

ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:
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: INVERISIS / URQUIJO SBP / RBC
Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

PBI ESTRATEGIA MAPEADA DE RIESGO, EUI

Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

CANTI DAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIA CIÓN %	PONDE RACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
300.43	Pictet Timber P Hedged EUR MP MIXTO	110.41	33,171.11	110.65	33,242.58	0.22	2.98
			33,171.11		33,242.58	0.22	2.98
	MATERIAS PRIMAS		33,171.11		33,242.58	0.22	2,98
1,116.64	Amundi ETF MSCI Spain UCITS ETF	172.52	192,637.85	205.56	229,535.95	19.15	20.60
595.57	Magallanes Value UCITS Iberian Equity R RV ESPAÑA	131.18	78,126.72	128.03	76,250.80	-2.40	6.84
			270,764.57		305,786.75	12.93	27.44
445.79	Amundi ETF MSCI France UCITS ETF	220.30	98,209.12	237.43	105,843.47	7.77	9.50
619.67	Amundi ETF MSCI Italy UCITS ETF	101.87	63,127.40	107.86	66,838.00	5.88	6.00
237.63	Amundi ETF MSCI Germany UCITS ETF	208.92	49,645.31	234.64	55,757.11	12.31	5.00
34.60	Sextant PEA A	941.91	32,590.09	1,037.63	35,902.00	10.16	3.22
630.75	SPDR AEX UCITS ETF EUR RV EUROZONA	51.97	32,781.14	53.63	33,826.97	3.19	3.04
			276,353.06		298,167.55	7.89	26.76
216.17	Amundi MSCI Nordic UCITS EUR ETF	340.28	73,558.22	369.03	79,774.11	8.45	7.16
1,827.83	UBS MSCI United Kingdom hedged EUR ETF	17.44	31,878.01	18.38	33,604.67	5.42	3.02
85.20	Amundi ETF MSCI Switzerland UCITS CHF ETF RV EUROPA	263.75	22,471.13	258.80	22,049.16	-1.88	1.98
			127,907.36		135,427.94	5.88	12.15
288.27	Pictet Robotics HP EUR Acc	102.79	29,629.81	126.91	36,584.19	23.47	3.28
702.54	iShares MSCI World UCITS Hedged EUR ETF	47.46	33,342.36	48.44	34,030.85	2.06	3.05
219.82	Amundi MSCI World Financials UCITS EUR ETF	152.72	33,570.84	154.16	33,887.38	0.94	3.04
154.67	Oddo European Banks CR RV GLOBAL	178.69	27,637.50	180.78	27,960.75	1.17	2.51
			124,180.51		132,463.17	6.67	11.89
1,640.56	UBS MSCI USA A Acc hedged EUR ETF RV AMÉRICA	20.44	33,532.98	21.06	34,558.33	3.06	3.10
			33,532.98		34,558.33	3.06	3.10
921.71	db x-trackers MSCI Asia ex Japan Index ETF	34.86	32,134.81	36.87	33,983.49	5.75	3.05
637.66	ComStage MSCI Pacific TRN UCITS EUR ETF	50.50	32,199.07	49.24	31,398.47	-2.49	2.82
142.35	Pictet Asian Equities Ex Japan HP EUR RV PACÍFICO	192.16	27,353.98	188.12	26,778.88	-2.10	2.40
			91,687.86		92,160.84	0.52	8.27
1,364.49	Templeton Frontier Markets A Acc EUR RV EMERGENTES	22.74	31,031.69	24.14	32,938.84	6.15	2.96
			31,031.69		32,938.84	6.15	2.96
	RENTA VARIABLE		955,458.03		1.031.503,42	7.96	92,57
	TOTAL ACTIVOS DE RIESGO						95,55
1,864.46	Templeton Emerging Markt BF A acc Eur-H1 RF EMERGENTE	11.65	21,720.96	11.60	21,627.74	-0.43	1.94
			21,720.96		21,627.74	-0.43	1.94
	RENTA FIJA		21,720.96		21,627,74	-0,43	1,94
97.26	Lyxor UCITS Euro Cash ETF AL ACTIVOS MONETARIOS	106.21	10,330.16	106.06	10,315.37	-0.14	0.93
			10,330.16		10,315.37	-0.14	0.93

ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:
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 MAPEADA DE RIESGO, EUI

Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

CANTI DAD	DESCRIPCIÓN VALOR	ADQUISICIÓN		VALORACIÓN		VARIA CIÓN %	PONDE RACIÓN
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
	EUR c/corriente		17,600.91		17,600.91	0.00	1.58
	AL LIQUIDEZ EUR		17,600.91		17,600.91	0.00	1.58
	ACTIVOS LIQUIDOS		27,931.07		27,916,28	-0.05	2,51
TOTAL EN EUROS			1,038,281.17		1,114,290.02		100,00%

RESULTADOS, APORTACIONES Y RETIRADAS, OPERACIONES

RESULTADOS HASTA 30/09/2017

Desde	Valoración (€)	Resultado (€)	Rentabilidad (%)
31/08/2017	1,089,678.58	24,611.49	2.26 %
31/12/2016	1,018,708.01	95,582.00	9.38 %

APORTACIONES / RETIRADAS

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

Aportaciones: Sin Operaciones

Retiradas: Sin Operaciones

OPERACIONES DESDE 01/09/2017

Inversiones: Amundi ETF MSCI France UCITS ETF/ Amundi ETF MSCI Germany UCITS ETF/ Amundi ETF MSCI Italy UCITS ETF/ Pictet Timber P Hedged EUR/ Templeton Emerging Markt BF A acc Eur-H1

Desinversiones: FTSE EPRA EuroZone Theam Easy UCITS ETF/ iShares JP Morgan Emerging Bond Hd EUR ETF/ MS INVG Global Brands A/ UBS MSCI United Kingdom hedged EUR ETF

ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:
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)

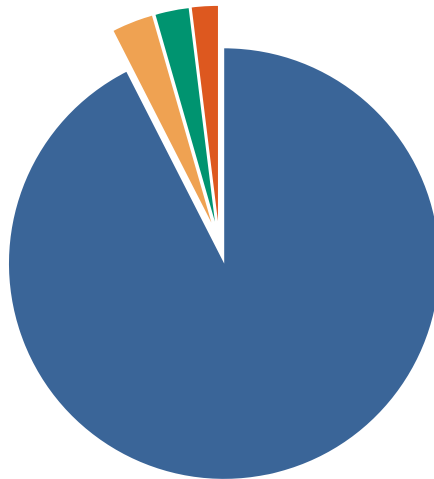
PBI ESTRATEGIA MAPEADA DE RIESGO, EUI
Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN GLOBAL

CLASES DE ACTIVOS

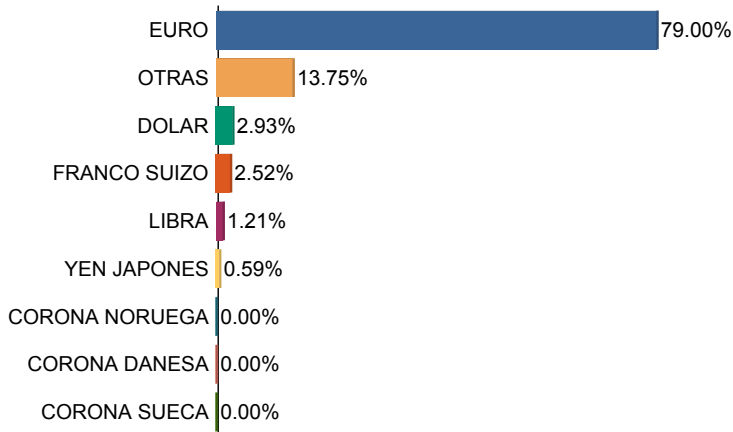
Gestión Multiactivos



Renta Variable	92.6%
Materias Primas	3.0%
Activos Liquidos	2.5%
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%

