

ESTADO DE LA CARTERA

PBI ESTRATEGIA DE 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: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

CANTI DAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIA CIÓN %	PONDE RACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
467.09	Pictet Timber P Hedged EUR	110.41	51,571.21	110.65	51,683.29	0.22	2.99
	MP MIXTO		51,571.21		51,683.29	0.22	2.99
	MATERIAS PRIMAS		51,571.21		51,683.29	0.22	2,99
12,605.83	Fidelity Iberia A Acc	15.48	195,089.67	16.79	211,651.92	8.49	12.24
4,902.24	Mirabaud Equities Spain A EUR	26.28	128,829.69	28.35	138,978.58	7.88	8.04
973.72	Magallanes Value UCITS Iberian Equity R	111.32	108,396.02	128.03	124,665.91	15.01	7.21
	RV ESPAÑA		432,315.38		475,296.41	9.94	27.49
471.52	AXA WF Framlington Italy A Cap EUR	209.31	98,691.56	221.07	104,237.82	5.62	6.03
5,296.52	Fidelity France A Acc	15.97	84,574.23	16.59	87,869.27	3.90	5.08
420.00	Deutsche Invest I German Equities LC	172.28	72,358.62	206.04	86,537.28	19.59	5.00
304.35	Mirabaud Equities France A EUR	249.05	75,798.60	254.38	77,421.49	2.14	4.48
54.05	Sextant PEA A	880.76	47,605.29	1,037.63	56,083.90	17.81	3.24
292.95	BNP Paribas L1 Eq Netherland Privilege Cap	175.56	51,431.05	174.25	51,046.58	-0.75	2.95
	RV EUROZONA		430,459.35		463,196.34	7.61	26.79
6,760.32	Fidelity Nordic Fund A Acc EUR	17.05	115,264.59	18.49	124,998.36	8.44	7.23
8,008.16	Schroder UK Equity A EUR Hedged Acc	6.25	50,053.26	6.52	52,215.63	4.32	3.02
2,851.31	Fidelity Switzerland A Acc	11.77	33,568.60	12.31	35,090.76	4.53	2.03
	RV EUROPA		198,886.45		212,304.75	6.75	12.28
459.90	Pictet Robotics HP EUR Acc	102.46	47,121.34	126.91	58,365.52	23.86	3.38
4,348.46	Fidelity Global Financial Services A Acc	12.04	52,355.42	12.19	53,007.69	1.25	3.07
3,976.68	BlackRock Global Dynamic Equity A2 Hdg EUR	13.10	52,094.49	13.30	52,889.83	1.53	3.06
241.37	Oddo European Banks CR	178.69	43,130.83	180.78	43,635.29	1.17	2.52
	RV GLOBAL		194,702.08		207,898.33	6.78	12.02
4,501.75	JPM US Value D Acc Hedged EUR	11.63	52,355.40	11.74	52,850.59	0.95	3.06
	RV AMÉRICA		52,355.40		52,850.59	0.95	3.06
313.71	Henderson Horizon Asian Growth A2 EUR	158.83	49,825.98	165.02	51,768.92	3.90	2.99
2,444.39	Fidelity Pacific A Acc	20.43	49,933.88	20.68	50,550.01	1.23	2.92
221.44	Pictet Asian Equities Ex Japan HP EUR	192.16	42,551.11	188.12	41,656.51	-2.10	2.41
	RV PACÍFICO		142,310.97		143,975.44	1.17	8.33
2,127.84	Templeton Frontier Markets A Acc EUR	22.74	48,391.69	24.14	51,366.00	6.15	2.97
	RV EMERGENTES		48,391.69		51,366.00	6.15	2.97
	RENTA VARIABLE		1,499,421.32		1,606,887,86	7.17	92,93
	TOTAL ACTIVOS DE RIESGO						95,92
1,558.11	Templeton Global Bond Fund A Acc EUR-H1	21.27	33,141.02	21.15	32,954.05	-0.56	1.91
	RF EMERGENTE		33,141.02		32,954.05	-0.56	1.91

