

# Estado de la Cartera

29 de noviembre de 2019

PBI ESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

## 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:

INVERIS / URQUIJO SBP

## Perfil:

MuyArriesgado (100±20% Activos de Riesgo)

## Datos personales:

**PBI ESTRATEGIA DE RIESGO, EUR**

Paseo de la Castellana, 120

28046 Madrid

Cantidad	Descripción	Adquisición		Valoración		Variación %	Ponderación
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
1,377.63	BlackRock World Gold Fund D2 EUR <i>LU0252963623 - Fondo Clase Limpia</i>	31.83	43,850.45	31.01	42,720.21	-2.58	2.38
	<b>ME ORO</b>		43,850.45		42,720.21	-2.58	2.38
	<b>METALES PRECIOSOS</b>		<b>43,850.45</b>		<b>42,720.21</b>	<b>-2.58</b>	<b>2.38</b>
21.66	AXA Aedificandi A Acc <i>FR0000172041 - Fondo Clase Banca Privada</i>	570.84	12,363.37	608.64	13,182.05	6.62	0.74
	<b>IN EUROZONA</b>		12,363.37		13,182.05	6.62	0.74
6,979.12	Principal Global Property Sec I Hdg EUR <i>IE00B1W57R51 - Fondo Clase Institucional</i>	10.26	71,605.81	10.31	71,954.77	0.49	4.02
	<b>IN GLOBAL</b>		71,605.81		71,954.77	0.49	4.02
	<b>INMOBILIARIO</b>		<b>83,969.18</b>		<b>85,136.82</b>	<b>1.39</b>	<b>4.75</b>
1,133.11	Fidelity Iberia Fund Y Acc <i>LU0346389850 - Fondo Clase Limpia</i>	15.61	17,687.89	16.89	19,138.27	8.20	1.07
147.76	Magallanes Value UCITS Iberian Equity I <i>LU1330191971 - Fondo Clase Institucional</i>	139.74	20,646.92	129.26	19,098.35	-7.50	1.07
1,095.72	Fidentis Tordesillas SICAV Iberia I <i>LU0563745826 - Fondo Clase Institucional</i>	17.59	19,274.74	17.25	18,905.49	-1.92	1.06
	<b>RV ESPAÑA</b>		57,609.55		57,142.11	-0.81	3.19
196.68	Amundi Index MSCI EMU AE-C <i>LU0389811372 - Fondo Clase Banca Privada</i>	169.91	33,418.28	182.30	35,854.64	7.29	2.00
	<b>RV EUROZONA</b>		33,418.28		35,854.64	7.29	2.00
590.90	Seeyond Europe Min Vol N/A <i>LU1118019592 - Fondo Clase Limpia</i>	95.36	56,347.75	110.11	65,063.45	15.47	3.63
2,828.42	BlackRock GI European Equity Income D2 EUR <i>LU0579997130 - Fondo Clase Limpia</i>	21.76	61,551.63	22.35	63,215.15	2.70	3.53
	<b>RV EUROPA</b>		117,899.38		128,278.60	8.80	7.16
1,175.63	MS INV Global Brands Z Hedged EUR <i>LU0360483019 - Fondo Clase Limpia</i>	81.75	96,104.89	84.40	99,223.48	3.24	5.54
755.24	DWS Invest Qi LowVol World EUR TFC <i>LU1663932306 - Fondo Clase Limpia</i>	107.57	81,243.65	119.87	90,530.53	11.43	5.05
893.37	Fidelity Global Health Care Fund Y Acc EUR <i>LU0346388969 - Fondo Clase Limpia</i>	38.38	34,287.13	41.89	37,423.15	9.15	2.09
2,058.32	Polar Capital Global Insurance Fund I EUR <i>IE00B55MWC15 - Fondo Clase Limpia</i>	8.18	16,846.29	8.94	18,397.03	9.21	1.03
193.27	Oddo European Banks CN <i>FR0013297512 - Fondo Clase Limpia</i>	92.43	17,863.77	91.36	17,656.97	-1.16	0.99
880.69	Fidelity Global Industrials Fund Y-Acc-EUR <i>LU0346389181 - Fondo Clase Limpia</i>	20.28	17,860.44	20.03	17,640.26	-1.23	0.98
626.07	Fidelity Global Infrastructure Y Acc EUR <i>LU0346389694 - Fondo Clase Limpia</i>	18.87	11,813.98	20.66	12,934.65	9.49	0.72
	<b>RV GLOBAL</b>		276,020.15		293,806.07	6.44	16.40
205.12	JPM US Value I Acc EUR Hedged <i>LU0973530859 - Fondo Clase Institucional</i>	113.28	23,236.09	115.55	23,701.57	2.00	1.32
2,079.36	TRowe US Smaller Companies Equit Q Hdg EUR <i>LU1862449409 - Fondo Clase Limpia</i>	10.64	22,128.75	11.19	23,268.02	5.15	1.30
	<b>RV AMÉRICA</b>		45,364.84		46,969.59	3.54	2.62
98.06	JPM Japan Equity Fund I Acc EUR <i>LU1599544043 - Fondo Clase Institucional</i>	122.50	12,011.99	133.81	13,121.02	9.23	0.73
	<b>RV JAPÓN</b>		12,011.99		13,121.02	9.23	0.73
716.13	HSBC BRIC Equity AC <i>LU0449509016 - Fondo Clase Banca Privada</i>	24.79	17,755.67	26.69	19,111.50	7.64	1.07
1,095.69	Aberdeen Emerging Infrastructure X Acc EUR <i>LU0837973634 - Fondo Clase Limpia</i>	11.24	12,315.54	11.49	12,584.87	2.19	0.70

