

Informe  
seguimiento

01/06/17 A 30/06/17

RENTA 4  
RENTA  
FIJA  
MIXTO  
FI

## Evolución

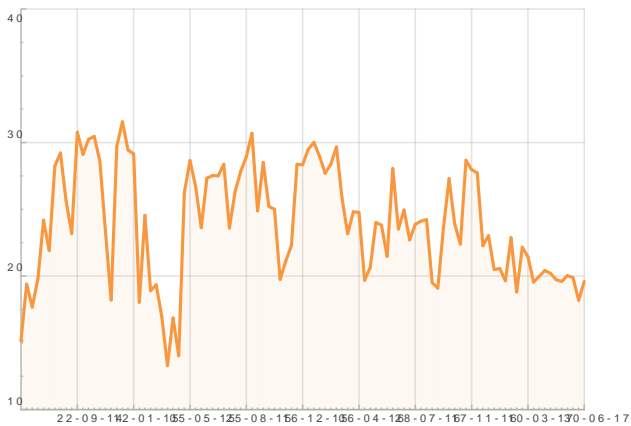
Año	Rentabilidad	Ibex 35	Eurostoxx	S&P 500
2013	5,9	21,4	17,9	29,6
2014	2,3	3,7	1,2	11,4
2015	-0,1	-7,2	3,8	-0,7
2016	3,9	-2,0	0,7	9,5
2017	2,9	11,7	4,6	8,2

Desde 01/01/2013 hasta 30/06/2017

## Evolución mensual

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2013	1,3	0,5	-0,4	1,1	-0,1	-1,3	1,6	-0,1	1,1	1,1	0,5	0,5
2014	0,7	0,9	0,6	0,4	0,9	0,3	-1,1	0,5	0,1	-0,9	0,5	-0,5
2015	1,4	1,6	0,4	-0,2	-0,3	-1,1	1,0	-1,9	-2,6	2,5	0,9	-1,6
2016	-1,8	0,3	1,7	0,5	0,4	-0,7	1,8	0,5	0,6	-0,1	-0,6	1,4
2017	0,4	1,1	0,8	0,5	0,5	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EUROSTOXX	-1,8	2,8	5,5	1,7	-0,1	-3,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IBEX35	-0,4	2,6	9,5	2,4	1,5	-4,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
S&P 500	1,8	3,7	-0,0	0,9	1,2	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