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 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: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

CANTIDAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIACIÓN %	PONDERACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
	RENTA FIJA		33,141.02		32.954,05	-0.56	1,91
85.57	Pictet Short-Term Money Market EUR P	136.83	11,707.87	136.60	11,688.13	-0.17	0.68
	AL ACTIVOS MONETARIOS		11,707.87		11,688.13	-0.17	0.68
	EUR c/corriente		25,984.55		25,984.55	0.00	1.50
	AL LIQUIDEZ EUR		25,984.55		25,984.55	0.00	1.50
	ACTIVOS LIQUIDOS		37,692.42		37.672,68	-0.05	2,18
TOTAL EN EUROS			1,621,825.97		1,729,197.87		100,00%

RESULTADOS, APORTACIONES Y RETIRADAS, OPERACIONES

RESULTADOS HASTA 30/09/2017

Desde	Valoración (€)	Resultado (€)	Rentabilidad (%)
31/08/2017	1,694,919.90	34,277.94	2.02 %
31/12/2016	1,591,404.83	137,792.96	8.66 %

APORTACIONES / RETIRADAS

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

Aportaciones: Sin Operaciones
 Retiradas: Sin Operaciones

OPERACIONES DESDE 01/09/2017

Inversiones: AXA WF Framlington Italy A Cap EUR/ Deutsche Invest I German Equities LC/ Mirabaud Equities France A EUR/ Pictet Timber P Hedged EUR

Desinversiones: AXA Aedificandi A Acc/ MS INVG Global Brands A/ Schroder UK Equity A EUR Hedged Acc

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 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

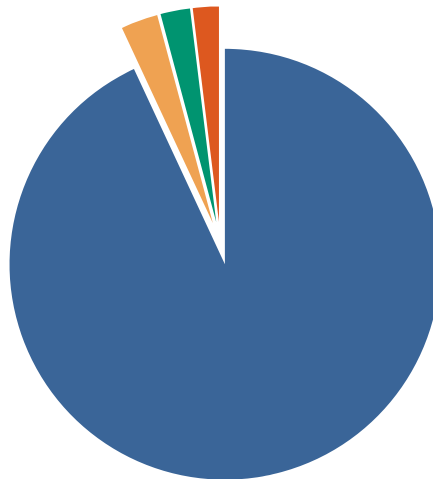
Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN GLOBAL

CLASES DE ACTIVOS

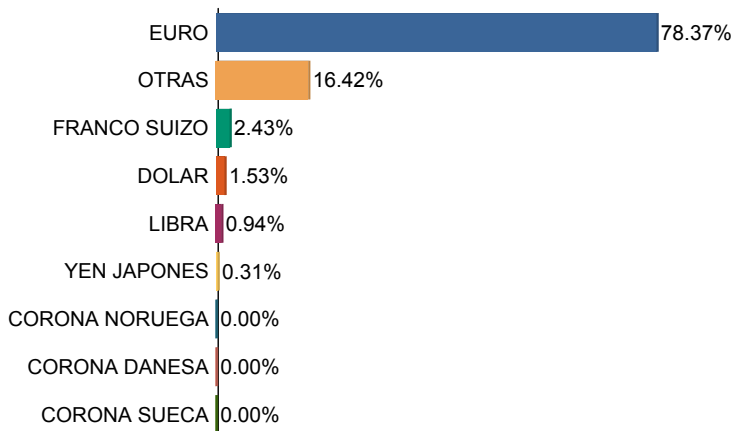
Gestión Multiactivos



Renta Variable	92.9%
Materias Primas	3.0%
Activos Liquidos	2.2%
Renta Fija	1.9%
Inmobiliario	0.0%
Gestión Alternativa	0.0%
Metales Preciosos	0.0%
Mixtos	0.0%
Capital Riesgo	0.0%
Total:	100.0%