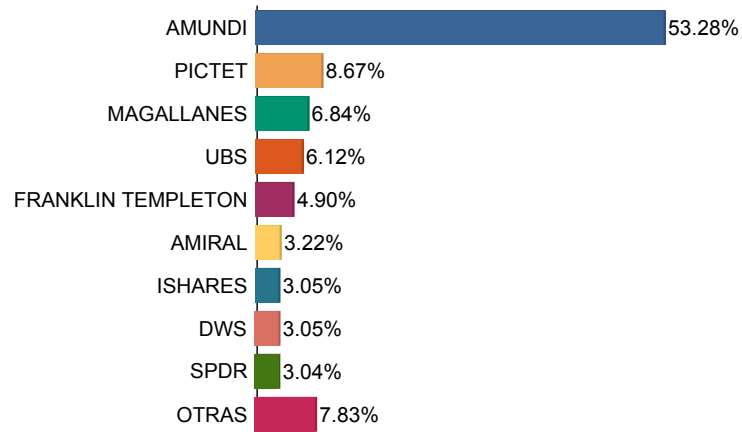
DIVISAS

Gestión Multidivisas



GESTORAS

Gestión Multigestores



ESTADO DE LA CARTERA

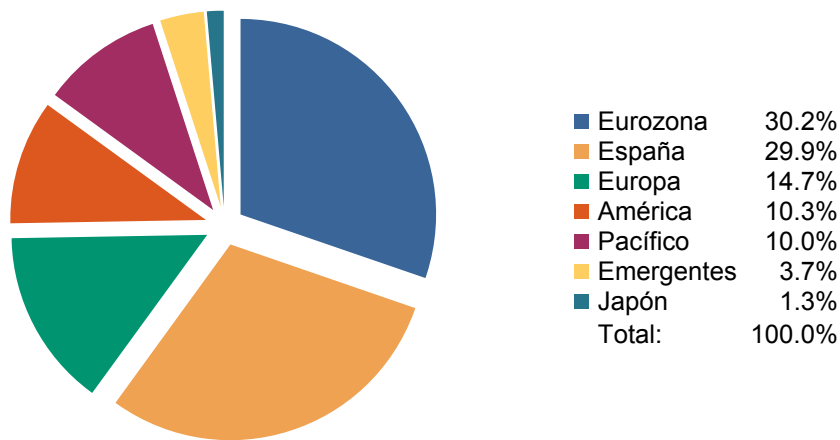
Cuentas Corrientes:
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000
Cuentas de Valores:
c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000
c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000
Depositarios: INVERSIS / URQUIJO SBP / RBC
Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

PBI ESTRATEGIA MAPEADA DE RIESGO, EUI
 Paseo de la Castellana, 120
 28046 Madrid

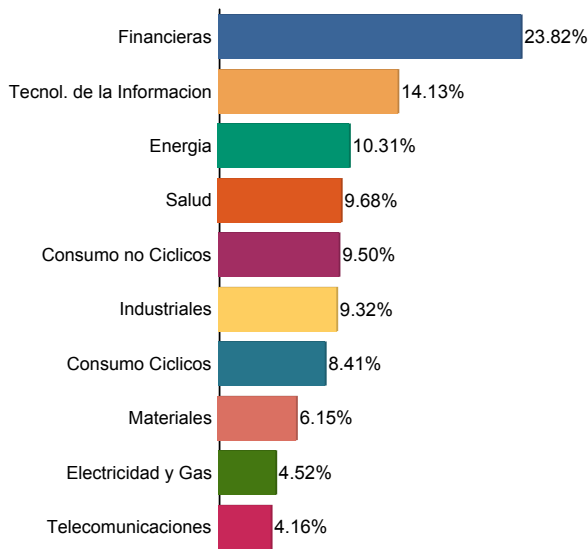
30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN RENTA VARIABLE

ZONA GEOGRÁFICA



SECTORES



ESTILO / TAMAÑO

ESTILO DE INVERSIÓN

		Valor	Mixto	Crecimiento	Total
TAMAÑO EMPRESA	Grandes Empresas	31.51	43.15	11.28	85.93
	Medianas Empresas	10.59	0.00	0.00	10.59
	Pequeñas Empresas	0.00	3.48	0.00	3.48
Total		42.09	46.63	11.28	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