## Exposición a Renta Variable



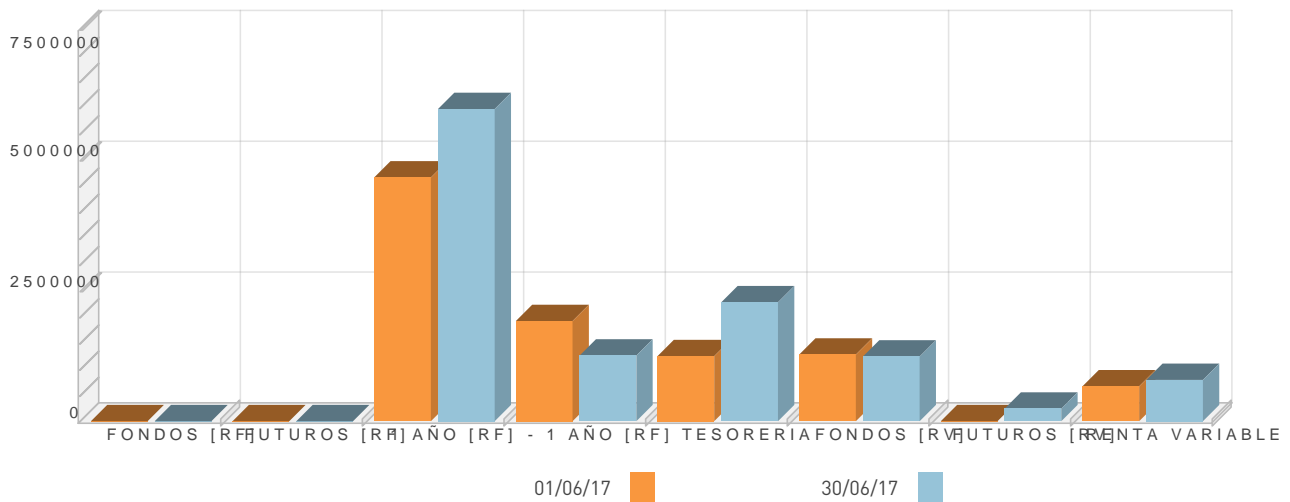
## Valor Liquidativo



## Resumen de la cartera

	01/06/17		30/06/17	
<b>VALOR LIQUIDATIVO</b>	<b>15,295</b>		<b>15,211</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9.793.785</b>		<b>11.558.420</b>	
TESORERIA	1.243.351	12,7%	2.273.341	19,7%
RENTA FIJA MENOS 1 AÑO	1.914.344	19,5%	1.254.965	10,9%
RENTA FIJA MAS 1 AÑO	4.659.006	47,6%	5.966.939	51,6%
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>	<b>7.816.701</b>	<b>79,8%</b>	<b>9.495.246</b>	<b>82,2%</b>
RENTA VARIABLE	666.604	6,8%	789.574	6,8%
FONDOS RENTA VARIABLE	1.272.999	13,0%	1.236.430	10,7%
FUTUROS RENTA VARIABLE	0	0,0%	240.170	2,1%
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	<b>1.939.603</b>	<b>19,8%</b>	<b>2.266.173</b>	<b>19,6%</b>
OPCIONES	4.842	0,0%	8.413	0,1%
<b>TOTAL OTROS</b>	<b>4.842</b>	<b>0,0%</b>	<b>8.413</b>	<b>0,1%</b>

Aviso: Total Patrimonio no es igual al total de la cartera.



## Composición de la cartera (I)

### Renta Variable

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec.Medio	Valoración	% P/G	% RV	% Patr.	RPD 17E	PER 17E	PER 18E	Deuda Neta /EBITDA	EV /EBITDA
<b>ALEMANIA</b>		<b>1.215</b>			<b>70.205</b>		<b>8,9</b>	<b>0,6</b>					
HENKEL KGAA	EUR	415	105,9	109,2	43.949	-3,0	5,6	0,4	-	15,7x	14,6x	0,3x	14,4x
DEUTSCHE POST AG	EUR	800	32,8	31,7	26.256	3,6	3,3	0,2	3,4%	14,8x	13,8x	0,4x	9,2x
<b>BELGICA</b>		<b>500</b>			<b>48.355</b>		<b>6,1</b>	<b>0,4</b>					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	500	96,7	101,9	48.355	-5,1	6,1	0,4	3,5%	25,5x	22,1x	4,5x	14,7x
<b>ESPAÑA</b>		<b>15.614</b>			<b>179.296</b>		<b>22,7</b>	<b>1,6</b>					
ACERINOX	EUR	4.500	12,0	12,3	53.933	-2,6	6,8	0,5	3,8%	14,8x	13,4x	1,0x	7,0x
GESTAMP AUTOMOCION	EUR	7.989	6,1	5,6	49.052	9,6	6,2	0,4	2,2%	13,5x	11,1x	1,9x	5,8x
FERROVIAL, S.A.	EUR	1.400	19,4	16,6	27.209	-0,7	3,4	0,2	4,0%	37,0x	33,9x	4,6x	19,1x
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	725	33,9	34,6	24.552	-2,1	3,1	0,2	4,0%	12,9x	13,0x	-1,8x	6,9x
ENAGAS	EUR	1.000	24,6	23,6	24.550	4,1	3,1	0,2	6,1%	12,4x	13,4x	5,7x	11,4x
<b>FINLANDIA</b>		<b>650</b>			<b>28.951</b>		<b>3,7</b>	<b>0,3</b>					
KONE OYJ-B	EUR	650	44,5	43,3	28.951	2,9	3,7	0,3	3,6%	23,0x	22,1x	-1,4x	18,1x
<b>FRANCIA</b>		<b>8.535</b>			<b>205.841</b>		<b>26,1</b>	<b>1,8</b>					
ORANGE SA	EUR	4.000	13,9	15,0	55.560	-7,1	7,0	0,5	4,7%	13,7x	12,8x	1,9x	5,2x
AXA UAP	EUR	1.910	24,0	24,1	45.745	-0,7	5,8	0,4	5,0%	10,0x	9,5x	-	-
CARREFOUR	EUR	2.000	22,2	22,5	44.300	-1,7	5,6	0,4	3,4%	14,0x	12,5x	1,1x	5,8x
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	500	65,3	64,6	32.655	1,1	4,1	0,3	3,0%	14,1x	13,0x	0,4x	10,2x
UNIBAIL RODAMCO	EUR	125	220,7	217,4	27.581	1,5	3,5	0,2	4,8%	18,8x	17,7x	9,3x	25,0x
<b>HOLANDA</b>		<b>9.700</b>			<b>64.805</b>		<b>8,2</b>	<b>0,6</b>					
AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2.700	16,7	18,9	45.198	-11,3	5,7	0,4	3,7%	13,0x	11,5x	0,7x	6,4x
KPN NV	EUR	7.000	2,8	3,0	19.607	-6,9	2,5	0,2	4,4%	25,8x	22,7x	2,8x	8,6x
<b>NO INFORMADO</b>		<b>4.000</b>			<b>144.180</b>		<b>18,3</b>	<b>1,2</b>					
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	EUR	4.000	36,0	36,3	144.180	-0,7	18,3	1,2	2,3%	17,0x	15,2x	2,9x	11,7x
<b>SUECIA</b>		<b>2.200</b>			<b>47.941</b>		<b>6,1</b>	<b>0,4</b>					
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK	2.200	209,9	221,6	47.941	-5,3	6,1	0,4	4,5%	18,5x	16,9x	-0,2x	1,1x