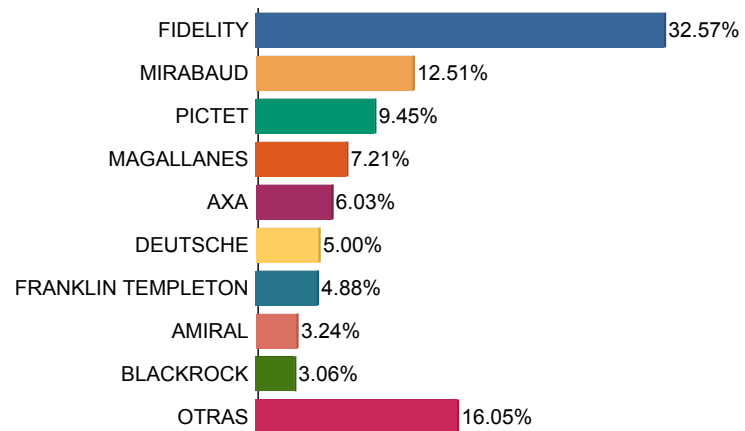
DIVISAS

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 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

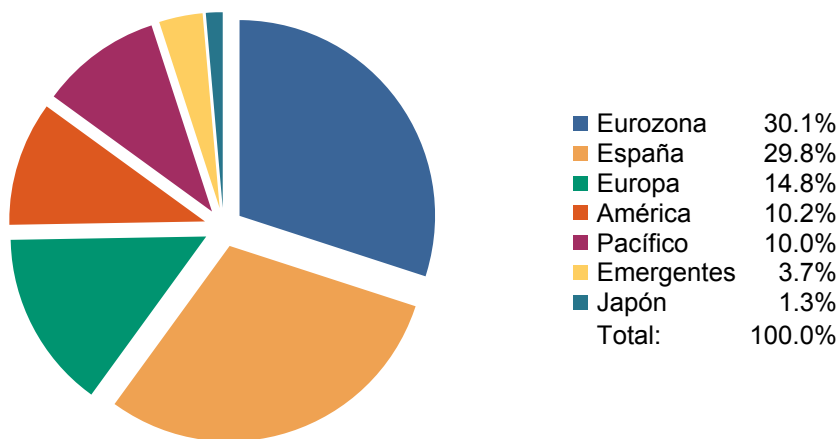
Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

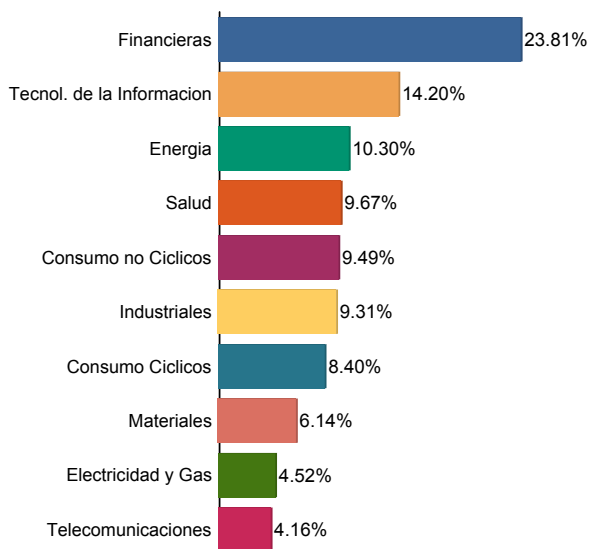
30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN RENTA VARIABLE

ZONA GEOGRÁFICA



SECTORES



ESTILO / TAMAÑO

ESTILO DE INVERSIÓN

	Valor	Mixto	Crecimiento	Total
TAMAÑO EMPRESA Grandes Empresas	36.58	16.06	6.85	59.49
Medianas Empresas	10.95	22.91	3.15	37.02
Pequeñas Empresas	0.00	3.49	0.00	3.49
Total	47.53	42.47	10.00	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 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