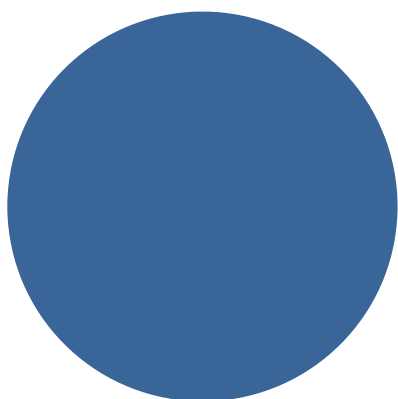
Cuentas Corrientes:
c/c Banco Inversis: ES5402320469300000000000
Cuentas de Valores:
c/v Banco Inversis MB: 0232-0434-91-0000000000
c/v Banco Inversis IB: 0232-0469-31-0000000000
Depositarios: INVERDIS / URQUIJO SBP / RBC
Perfil: MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

PBI ESTRATEGIA MAPEADA DE RIESGO, EUI
 Paseo de la Castellana, 120
 28046 Madrid

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

		CALIDAD			Total
		Alta	Media	Baja	
SENSIBILIDAD	Alta	0.00	0.00	0.00	0.00
	Media	0.00	0.00	0.00	0.00
	Baja	0.00	0.00	100.00	100.00
	Total	0.00	0.00	100.00	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 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)

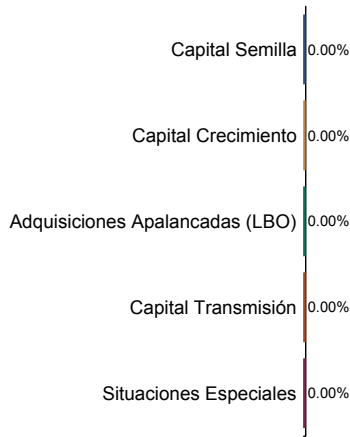
PBI ESTRATEGIA MAPEADA DE RIESGO, EUI
 Paseo de la Castellana, 120
 28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN CAPITAL RIESGO

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

SECTORES



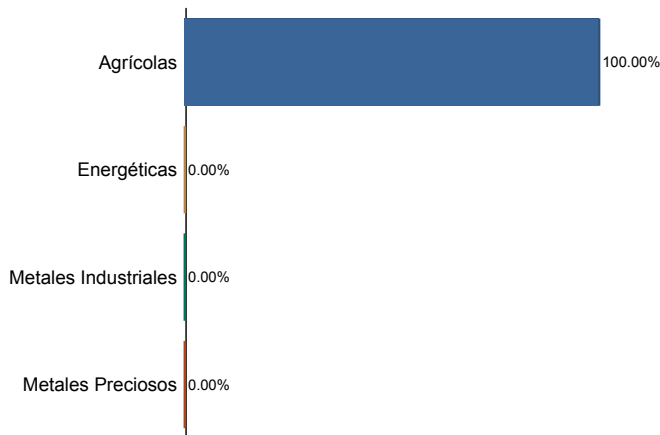
ZONA GEOGRÁFICA

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: 100 %

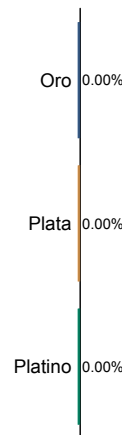
SECTORES



DIVERSIFICACIÓN METALES PRECIOSOS

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

SECTORES



ESTADO DE LA CARTERA

Cuentas Corrientes:
c/c Banco 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)

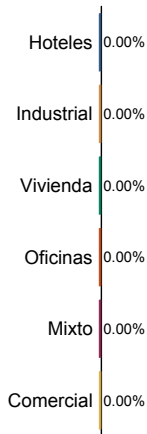
PBI ESTRATEGIA MAPEADA DE RIESGO, EUI
Paseo de la Castellana, 120
28046 Madrid

30 de septiembre de 2017

DIVERSIFICACIÓN INMOBILIARIO

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

SECTORES



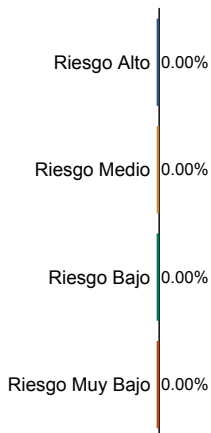
ZONA GEOGRÁFICA

■ 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.