### Futuros

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Valoración	% Patr.
FUTURO EURO STOXX SEP 2017	EUR	7	3.431,0	240.170	2,1

### Opciones

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec.Medio	Valoración	% P/G	% Patr.
PUT EUROSTOXX 3400 Vcto. 15/09/2017	EUR	15	85,9	10,9	12.885	-21,5	0,1
PUT DAIMLER 56 AG DICIEMBRE17	EUR	-40	1,0	0,0	-4.040	-10,1	-0,0
PUT ESSILOR INTERNAT 88 VTO.DICIEMBRE 2017	EUR	-6	0,7	0,0	-432	76,0	-0,0

### Fondos Renta Variable

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec.Medio	Valoración	% P/G	% RV	% Patr.
<b>ESPAÑA</b>		<b>53.762</b>			<b>1.236.430</b>		<b>100,0</b>	<b>10,7</b>
RENDA 4 BOLSA F.I.M.	EUR	20.287	33,0	17,7	669.824	86,2	54,2	5,8
RENDA 4 VALOR EUROPA FI	EUR	33.475	16,9	11,7	566.605	44,8	45,8	4,9

## Composición de la cartera (II)

### Renta Fija Directa

Valor	Divisa	Coste	Importe	% Patrim.	TIR Compra	TIR Actual	Vencimiento
COM.AUTO CANARIA 4,929% VTO.09/3/2020	EUR	459.000	459.000	4,0%	0,00	0,00	03/07/17
IBERDROLA INTL BV 5.75% PERPETUAL CALL (FLOAT)	EUR	417.269	422.454	3,7%	0,50	0,19	27/02/18
PAGARE MASMOVIL 1.6% VTO.22/03/2018	EUR	98.429	98.924	0,9%	1,60	1,51	22/03/18
ECP ACCIONA 0.75% VTO.27/04/2018	EUR	198.440	198.880	1,7%	0,79	0,69	27/04/18
ECP ACCIONA 0.75% VTO.27/04/2018	EUR	297.838	298.320	2,6%	0,73	0,69	27/04/18
CRIT.CAIXA CORP 3,125% VTO.14/05/18	EUR	198.191	206.328	1,8%	3,32	-0,04	14/05/18
ECP ACS 0.13% VTO.18/05/2018	EUR	199.737	199.842	1,7%	0,13	0,09	18/05/18
BANCO SABADELL 0.3% VTO.06/29/18	EUR	100.063	99.830	0,9%	0,26	0,47	29/06/18
VOLKSWAGEN 0.251 16/07/2018	EUR	190.642	200.216	1,7%	2,06	-0,10	16/07/18
VOLKSWAGEN FIN 29/09/2049 PERPTUAL CALL 04/09/2018	EUR	103.584	106.575	0,9%	0,90	0,96	04/09/18
TELEFONICA EUROPE 6.5% 09/29/49	EUR	100.525	111.961	1,0%	6,46	0,80	18/09/18
XSTRATA 2.375% 19/11/2018	EUR	211.861	209.881	1,8%	0,66	-0,13	19/11/18
RABOBANK NEDERLAND 5.875	EUR	115.471	111.318	1,0%	1,12	0,21	20/05/19
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	EUR	404.612	428.038	3,7%	3,06	1,50	08/07/19
DIA 1.5% VTO 22-07-2019	EUR	202.316	207.859	1,8%	1,26	-0,51	22/07/19
BNFP FLOAT 01/14/20 (FLOAT)	EUR	100.199	100.444	0,9%	-0,03	-0,15	14/01/20
LEASEPLAN CORPORATION NV VTO.18/01/2021	EUR	99.481	99.753	0,9%	0,66	1,18	18/01/21
LEASEPLAN CORPORATION NV vto.28/06/2021 (FLOAT)	EUR	500.000	500.015	4,3%	0,37	0,37	28/06/21
SOCIETE GENERALE VTO.01/04/2022 (FLOAT)	EUR	300.600	303.660	2,6%	0,00	0,00	04/01/22
BPCE SA VTO. 09/03/2022 (FLOAT)	EUR	408.052	409.484	3,5%	0,33	0,25	09/03/22
UBS GROUP FUNDING 200922 float call 20/09/21 (FLOAT)	EUR	300.471	302.858	2,6%	0,34	0,16	20/03/22
INTESA SANPAOLO SPA VTO.19/04/2022 (FLOAT)	EUR	201.250	202.420	1,8%	0,49	0,39	19/04/22
GECINA 0.049% VTO.30/06/2022	EUR	500.270	500.351	4,3%	0,04	0,04	30/06/22
BNP PARIBAS VTO.22/09/2022 (FLOAT)	EUR	200.692	203.476	1,8%	0,46	0,19	22/09/22
RCI BANQUE SA 1% VTO. 17/05/2023	EUR	98.850	100.397	0,9%	1,20	0,95	17/05/23
IBERDROLA FINANZAS SAU VTO.20/02/2024 (FLOAT)	EUR	100.585	99.937	0,9%	0,26	0,36	20/02/24
GRIFOLS SA 3.2 05/01/25	EUR	101.320	100.975	0,9%	2,73	3,05	01/05/25
BONOS MATADOR REINO DE SUECIA 28-12-2026	ESP	308.432	561.886	4,9%	3,80	0,51	28/12/26
UNNIM 1.382% VTO 29/03/2049 (FLOAT)	EUR	148.632	170.030	1,5%	4,17	2,80	29/03/49
RWE AG 2.75% VTO.21/04/2075 (FLOAT)	EUR	194.416	206.793	1,8%	3,36	2,32	21/04/75
		6.861.227	7.221.905	62,5	1,15	0,50	

