.828,09	79,67	1,16	0,14		
ACC. JOHNSON&JOHNSON	126,	94,3500	8.818,41	132,2900	14.587,62	1,1427	5.769,21	65,42	1,10	0,13		
ACC. MARIE BRIZARD WINE & SPIRITS	497,	14,8846	7.397,63	15,6900	7.797,93	1,0000	400,30	5,41	0,59	0,07		
ACC. NESTLE SA	679,	69,8017	40.386,01	83,4500	51.744,49	1,0950	11.358,48	28,12	3,89	0,46		
ACC. NOVO NORDISK A/S -B	589,	239,4347	18.969,91	278,8000	22.084,28	7,4358	3.114,37	16,42	1,66	0,20		
ACC. RECKITT BENCKISER PLC	143,	5.359,7692	9.984,56	7.784,0000	12.690,89	0,8771	2.706,33	27,11	0,95	0,11		
ACC. REMY COINTREAU SA	545,	56,9825	31.055,46	102,2500	55.726,25	1,0000	24.670,79	79,44	4,19	0,50		
ACC. ROCHE HOLDINGS	196,	260,2951	47.433,41	244,2000	43.708,89	1,0950	-3.724,52	-7,85	3,28	0,39		
ACC. SANOFI-AVENTIS	463,	82,4067	38.154,29	83,7600	38.780,88	1,0000	626,59	1,64	2,91	0,35		
ACC. TESCO PLC	21.195,	222,1734	59.731,54	168,8000	40.790,52	0,8771	-18.941,02	-31,71	3,06	0,36		
<b>Total Consumer, NonCyclical:</b>			396.453,90		448.135,45		51.681,55	13,04	33,66	4,01		

## Energy

ACC. GALP ENERGY SGPS	1.822,	10,2764	18.723,58	13,2550	24.150,61	1,0000	5.427,03	28,99	1,81	0,22		
ACC. GAZPROM OAO-SPONSORED ADR	6.460,	7,0133	35.531,20	3,9580	22.376,65	1,1427	-13.154,55	-37,02	1,68	0,20		
ACC. SUBSEA 7 SA	2.451,	72,4136	19.983,99	112,3000	28.860,39	9,5372	8.876,40	44,42	2,17	0,26		



## Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 6 de 7

Fecha: 14/09/2017

## MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
-------------	---------	----------------	------------	------------	----------	---------------------	------------------------	--------------	---------	-------	------------------	--------------------------

## Renta Variable

## - Contado

## Energy

ACC. TECHNIPFMC LTD	528,	29,5869	15.621,86	23,7450	12.537,36	1,0000	-3.084,50	-19,74	0,94	0,11		
ACC. TOTAL	528,	45,8068	24.186,00	43,2850	22.854,48	1,0000	-1.331,52	-5,51	1,72	0,20		
<b>Total Energy:</b>			114.046,63		110.779,49		-3.267,14	-2,86	8,32	0,99		

## Financial

ACC. ASHMORE GROUP PLC	5.755,	311,2400	25.071,36	353,2000	23.174,98	0,8771	-1.896,38	-7,56	1,74	0,21		
ACC. DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	425,	17,1435	7.285,97	33,4500	14.216,25	1,0000	6.930,28	95,12	1,07	0,13		
ACC. WEYERHAEUSER CO	1.004,	25,8261	21.633,48	33,5000	29.435,09	1,1427	7.801,61	36,06	2,21	0,26		
<b>Total Financial:</b>			53.990,81		66.826,32		12.835,51	23,77	5,02	0,60		

## Industrial

ACC. ABB LTD-REG	1.397,	22,5152	25.948,08	23,6800	30.209,68	1,0950	4.261,60	16,42	2,27	0,27		
ACC. FANUC LTD	150,	19.190,0000	25.010,14	21.655,0000	25.297,90	128,4000	287,76	1,15	1,90	0,23		
ACC. METSO OYJ	1.413,	23,8458	33.694,13	30,3600	42.898,68	1,0000	9.204,55	27,32	3,22	0,38		
ACC. SCHINDLER HOLDING	269,	131,6000	29.003,68	202,9000	49.842,79	1,0950	20.839,11	71,85	3,74	0,45		
ACC. ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	867,	1.960,1096	19.902,97	2.048,0000	20.244,28	0,8771	341,31	1,71	1,52	0,18		
ACC. VETROPACK HOLDING	13,	1.647,3308	19.605,96	2.075,0000	24.633,69	1,0950	5.027,73	25,64	1,85	0,22		
<b>Total Industrial:</b>			153.164,96		193.127,02		39.962,06	26,09	14,51	1,73		

## Technology

ACC. MICROSOFT	481,	41,0104	16.282,08	68,9300	29.016,17	1,1427	12.734,09	78,21	2,18	0,26		
ACC. NEOPOST SA	439,	21,3012	9.351,23	40,6500	17.845,35	1,0000	8.494,12	90,83	1,34	0,16		
ACC. SAMSUNG ELECTRONICS LONDON	16,	512,4525	7.223,03	1.035,0000	14.492,63	1,1427	7.269,60	100,64	1,09	0,13		
ACC. TOBII AB	1.111,	52,9711	6.371,55	39,3000	4.532,93	9,6322	-1.838,62	-28,86	0,34	0,04		
<b>Total Technology:</b>			39.227,89		65.887,08		26.659,19	67,96	4,95	0,59		

## Utilities

ACC. E.ON AG	2.899,	10,8341	31.408,10	8,2690	23.971,83	1,0000	-7.436,27	-23,68	1,80	0,21		
ACC. ENAGAS	695,	19,6250	13.639,38	24,5500	17.062,25	1,0000	3.422,87	25,10	1,28	0,15		



Estado de valoración de Cartera de Gestión por Sectores

Fecha: 30/06/2017

Página 7 de 7  
Fecha: 14/09/2017

MARCH MODERADO EPSV (22361)

EUR

dw\_uo\_lis\_hisval\_gestion\_sector

Instrumento	Títulos	Cº Medio Coste	Coste Cup.	Cotización	Efectivo	Cambio Divisa /Den.	Plusvalía / Minusvalía	% s/ C. Adq.	% s/ RV	% s/P	Cupón Adq.Compra	Intereses Periodificados
-------------	---------	----------------	------------	------------	----------	---------------------	------------------------	--------------	---------	-------	------------------	--------------------------

Renta Variable

- Contado

Utilities

ACC. UNIPER SE	189,	10,3400	1.954,26	16,4620	3.111,32	1,0000	1.157,06	59,21	0,23	0,03		
<b>Total Utilities:</b>			47.001,74		44.145,40		-2.856,34	-6,08	3,32	0,39		
<b>Total Renta Variable - Contado:</b>			1.155.130,87		1.331.348,09		176.217,22	15,26	100,00	11,91		

<b>Liquidez Total:</b>	<b>28.222,50</b>
------------------------	------------------

<b>Patrimonio Total:</b>	<b>11.178.445,74</b>
<b>Valor Liquidativo:</b>	<b>11,263340</b>