

## ESTADO DE LA CARTERA

### PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR

#### Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000  
 c/c Banco Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
 c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

Paseo de la Castellana, 120  
 28046 Madrid

#### Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
 c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

CANTI DAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIA CIÓN %	PONDE RACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
1,058.20	Mirabaud Equities Spain A EUR <b>RV ESPAÑA</b>	27.32	28,913.10	28.35	29,999.90	3.76	2.38
			28,913.10		29,999.90	3.76	2.38
102.04	Mirabaud Equities France A EUR <b>RV EUROZONA</b>	246.60	25,163.06	254.38	25,956.94	3.15	2.06
			25,163.06		25,956.94	3.15	2.06
1,918.32	BlackRock Global Dynamic Equity A2 Hdg EUR <b>RV GLOBAL</b>	13.10	25,129.98	13.30	25,513.63	1.53	2.03
			25,129.98		25,513.63	1.53	2.03
	<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>79,206.14</b>		<b>81,470,47</b>	<b>2.86</b>	<b>6,47</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS DE RIESGO</b>						<b>6.47</b>
4,228.82	Invesco Pan European High Income A Acc	19.92	84,247.11	21.83	92,315.16	9.58	7.33
101.66	Pareturn Cartesio Income I <b>MI MIXTO MODERADO</b>	115.28	11,719.65	129.20	13,134.34	12.07	1.04
			95,966.76		105,449.50	9.88	8.37
	<b>MIXTOS</b>		<b>95,966.76</b>		<b>105,449,50</b>	<b>9.88</b>	<b>8,37</b>
876.91	AXA IM Europe Short Duration High Yield FC	125.57	110,116.48	131.45	115,269.54	4.68	9.15
7,232.94	PIMCO GIS plc Income Fund E Acc Hedged EUR	12.73	92,053.43	13.10	94,751.54	2.93	7.52
4,769.04	M&G Glob Floating Rate High Yield A Hd EUR <b>RF BONOS ALTO RENDIMIENTO</b>	10.35	49,344.95	10.77	51,339.24	4.04	4.08
			251,514.86		261,360.32	3.91	20.75
3,825.02	Templeton Global Bond Fund A Acc EUR-H1	20.44	78,181.86	21.15	80,899.23	3.48	6.42
634.49	AXA WF Emerg Short Durat Bonds A Hdgd EUR	105.28	66,799.50	110.06	69,832.31	4.54	5.54
356.71	Loomis Short Term Emer Mkts Bond H-R/A EUR	103.76	37,012.19	103.95	37,080.42	0.18	2.94
2,700.26	Templeton Emerging Markt BF A acc Eur-H1 <b>RF EMERGENTE</b>	11.61	31,348.86	11.60	31,323.03	-0.08	2.49
			213,342.41		219,134.99	2.72	17.39
613.17	Deutsche Invest I Short Duration Credit LC	127.80	78,364.91	132.09	80,994.18	3.36	6.43
551.80	EdR Signatures Financial Bonds C	131.42	72,519.57	138.59	76,474.21	5.45	6.07
471.82	Mutuafondo Bonos Financieros D FI <b>RF BONOS CORPORATIVOS</b>	129.99	61,329.94	135.32	63,847.65	4.11	5.07
			212,214.42		221,316.04	4.29	17.57
731.27	AXA WF Glb Infl.Short Dur. Bd A EUR Hedged <b>RF DEUDA LIGADA INFLACIÓN</b>	101.23	74,023.48	100.41	73,426.35	-0.81	5.83
			74,023.48		73,426.35	-0.81	5.83
82.48	Carmignac Sécurité Acc	1,660.64	136,968.24	1,753.61	144,636.35	5.60	11.48
2,372.51	Mutuafondo D FI <b>RF CORTO PLAZO</b>	31.93	75,756.57	32.25	76,523.96	1.01	6.07
			212,724.81		221,160.31	3.97	17.56
	<b>RENTA FIJA</b>		<b>963,819.98</b>		<b>996,398,01</b>	<b>3.38</b>	<b>79,09</b>
552.54	Pictet Short-Term Money Market EUR P <b>AL ACTIVOS MONETARIOS</b>	136.70	75,530.15	136.60	75,476.77	-0.07	5.99
			75,530.15		75,476.77	-0.07	5.99
	EUR c/corriente		999.63		999.63	0.00	0.08