## Resumen Renta Fija Directa

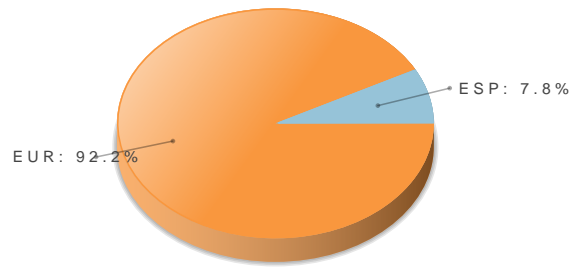
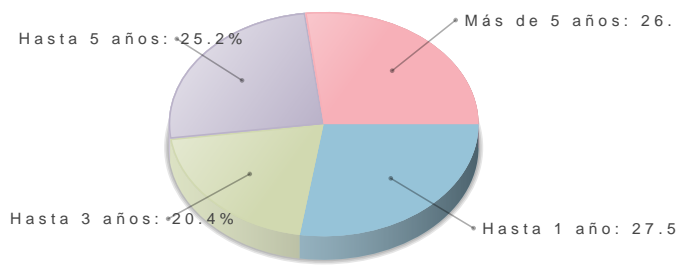
### Plazos

Plazo	%RF.	%Patrim.	Importe	TIR Compra	TIR Actual
Hasta 1 año	27,5	17,2	1.983.577	0,74	0,32
Hasta 3 años	20,4	12,8	1.476.292	2,03	0,47
Hasta 5 años	25,2	15,7	1.818.190	0,32	0,29
Más de 5 años	26,9	16,8	1.943.845	1,80	0,89
	62,5	7,221.905	1,15	0,50	

### Divisas

Divisa	Valoración	%
EUR	6.660.019 €	92,2 %
ESP	561.886 €	7,8 %

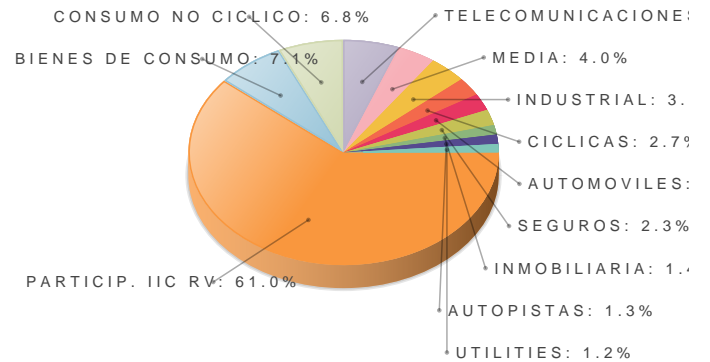
Gráfico con % sobre Cartera Renta Fija



# Resumen Renta Variable

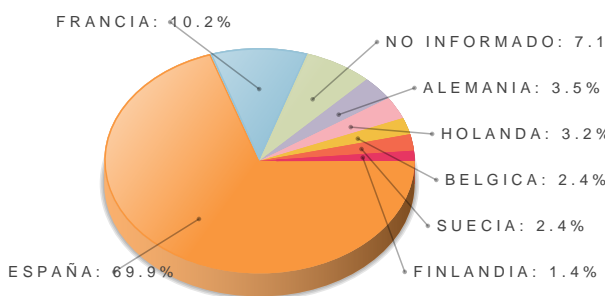
## Gráfico Sectorial

Sector	Valoración	%RV	%Patr.
PARTICIP. IIC RV	1.236.430 €	61,0 %	10,7 %
BIENES DE CONSUMO	144.180 €	7,1 %	1,2 %
CONSUMO NO CICLICO	137.853 €	6,8 %	1,2 %
TELECOMUNICACIONES	119.116 €	5,9 %	1,0 %
MEDIA	80.596 €	4,0 %	0,7 %
INDUSTRIAL	79.759 €	3,9 %	0,7 %
CICLICAS	53.933 €	2,7 %	0,5 %
AUTOMOVILES	49.052 €	2,4 %	0,4 %
SEGUROS	45.745 €	2,3 %	0,4 %
INMOBILIARIA	27.581 €	1,4 %	0,2 %
AUTOPISTAS	27.209 €	1,3 %	0,2 %
UTILITIES	24.550 €	1,2 %	0,2 %