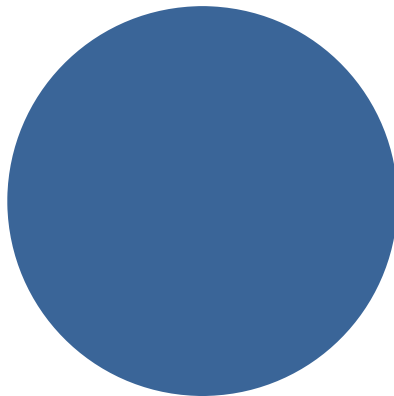
Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC

Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN RENTA FIJA

DIVERSIFICACIÓN POR ACTIVO



Emergente	100.0%
Diversificada	0.0%
Bonos Corporativos	0.0%
Flexible	0.0%
Deuda Ligada Inflación	0.0%
Deuda Largo Plazo	0.0%
Deuda Medio Plazo	0.0%
Corto Plazo	0.0%
Bonos Híbridos	0.0%
Bonos Alto Rendimiento	0.0%
Total:	100.0%

CALIDAD CREDITICIA / SENSIBILIDAD A TIPOS DE INTERÉS

		<u>CALIDAD</u>			
		Alta	Media	Baja	Total
<u>SENSIBILIDAD</u>	Alta	0.00	0.00	0.00	0.00
	Media	0.00	0.00	0.00	0.00
	Baja	0.00	100.00	0.00	100.00
	Total	0.00	100.00	0.00	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

PBI ESTRATEGIA DE 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

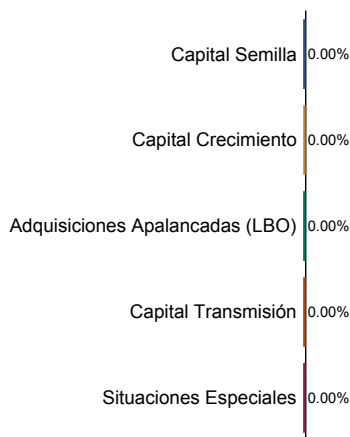
Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

30 de septiembre de 2017

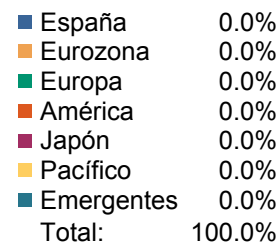
DIVERSIFICACIÓN CAPITAL RIESGO

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

SECTORES



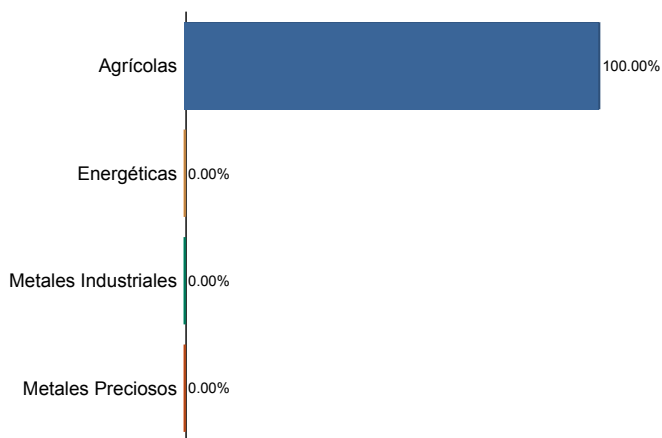
ZONA GEOGRÁFICA



DIVERSIFICACIÓN MATERIAS PRIMAS

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

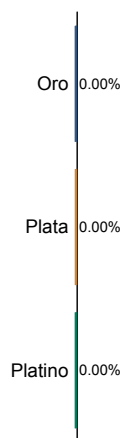
SECTORES



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 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: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

PBI ESTRATEGIA DE 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



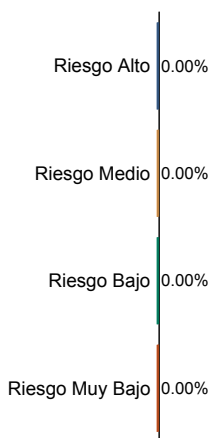
ZONA GEOGRÁFICA

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.