

Informe Trimestral de Gestió del Tercer Trimestre 2018

EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES -A

Número d'Inscripció a l'AFA:

0016-02

Societat Gestora: ANDORRA GESTIÓ AGRICOL REIG, SAU, SGOIC
C/Manel Cerqueda i Escaler, 3-5
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Gestora: ANDBANK

Societat dipositària: ANDORRA BANC AGRICOL REIG, SA
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Dipositari: ANDBANK

Entitat Auditora: KPMG Auditores, SLU

1 Dades Identificatives

Denominació fons:	EQUITY FUND, FI	Tipus d'inversió:	Inversió directa
Denominació compartiment:	EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES	Data d'inici d'activitats:	15/12/1998
Denominació classe:	A	Inversió mínima:	-
Característiques:	Capitalització	Periodicitat càlcul del valor liquidatiu:	Diària
Divisa de referència:	EUR	Índex de referència:	-

Objectius i política d'inversió

El present compartiment té per objecte fer una gestió activa en una cartera diversificada d'actius financers, principalment en accions de companyies cotitzades als principals mercats europeus (Unió Europea, Regne Unit, Suïssa i Països Escandinaus) i en accions d'empreses domiciliades en aquest país o cotitzades en altres mercats diferents a l'espanyol com, per exemple, ADRs als Estats Units. No hi hauran restriccions en quant a capitalització borsària de les companyies en les quals el fons podrà invertir.

L'entitat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari de qualsevol país de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions de fons mobiliaris i altres organismes d'inversió col·lectiva, mirant que la gestió es realitzi amb diferents i variades tècniques.

L'entitat gestora podrà utilitzar les tècniques i instruments disponibles tant per la gestió eficient del compartiment com per obtenir una protecció contra els riscos de divisa, de tipus d'interès i de preu per a poder aprofitar tots els moviments de mercat.

El compartiment podrà emprar instruments financers derivats amb la finalitat de cobrir-se parcial o totalment, així com amb l'objectiu d'incrementar l'exposició a determinats actius financers sempre i quan aquesta no superi els límits establerts pel fons i pel compartiment. En aquest darrer cas, la utilització de derivats no serà mai per palanquejar el compartiment per sobre del seu patrimoni.

Riscos

Risc de mercat o risc sistemàtic de mercat: és aquell risc remanent a la cartera de mercat (que inverteix en tots els actius de risc i que per tant ha eliminat completament els risc específic) i que no s'ha pogut diversificar. És aplicable tant a nivell de cartera com de valors. Aquest risc ve determinat per la sensibilitat dels títols o de la cartera al cicle econòmic, i es mesura a través de la Beta. La Beta és una mesura estadística que descriu la sensibilitat dels retorns d'un fons o valor respecte el seu Benchmark. Si la Beta > 1 estarem davant d'una cartera o valor agressiu, i si la Beta < 1 estarem davant d'un fons o valor defensiu.

Risc de tipus de canvi: és deriva de que el valor de les posicions d'un fons es vegi adversament afectat pels moviments dels tipus de canvi entre la divisa en que està denominat el fons i la divisa dels actius en que inverteixen els fons. Aquest fons té risc en divises europees (SEK, GBP, NOK, DKK, i CHF) degut al seu Benchmark.

2 Dades Generals

Remuneracions Liquiditat

Compte corrent:	-
Overnight:	0
Dipòsits a termini:	-
Total en dipòsits de la societat dipositària:	-

Dades relatives als resultats del trimestre:

	Període anterior	Període actual
Nº participacions	24.061,36	21.459,54
Valor Liquidatiu	135,9430	132,1178
Patrimoni	3.270.973,63	2.835.186,43

Subscripcions en el trimestre:	315.916,38
Reemborsaments en el trimestre:	656.441,81
Rendiment del període:	-2,81%

Comissions

	Màximes segons escriptura		Efectivament aplicades	
	%	Període de liquidació	%	Import Meritat Acc.
Comissió de gestió	3,50%	TRIMESTRAL	2,75%	24.241,76
Comissió de dipositaría	1,00%	TRIMESTRAL	0,40%	3.525,79
Comissió de subscripció	5,00%	n.a.	n.a.	3.364,90
Comissió de reemborsament	5,00%	n.a.	1,02%	23.395,14
Comissió sobre resultats	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Total despeses (sense incloure despeses transaccionals): 2,705%
 Total despeses (inclouen despeses transaccionals): 5,493%

Nota: Impostos Indirectes no Inclosos (IGI: 9.5%)

3

Comportament

Rendibilitats

	Rendibilitat (%)
2018	-8,56%
2017	5,58%
2016	-2,03%
2015	7,07%
2014	-7,70%
2013	17,29%
TAE (Des de Inici)	-1,91%

Nota: Els rendiments obtinguts en el passat no impliquen rendiments futurs

Ratis

Rati de rotació de la cartera	140,81%
Alfa	n.a.
Beta	n.a.
Volatilitat darrers 12 mesos	10,75%
Ràtio Sharpe	-0,91
Tracking Error	n.a.
Duració modificada	n.a.
Rating Mig	n.a.