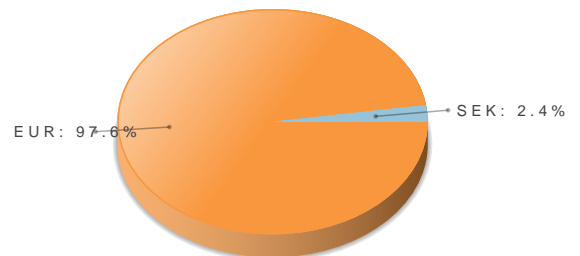
## Gráfico geográfico

País	Valoración	%RV	%Patr.
ESPAÑA	1.415.726 €	69,9 %	12,2 %
FRANCIA	205.841 €	10,2 %	1,8 %
NO INFORMADO	144.180 €	7,1 %	1,2 %
ALEMANIA	70.205 €	3,5 %	0,6 %
HOLANDA	64.805 €	3,2 %	0,6 %
BELGICA	48.355 €	2,4 %	0,4 %
SUECIA	47.941 €	2,4 %	0,4 %
FINLANDIA	28.951 €	1,4 %	0,3 %



## Gráfico divisa

Divisa	Valoración	%
EUR	1.978.062 €	97,6 %
SEK	47.941 €	2,4 %



## Resumen Rentabilidad

01/06/17 A 30/06/17

Patrimonio	11.558.420 €	Valor Liquidativo	15,21 €	Exposición Bolsa	2.266.173 € / 19,61%
------------	--------------	-------------------	---------	------------------	----------------------

	Plusvalía Latente	Plusvalía Realizada	Divid./Cupón	Retenciones	Plusvalía
Fondos Renta Variable	-27.742 €	0 €	0 €	0 €	-27.742 €
Opciones	0 €	2.754 €	0 €	0 €	2.754 €
Repos	701 €	345 €	0 €	0 €	1.046 €
Futuros Renta Fija	0 €	6.550 €	0 €	0 €	6.550 €
Futuros Renta Variable	0 €	590 €	0 €	0 €	590 €
Renta Variable	-28.678 €	1.656 €	3.925 €	0 €	-23.097 €
Renta Fija	-1.166 €	1.096 €	1.907 €	0 €	1.837 €

## Análisis de rentabilidad

01/06/17 A 30/06/17

Valor	Títulos	Plusv.Latente	Plusv.Realiz.Eur	Divid./Cupón	Plusvalía
<b>Fondos Renta Variable</b>					
PARTICIP. IIC RV	53.762	-27.741,56	0,00	0,00	-27.741,56
RENDA 4 BOLSA F.I.M.	20.287	-12.553,78	0,00	0,00	-12.553,78
RENDA 4 VALOR EUROPA FI	33.475	-15.187,78	0,00	0,00	-15.187,78
<b>Opciones</b>					
OPC	-31	0,00	2.753,50	0,00	2.753,50
PUT DAIMLER 56 AG DICIEMBRE17	-40	0,00	1.000,00	0,00	1.000,00
PUT EUROSTOXX 3450 Vcto. 16/06	0	0,00	-1.648,50	0,00	-1.648,50
PUT EUROSTOXX 3400 Vcto. 15/09	15	0,00	3.510,00	0,00	3.510,00
PUT ESSILOR INTERNAT 88 VTO.DI	-6	0,00	-108,00	0,00	-108,00
<b>Repos</b>					
RESUMEN REPOS	5	700,84	344,81	0,00	<b>1.045,65</b>
<b>Futuros Renta Fija</b>					
NO INFORMADO	0	0,00	6.550,00	0,00	6.550,00
FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-1	0	0,00	6.550,00	0,00	6.550,00
<b>Futuros Renta Variable</b>					
NO INFORMADO	7	0,00	590,00	0,00	590,00
FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	0	0,00	5.290,00	0,00	5.290,00
FUTURO EURO STOXX SEP 2017	7	0,00	-4.700,00	0,00	-4.700,00
<b>Renta Variable</b>					
AUTOMOVILES	7.989	3.035,82	0,00	0,00	3.035,82
GESTAMP AUTOMOCION	7.989	3.035,82	0,00	0,00	3.035,82
AUTOPISTAS	1.400	-868,00	0,00	0,00	-868,00
FERROVIAL, S.A.	1.400	-868,00	0,00	0,00	-868,00
BIENES DE CONSUMO	4.000	-2.502,84	0,00	0,00	-2.502,84
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	4.000	-2.502,84	0,00	0,00	-2.502,84
CICLICAS	4.500	-180,00	0,00	0,00	-180,00
ACERINOX	4.500	-180,00	0,00	0,00	-180,00