# Estado de la Cartera

29 de noviembre de 2019

PBI ESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

Cantidad	Descripción	Adquisición		Valoración		Variación %	Ponderación
		PRECIO	EUROS	PRECIO	EUROS		
	<b>RV EMERGENTES</b>		30,071.21		31,696.37	5.40	1.77
	<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>572,395.40</b>		<b>606,868.40</b>	<b>6.02</b>	<b>33.87</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS DE RIESGO</b>						<b>41.01</b>
773.79	Vontobel Eastern European Bond N EUR <i>LU1683483801 - Fondo Clase Limpia</i>	103.80	80,316.31	104.10	80,551.57	0.29	4.50
675.11	Pictet Short Term Emerging Cor Bond HI EUR <i>LU1055198771 - Fondo Clase Limpia</i>	79.43	53,624.01	79.52	53,684.77	0.11	3.00
484.59	AXA WF Emerg Short Durat Bonds A Hdgd EUR <i>LU0800572703 - Fondo Clase Banca Privada</i>	110.66	53,625.02	110.74	53,663.78	0.07	3.00
515.81	Loomis Short Term Emer Mkts Bond H-R/A EUR <i>LU0980585672 - Fondo Clase Banca Privada</i>	103.96	53,624.00	104.02	53,654.95	0.06	2.99
1,140.20	MS INV Emerging Markets Corp. Debt ZH EUR <i>LU1026242203 - Fondo Clase Limpia</i>	31.29	35,676.99	31.31	35,699.80	0.06	1.99
1,627.95	Templeton Global Bond Fund W Acc EUR-H1 <i>LU0792613191 - Fondo Clase Limpia</i>	11.05	17,988.90	10.96	17,842.36	-0.81	1.00
168.98	Vontobel Emerging Markets Blend HI EUR Acc <i>LU1896847628 - Fondo Clase Institucional</i>	111.38	18,820.94	105.42	17,813.82	-5.35	0.99
118.74	Pictet Emerging Local Curr Debt I Hdgd EUR	108.99	12,941.42	105.41	12,516.33	-3.28	0.70
	<b>RF EMERGENTE</b>		326,617.59		325,427.38	-0.36	18.16
31.38	Carmignac Sécurité FR Acc <i>FR0010149120 - Fondo Clase Unica</i>	1,756.45	55,121.62	1,757.52	55,155.20	0.06	3.08
515.86	Evli Short Corporate Bond IB <i>FI4000233242 - Fondo Clase Limpia</i>	103.95	53,625.02	104.02	53,658.03	0.06	3.00
1,558.79	Mutuaufondo L FI <i>ES0165237019 - Fondo Clase Limpia</i>	34.40	53,622.44	34.39	53,609.97	-0.02	2.99
	<b>RF CORTO PLAZO</b>		162,369.08		162,423.20	0.03	9.07
	<b>RENTA FIJA</b>		<b>488,986.67</b>		<b>487,850.58</b>	<b>-0.23</b>	<b>27.23</b>
1,438.86	Pictet-Short-Term Money Market EUR I <i>LU0128494944 - Fondo Clase Limpia</i>	138.35	199,064.64	138.33	199,032.83	-0.02	11.11
1,550.61	Candriam Money Market Euro AAA C Acc <i>LU0354091653 - Fondo Clase Banca Privada</i>	103.69	160,783.05	103.56	160,581.47	-0.13	8.96
1,098.10	BlackRock Euro Reserve Fund D2 EUR <i>LU0432366796 - Fondo Clase Limpia</i>	73.21	80,392.20	73.11	80,281.29	-0.14	4.48
	<b>AL ACTIVOS MONETARIOS</b>		440,239.89		439,895.59	-0.08	24.55
45,581.09	Fidelity Sterling Cash Fund A Acc GBP <i>LU0766125016 - Fondo Clase Banca Privada</i>	1.18	53,785.68	1.18	53,632.99	-0.28	2.99
	<b>AL ACTIVOS MONETARIOS GBP</b>		53,785.68		53,632.99	-0.28	2.99
	EUR c/corriente Inversis		75,431.96		75,431.96	0.00	4.21
	<b>AL LIQUIDEZ EUR</b>		75,431.96		75,431.96	0.00	4.21
	<b>ACTIVOS LIQUIDOS</b>		<b>569,457.53</b>		<b>568,960.54</b>	<b>-0.09</b>	<b>31.76</b>
<b>TOTAL EN EUROS</b>			<b>1,758,659.23</b>		<b>1,791,536.57</b>		<b>100,00 %</b>

Tipos de cambio: EURAUD 1,6228    EURCAD 1,4613    EURDKK 7,4738    EURCHF 1,0997    EURGBP 0,8522  
EURHKD 8,5985    EURJPY 120,4819    EURNOK 10,1010    EURSEK 10,5042    EURUSD 1,0982

# Estado de la Cartera

29 de noviembre de 2019

PBI ESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

## Resultados, aportaciones y retiradas, operaciones

### RESULTADOS HASTA 29/11/2019

<u>Desde</u>	<u>Valoración</u>	<u>Resultado</u>	<u>Rentabilidad</u>
	EUROS	EUROS	%
31/10/2019	1.784.320,66	7.215,85	0,40
31/12/2018	1.617.080,49	174.456,18	10,79

### APORTACIONES / RETIRADAS

<u>Desde</u>	<u>Aportaciones</u>	<u>Retiradas</u>
	EUROS	EUROS
31/12/2018	0.00	0.00