## ESTADO DE LA CARTERA

### Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000  
 c/c Banco Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
 c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

### PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR

Paseo de la Castellana, 120  
 28046 Madrid

### Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
 c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIACIÓN %	PONDERACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
	AL LIQUIDEZ EUR		999.63		999.63	0.00	0.08
	ACTIVOS LIQUIDOS		76,529.78		76.476,40	-0.07	6,07
<b>TOTAL EN EUROS</b>			<b>1,215,522.66</b>		<b>1,259,794.36</b>		<b>100,00%</b>

### RESULTADOS, APORTACIONES Y RETIRADAS, OPERACIONES

#### RESULTADOS HASTA 30/09/2017

Desde	Valoración (€)	Resultado (€)	Rentabilidad (%)
31/08/2017	1,254,909.72	4,884.64	0.39 %
31/12/2016	1,236,078.91	23,715.40	1.92 %

#### APORTACIONES / RETIRADAS

Desde	Aportaciones (€)	Retiradas (€)
31/12/2016	0.00	0.00

Aportaciones: Sin Operaciones

Retiradas: Sin Operaciones

#### OPERACIONES DESDE 01/09/2017

Inversiones: Pictet Short-Term Money Market EUR P/ Templeton Emerging Markt BF A acc Eur-H1

Desinversiones: AXA Aedificandi A Acc/ Pictet Short-Term Money Market EUR P

## ESTADO DE LA CARTERA

**Cuentas Corrientes:**

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000  
 c/c Banco Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
 c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

**PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR**

Paseo de la Castellana, 120  
 28046 Madrid

**Cuentas de Valores:**

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
 c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

**Depositarios:** INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

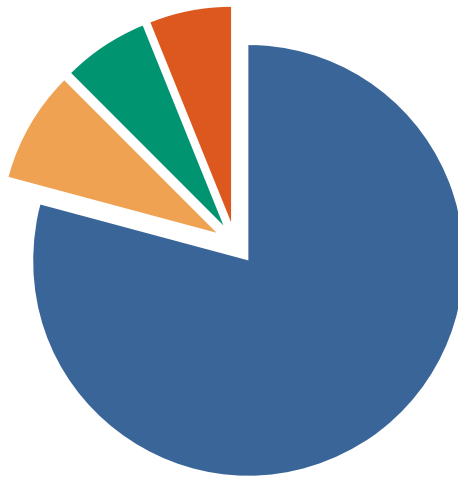
**Perfil:** MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

**30 de septiembre de 2017**

### DIVERSIFICACIÓN GLOBAL

#### CLASES DE ACTIVOS

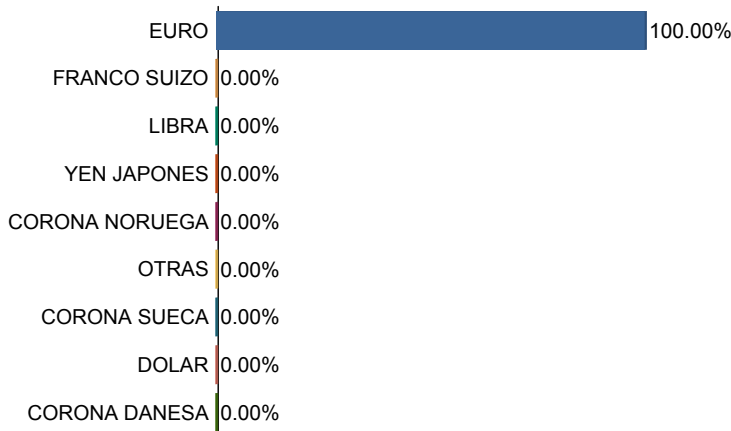
Gestión Multiactivos



Renta Fija	79.1%
Mixtos	8.4%
Renta Variable	6.5%
Activos Liquidos	6.1%
Gestión Alternativa	0.0%
Capital Riesgo	0.0%
Inmobiliario	0.0%
Materias Primas	0.0%
Metales Preciosos	0.0%
Total:	100.0%