Valor	Titulos	Plusv.Latente	Plusv.Realiz.Eur	Divid./CupoIn	PlusvaliDa
<b>CONSUMO NO CICLICO</b>	<b>5.200</b>	<b>-12.019,40</b>	<b>0,00</b>	<b>1.400,00</b>	<b>-10.619,40</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	500	-3.570,00	0,00	0,00	-3.570,00
AHOLD DELHAIZE NV	2.700	-6.549,50	0,00	0,00	-6.549,50
CARREFOUR	2.000	-1.899,90	0,00	1.400,00	-499,90
<b>INDUSTRIAL</b>	<b>2.175</b>	<b>8,37</b>	<b>1.436,48</b>	<b>0,00</b>	<b>1.444,85</b>
TECNICAS REUNIDAS SA	725	-515,13	0,00	0,00	-515,13
KONE OYJ-B	650	279,50	1.436,48	0,00	1.715,98
DEUTSCHE POST AG	800	244,00	0,00	0,00	244,00
<b>INMOBILIARIA</b>	<b>125</b>	<b>-1.125,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.125,00</b>
UNIBAIL RODAMCO	125	-1.125,00	0,00	0,00	-1.125,00
<b>MEDIA</b>	<b>2.700</b>	<b>-2.236,49</b>	<b>0,00</b>	<b>925,00</b>	<b>-1.311,49</b>
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	2.200	-816,49	0,00	0,00	-816,49
PUBLICIS GROUPE SA	500	-1.420,00	0,00	925,00	-495,00
<b>SEGUROS</b>	<b>1.910</b>	<b>-322,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-322,02</b>
AXA UAP	1.910	-322,02	0,00	0,00	-322,02
<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>11.415</b>	<b>-10.553,75</b>	<b>0,00</b>	<b>1.600,00</b>	<b>-8.953,75</b>
ORANGE SA	4.000	-7.000,00	0,00	1.600,00	-5.400,00
KPN NV	7.000	-1.624,00	0,00	0,00	-1.624,00
HENKEL KGAA	415	-1.929,75	0,00	0,00	-1.929,75
<b>UTILITIES</b>	<b>1.000</b>	<b>-1.915,00</b>	<b>219,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.695,02</b>
ENAGAS	1.000	-1.915,00	219,98	0,00	-1.695,02

### Renta Fija

<b>RF</b>	<b>2.186</b>	<b>-1.166,22</b>	<b>1.095,97</b>	<b>1.907,20</b>	<b>1.836,95</b>
UBS GROUP FUNDING 200922 float	300	-331,87	0,00	278,40	-53,47
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	400	381,00	0,00	0,00	381,00
VOLKSWAGEN 0.251 16/07/2018	200	-4,00	0,00	0,00	-4,00
RWE AG 2.75% VTO.21/04/2075	200	2.194,34	0,00	0,00	2.194,34
LEASEPLAN CORPORATION NV VTO	1	95,84	0,00	0,00	95,84
IBERDROLA FINANZAS SAU VTO.20/	1	28,50	0,00	0,00	28,50
BNP PARIBAS VTO.22/09/2022	200	204,27	0,00	260,60	464,87
SOCIETE GENERALE VTO.01/04/202	3	735,00	0,00	0,00	735,00
GECINA 0.049% VTO.30/06/2022	5	78,63	0,00	0,00	78,63
VOLKSWAGEN FIN 29/09/2049 PERP	100	-115,75	0,00	0,00	-115,75
GRIFOLS SA 3.2 05/01/25	100	-226,33	0,00	0,00	-226,33
INTESA SANPAOLO SPA VTO.19/04/	200	776,66	0,00	0,00	776,66
LEASEPLAN CORPORATION NV vto.2	5	-254,53	0,00	0,00	-254,53
UNNIM 1.382% VTO 29/03/2049	4	1.533,60	0,00	496,20	2.029,80
BONOS MATADOR REINO DE SUECIA	50	-7.149,00	0,00	0,00	-7.149,00
BANCO SABADELL 0.3% VTO.06/29/	1	-29,30	0,00	150,00	120,70
CRIT.CAIXA CORP 3,125% VTO.14/	4	-20,30	0,00	0,00	-20,30
CASINO GUICHARD PERRACH COFP	0	0,00	1.095,97	0,00	1.095,97
BNFP FLOAT 01/14/20	1	56,00	0,00	0,00	56,00
RCI BANQUE SA 1% VTO. 17/05/20	100	132,19	0,00	0,00	132,19
BPCE SA VTO. 09/03/2022	4	698,05	0,00	722,00	1.420,05
RABOBANK NEDERLAND 5.875	100	-317,12	0,00	0,00	-317,12
IBERDROLA INTL BV 5.75% PERPET	4	684,66	0,00	0,00	684,66
XSTRATA 2.375% 19/11/2018	200	-73,59	0,00	0,00	-73,59
TELEFONICA EUROPE 6.5% 09/29/4	1	242,25	0,00	0,00	242,25
DIA 1.5% VTO 22-07-2019	2	-485,42	0,00	0,00	-485,42