Aportaciones: Sin Operaciones  
Retiradas: Sin Operaciones

### OPERACIONES DESDE 01/11/2019

Inversiones: Amundi Index MSCI EMU AE-C/ AXA WF Emerg Short Durat Bonds A Hdgd EUR/ BlackRock Gl European Equity Income D2 EUR/ Carmignac Sécurité FR Acc/ DWS Invest Qi LowVol World EUR TFC/ Evli Short Corporate Bond IB/ Fidelity Euro Cash Fund Y Acc/ Fidelity Global Health Care Fund Y Acc EUR/ Fidelity Global Industrials Fund Y-Acc-EUR/ Fidelity Sterling Cash Fund A Acc GBP/ JPM US Value I Acc EUR Hedged/ Loomis Short Term Emer Mkts Bond H-R/A EUR/ MS INVF Emerging Markets Corp. Debt ZH EUR/ MS INVF Global Brands Z Hedged EUR/ Mutuafondo L FI/ Oddo European Banks CN/ Pictet Emerging Local Curr Debt I Hdgd EUR/ Pictet Short Term Emerging Cor Bond HI EUR/ Pictet-Short-Term Money Market EUR I/ TRowe US Smaller Companies Equit Q Hdg EUR/ Vontobel Eastern European Bond N EUR

Desinversiones: BlackRock Euro Reserve Fund D2 EUR/ Candriam Money Market Euro AAA C Acc/ Fidelity Euro Cash Fund Y Acc/ Pictet Emerging Local Curr Debt I Hdgd EUR/ Pictet Emerging Local Currency Debt I EUR/ Pictet-Short-Term Money Market EUR I/ Templeton Global Bond Fund W Acc EUR-H1/ Vontobel Emerging Markets Blend HI EUR Acc