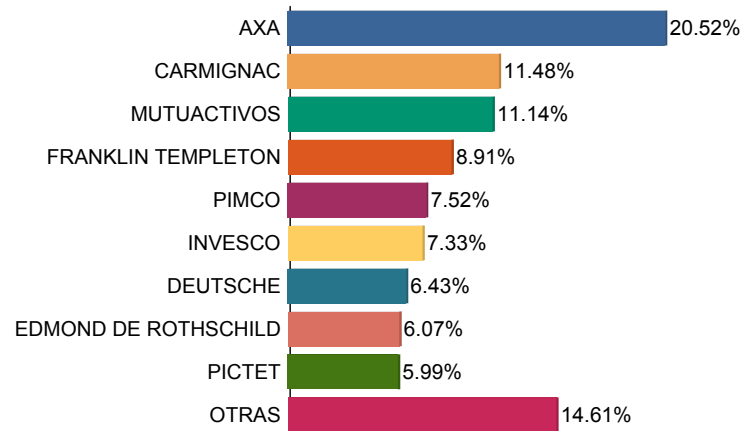
#### DIVISAS

Gestión Multidivisas



#### GESTORAS

Gestión Multigestores



## ESTADO DE LA CARTERA

### Cuentas Corrientes:

c/c Banco Sabadell Urquijo BP: ES1700817064100000000000  
 c/c Banco Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
 c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

### PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR

Paseo de la Castellana, 120  
 28046 Madrid

### Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
 c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

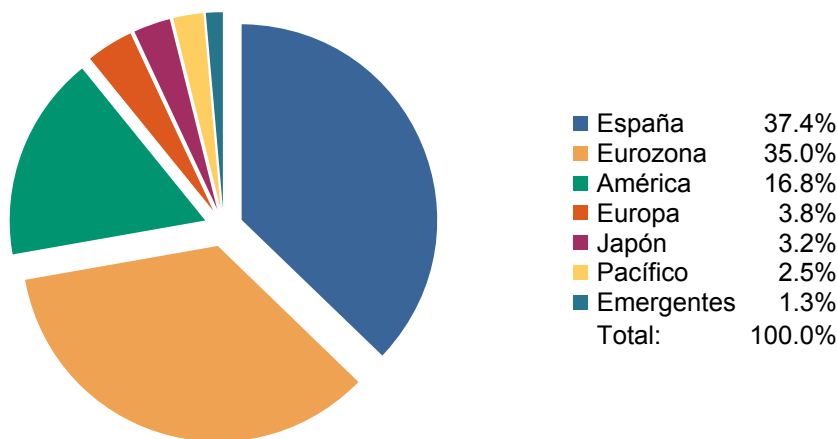
Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

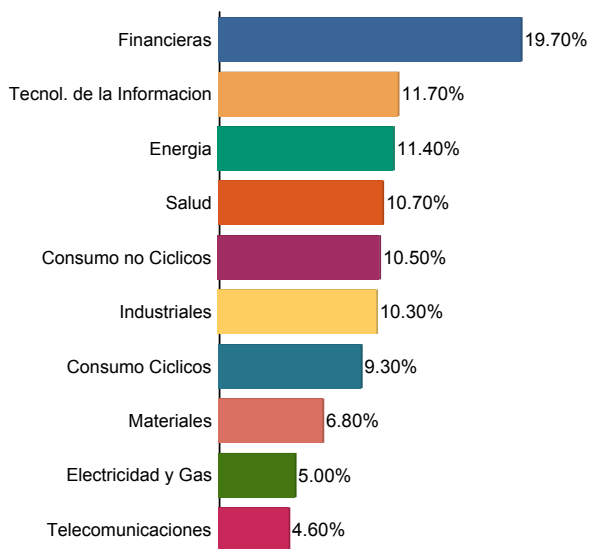
30 de septiembre de 2017

## DIVERSIFICACIÓN RENTA VARIABLE

### ZONA GEOGRÁFICA



### SECTORES



### ESTILO / TAMAÑO

#### ESTILO DE INVERSIÓN

	Valor	Mixto	Crecimiento	Total
<b>TAMAÑO EMPRESA</b> Grandes Empresas	0.00	63.18	0.00	63.18
Medianas Empresas	0.00	36.82	0.00	36.82
Pequeñas Empresas	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	0.00	100.00	0.00	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 Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
 c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

### PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR

Paseo de la Castellana, 120  
 28046 Madrid

### Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
 c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