## Los que más aportan

Valor	Dividendos	Plusvalía
FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-1	0,00	6.550,00
FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	0,00	5.290,00
PUT EUROS TOXX 3400 Vcto. 15/09	0,00	3.510,00
GESTAMP AUTOMOCION	0,00	3.035,82
RWE AG 2.75% VTO.21/04/2075	0,00	2.194,34
UNNIM 1.382% VTO 29/03/2049	496,20	2.029,80
KONE OYJ-B	0,00	1.715,98
BPCE SA VTO. 09/03/2022	722,00	1.420,05
CASINO GUICHARD PERRACH COFP	0,00	1.095,97
PUT DAIMLER 56 AG DICIEMBRE17	0,00	1.000,00

## Dividendos

Valor	Títulos	Dividendos
ORANGE SA	4.000	1.600,00
CARREFOUR	2.000	1.400,00
PUBLICIS GROUPE SA	500	925,00
<b>TOTAL DIVIDENDOS</b>		<b>3.925,00</b>

## Los que menos aportan

Valor	Dividendos	Plusvalía
RENTA 4 VALOR EUROPA FI	0,00	-15.187,78
RENTA 4 BOLSA F.I.M.	0,00	-12.553,78
BONOS MATADOR REINO DE SUECIA	0,00	-7.149,00
AHOLD DELHAIZE NV	0,00	-6.549,50
ORANGE SA	1.600,00	-5.400,00
FUTURO EURO STOXX SEP 2017	0,00	-4.700,00
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	0,00	-3.570,00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	0,00	-2.502,84
HENKEL KGAA	0,00	-1.929,75
ENAGAS	0,00	-1.695,02

## Cupones

Valor	Títulos	Cupones
BPCE SA VTO. 09/03/2022	4	722,00
UNNIM 1.382% VTO 29/03/2049	4	496,20
UBS GROUP FUNDING 200922 float	300	278,40
BNP PARIBAS VTO.22/09/2022	200	260,60
BANCO SABADELL 0.3% VTO.06/29/	1	150,00
<b>TOTAL CUPONES</b>		<b>1.907,20</b>

## Operaciones del Periodo

### Renta Variable Futuros Opciones

Fecha	Operación	Valor	Titulos	Precio
<b>Renta Variable</b>				
16/06/17	Compra	AHOLD DELHAIZE NV	400	16,89
14/06/17	Compra	AHOLD DELHAIZE NV	500	19,26
23/06/17	Compra	AXA UAP	750	23,88
13/06/17	Compra	AXA UAP	1.160	24,11
21/06/17	Devolución	CARREFOUR	0	0,70
16/06/17	Compra	CARREFOUR	400	22,42
08/06/17	Compra	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	3.000	36,60
08/06/17	Venta	ENAGAS	1.000	26,72
13/06/17	Venta	KONE OYJ-B	600	46,56
12/06/17	Devolución	ORANGE SA	0	0,40
06/06/17	Devolución	PUBLICIS GROUPE SA	0	1,85
14/06/17	Compra	TECNICAS REUNIDAS SA	725	34,53
<b>Futuros</b>				
29/06/17	Compra	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	1	162,49
28/06/17	Compra	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	2	163,26
20/06/17	Venta	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	3	164,80
15/06/17	Compra	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	4	164,81
14/06/17	Venta	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	1	165,19
13/06/17	Compra	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	3	164,83
13/06/17	Venta	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	3	164,91
08/06/17	Venta	FUTURO BONO ALEMAN 10 A.SEPT-17	3	164,88
15/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	5	3.517,00
15/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	5	3.520,00
14/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	17	3.556,00
14/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	17	3.571,50
13/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	5	3.554,00
13/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	5	3.559,00
12/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	13	3.543,00
12/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	13	3.543,00
09/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	20	3.572,67
09/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	20	3.582,40
08/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	3	3.546,00
07/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	33	3.551,00
07/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	40	3.558,80
06/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	15	3.556,50
06/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	5	3.565,00
02/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	15	3.587,00
02/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX JUNIO 2017	15	3.590,00
26/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	7	3.534,00
23/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	15	3.526,00
23/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	15	3.531,00
22/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	20	3.534,50
22/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	20	3.542,67
21/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	4	3.521,50
21/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	4	3.523,00
20/06/17	Compra	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	5	3.565,00