# Estado de la Cartera

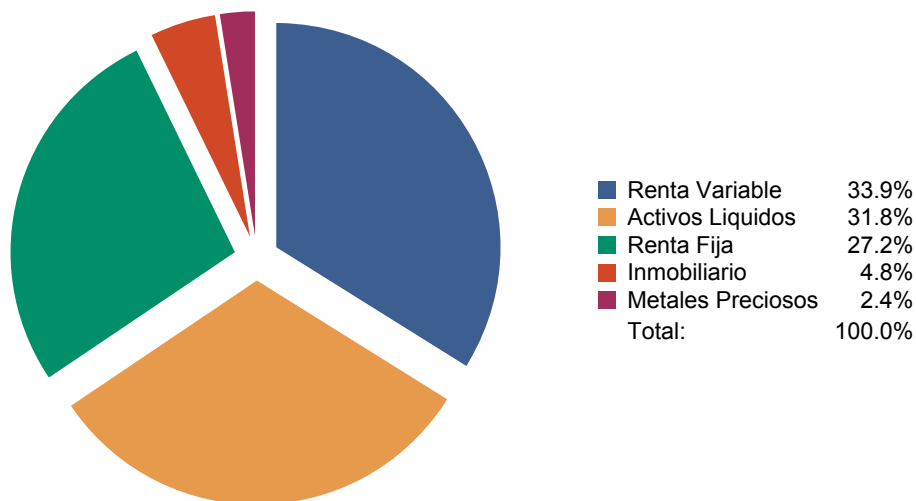
29 de noviembre de 2019

PBIESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

## Diversificación global

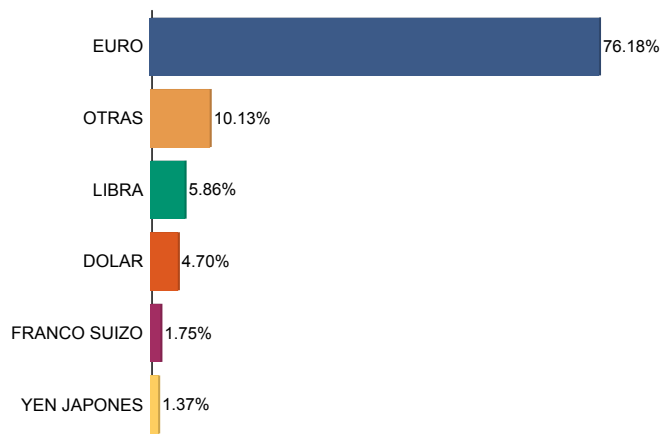
### CLASES DE ACTIVOS

#### GESTIÓN MULTIACTIVOS



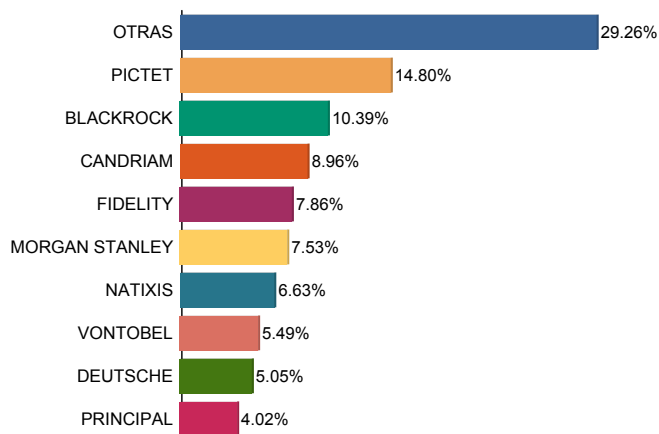