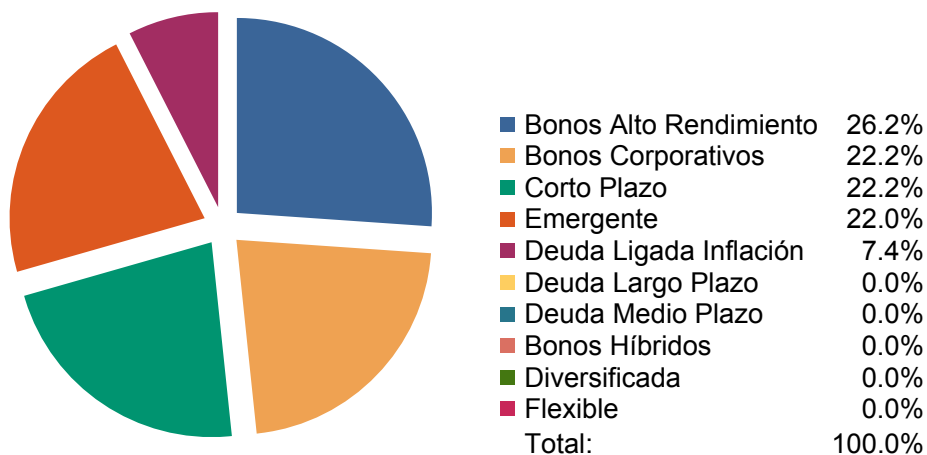
Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

### DIVERSIFICACIÓN RENTA FIJA

#### DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVO



### CALIDAD CREDITICIA / SENSIBILIDAD A TIPOS DE INTERÉS

		CALIDAD			Total
		Alta	Media	Baja	
SENSIBILIDAD	Alta	0.00	0.00	0.00	0.00
	Media	0.00	14.08	0.00	14.08
	Baja	7.37	38.44	40.10	85.92
	Total	7.37	52.53	40.10	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 Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

### Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

### PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR

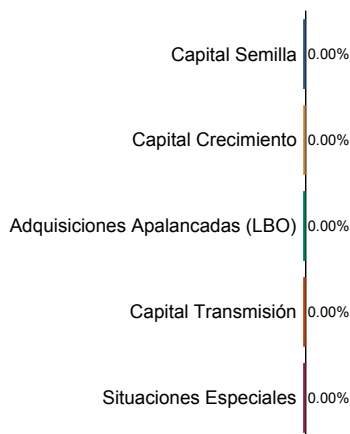
Paseo de la Castellana, 120  
28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

### DIVERSIFICACIÓN CAPITAL RIESGO

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

#### SECTORES



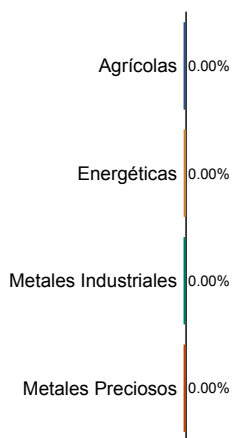
#### ZONA GEOGRÁFICA

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: 0 %

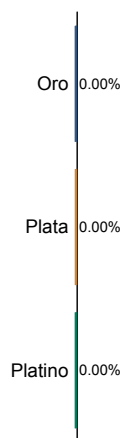
#### SECTORES



### 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 Royal Bank of Canada: ES5500940001800000000000  
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000

### Cuentas de Valores:

c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000  
c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000

Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyConservador (0% Activos de Riesgo)

### PBI ESTRATEGIA DE BAJO RIESGO, EUR

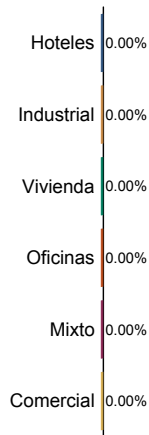
Paseo de la Castellana, 120  
28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

### DIVERSIFICACIÓN INMOBILIARIO

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

#### SECTORES



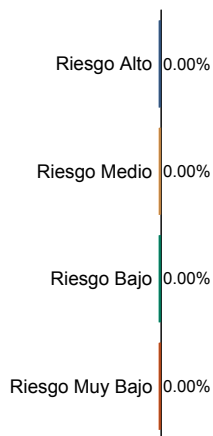
#### ZONA GEOGRÁFICA

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 GESTIÓN ALTERNATIVA

Formato UCITS Liquidez Diaria: 0 %  
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.