Fecha	Operación	Valor	Titulos	Precio
19/06/17	Venta	FUTURO EURO STOXX SEP 2017	5	3.570,00
<b>Opciones</b>				
16/06/17	Venta	PUT EUROSTOXX 3450 Vcto. 16/06/2017	15	0,01

## Reconocimiento

- Renta 4 Valor Relativo, premiado por Rankia como el mejor Fondo de Gestión Alternativa del año 2016.
- Renta 4 Bolsa, premiado por Expansión-Allfunds como mejor Fondo de Bolsa Española del año 2016 en la categoría especial de BME.
- Renta 4 Pegasus: premiado por Expansión-Allfunds como mejor fondo Multiactivo-Conservador del año 2016.
- Renta 4 Monetario: Mejor fondo Renta Fija/Monetarios -- Premio Expansión 2015
- Naranja Renta Fija Corto Plazo PP: Mejor Plan de Pensiones de RF corto plazo a 5 años -- MorningStar 2014
- Naranja Renta Fija Corto Plazo PP: Mejor Plan de Pensiones de RF corto plazo a 5 años -- MorningStar 2013
- Renta 4 Pegasus FI: Mejor Fondo de Absolute Return EUR medium a 3 y 5 años -- Lipper Funds Award 2013
- Renta 4 Pegasus FI: Mejor Multiactivo Retorno Absoluto -- Expansión 2012
- Mejor Gestora de Pensiones de Renta Variable -- Expansión 2011
- Renta 4 Latinoamérica FI: Mejor Fondo de Latinoamérica -- Bolsas y Mercados Españoles 2011
- Fondcoyuntura: Mejor fondo categoría Mixto Agresivo -- MorningStar 2009
- Renta 4 Europa del Este FI: Mejor evolución -- Morningstar 2008
- Alhambra FI: Mejor Fondo Mixto Conservador Zona Euro 3 años -- Lipper Fund Awards 2008
- Renta 4 Latinoamérica FI: Base Latibex al mejor fondo de renta variable por rentabilidad acumulada -- Bolsas y Mercados Españoles 2007
- Mejores Planes de Pensiones RV 3 y 5 años -- Expansión / Standard & Poor´s 2007
- Mejores Planes de Pensiones RV 3 y 5 años -- Expansión / Standard & Poor´s 2006
- Fondcoyuntura FI: Primer Premio a 3 años en la categoría Mixto Flexible Global -- Expansión / Standard & Poor´s 2007
- Fondcoyuntura FI: Primer Premio a 5 años en la categoría Mixto Flexible Global -- Expansión / Standard & Poor´s 2007
- GESDINCO: Mejor fondo a 10 años en la categoría Euro Flexible Global -- Cinco Días 2007
- Mejor Gestora de Activos -- Revista Dinero 2006
- Mejor Gestora de Pensiones de Renta Variable -- Morningstar / Intereconomía 2004
- Mejores Planes de Pensiones RV a 5 años -- Expansión / Standard & Poor´s 2004
- Mejor Gestora de Fondos de Renta Fija -- Revista Inversión 2003
- Mejores Planes de Pensiones RV -- Morningstar / Intereconomía 2003
- Mejor Gestora Global -- Lipper / Reuters 2001
- Premio Salmón -- Expansión / Standard & Poor´s 2000
- Premio Salmón -- Expansión / Standard & Poor´s 1999
- Mejor Gestora Independiente -- Revista Inversión 1997



Renta 4 Banco, S.A. - Paseo de la Habana 74 - Madrid | 902 15 30 20 | online@renta4.es

renta4  
Gestora S.G.I.I.C., S.A.

El presente documento no constituye una recomendación individualizada de inversión o de asesoramiento financiero personalizado. Ha sido elaborado con independencia de las circunstancias y objetivos financieros particulares de las personas que lo reciben. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que la IIC a la que hace referencia puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo, ya que no han sido tomados en cuenta para la elaboración del presente documento, por lo que Ud. debe leer atentamente toda la documentación legal que la Sociedad Gestora y/o del Comercializador ponga a su disposición en el momento de suscribir dichas participaciones y si lo estima oportuno procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. Las decisiones de inversión siempre deben basarse en el folleto de venta completo o simplificado, complementado en cada caso por el informe anual auditado más reciente y, además, el último informe semestral en caso de que este sea más reciente que el último informe anual, que en conjunto constituyen la única base vinculante para la compra de participaciones del fondo de inversión.

Las opiniones expresadas en el presente informe podrán ser modificadas sin previo aviso. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Este fondo de inversión tiene una vocación inversora global por lo que con carácter meramente enunciativo y no limitativo, los partícipes que lo suscriban asumen un riesgo de mercado (fundamentalmente derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa), riesgo por inversión en países emergentes, riesgo de liquidez, riesgo de crédito, riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados negociados y no negociados en mercados organizados de derivados.