### DIVISAS

#### GESTIÓN MULTIDIVISAS



### GESTORAS

#### GESTIÓN MULTIGESTORES



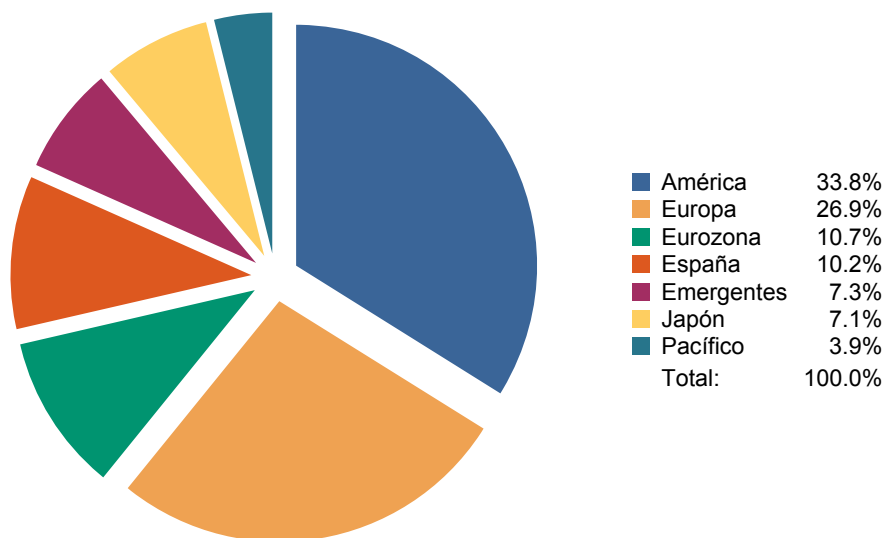
# Estado de la Cartera

29 de noviembre de 2019

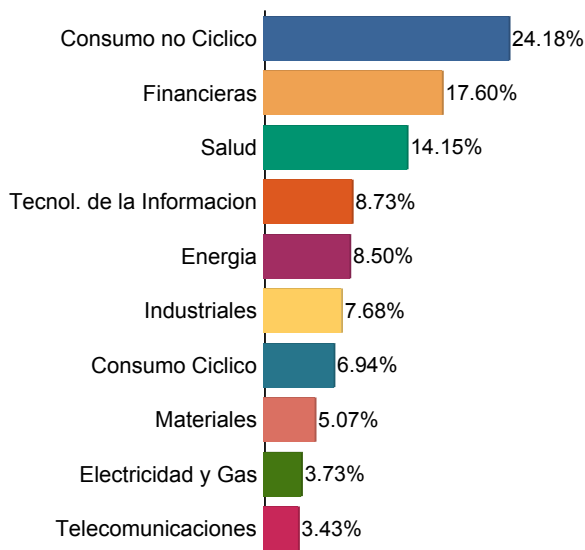
PBIESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

## Diversificación Renta Variable

### ZONA GEOGRÁFICA



### SECTORES



### ESTILO / TAMAÑO

	ESTILO DE INVERSIÓN			Total
	Valor	Mixto	Crecimiento	
<b>TAMAÑO EMPRESA</b> Grandes Empresas	18.28	36.22	35.40	89.90
Medianas Empresas	3.15	3.12	0.00	6.26
Pequeñas Empresas	0.00	0.00	3.83	3.83
<b>Total</b>	<b>21.43</b>	<b>39.34</b>	<b>39.23</b>	<b>100.00</b>

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.

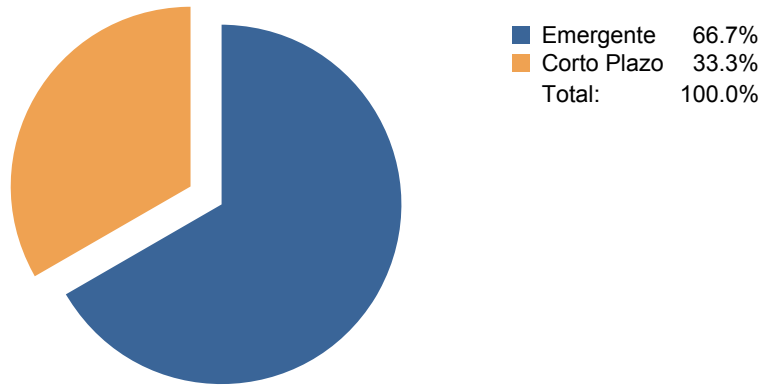
# Estado de la Cartera

29 de noviembre de 2019

PBI ESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

## 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	2.57	7.32	9.88
Baja	0.00	33.29	56.82	90.12
Total	0.00	35.86	64.14	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.

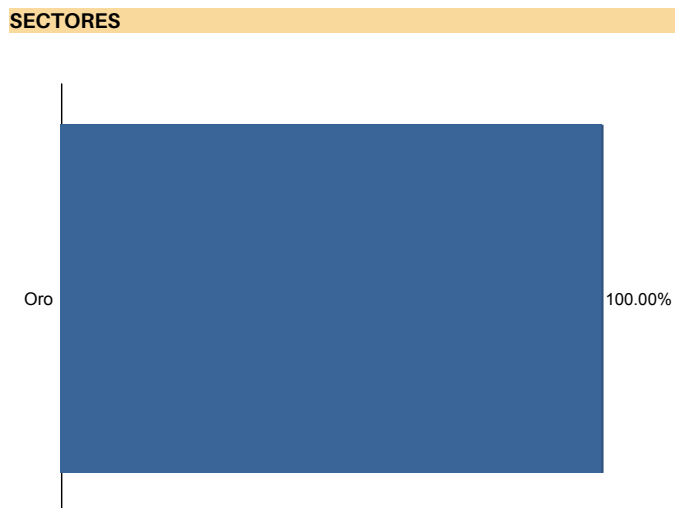
# Estado de la Cartera

29 de noviembre de 2019

PBIESTRATEGIA DE RIESGO, EUR

## Diversificación Metales Preciosos

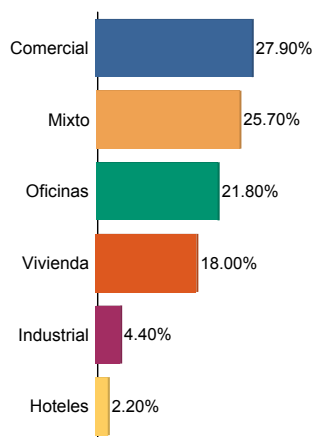
Inversión en Compañías Cotizadas: 100 %



## Diversificación Inmobiliario

Inversión en Sociedades Cotizadas: 100 %

**SECTORES**



**ZONA GEOGRÁFICA**