4

Composició de la cartera

Títols	Rating	Divisa	% Actual	% Trimestre anterior
RV\ROCHE HOLDING LTD\0		CHF	2,58%	2,28%
RV\ENI SPA\0		EUR	2,19%	0,00%
RV\BANCO SANTANDER SA\0		EUR	2,75%	3,04%
RV\BOLLORE SA\0		EUR	1,00%	1,04%
RV\UPM-KYMMENE OY\0		EUR	1,92%	0,00%
RV\ENEL\0		EUR	1,30%	1,36%
RV\E.ON SE\0		EUR	2,06%	2,08%
RV\GLAXOSMITHKLINE PLC (GB)\0		GBP	1,60%	0,00%
RV\KBC BANKVERZEKERINGSHALDING\0		EUR	3,23%	3,46%
RV\SANDVIK AB\0		SEK	1,68%	0,00%
RV\HAYS PLC\0		GBP	1,14%	0,00%
RV\ELECTROCOMPONENTS PLC\0		GBP	1,07%	0,00%
RV\TELECOM ITALIA SPA\0		EUR	1,66%	1,96%
RV\ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC\0		GBP	1,52%	0,00%
RV\ANTOFAGASTA PLC\0		GBP	1,48%	0,00%
RV\SPECTRIS PLC\0		GBP	1,49%	0,00%
RV\SBM OFFSHORE NV\0		EUR	2,61%	2,16%
RV\RENTA CORP REAL ESTATE SA\0		EUR	1,22%	1,42%
RV\ARKEMA SA\0		EUR	2,32%	2,14%
RV\TECNICAS REUNIDAS SA\0		EUR	1,77%	1,78%
RV\IPSEN\0		EUR	1,65%	0,00%
RV\GALP ENERGIA SGPS SA\0		EUR	2,47%	3,91%
RV\GEORG FISCHER LTD\0		CHF	1,47%	0,00%
RV\RECORDATI SPA\0		EUR	0,96%	1,09%
RV\BELLWAY PLC\0		GBP	0,99%	0,96%
RV\SONAE SGPS SA\0		EUR	2,69%	3,23%
RV\INTERNATIONAL CONSOLIDATED (IAG)\0		EUR	1,59%	0,00%
RV\APERAM\0		EUR	2,32%	2,09%
RV\MASMOVIL IBERCOM SA\0		EUR	0,96%	0,93%
RV\DUFRY AG\0		CHF	1,79%	1,95%
RV\TALANX AG\0		EUR	1,70%	1,57%
RV\GRIFOLS ORD CL A\0		EUR	2,11%	0,00%
RV\STROEER SE & CO KGAA\0		EUR	1,87%	1,91%
RV\GLOBAL DOMINION ACCESS ORD\0		EUR	4,49%	3,67%
RV\KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV\0		EUR	1,58%	1,59%
RV\EXOR SPA\0		EUR	2,89%	2,80%
RV\LA DORIA SPA\0		EUR	1,18%	0,00%
RV\PROSEGUR CASH SA\0		EUR	0,86%	1,02%
RV\SCS GROUP PLC\0		GBP	2,13%	2,31%
RV\GYM GROUP PLC/THE\0		GBP	2,12%	1,81%
RV\VECTURA GROUP PLC\0		GBP	1,07%	0,00%
RV\MONDO TV SPA\0		EUR	0,44%	0,42%
RV\BORR DRILLING LTD\0		NOK	1,12%	1,13%

Títols	Rating	Divisa	% Actual	% Trimestre anterior
RV\ATALAYA MINING PLC\0		GBP	1,16%	1,10%
RV\FEVERTREE DRINKS PLC\0		GBP	2,38%	2,36%
RV\BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV\0		EUR	0,72%	0,89%
RV\SMART METERING SYSTEMS PLC\0		GBP	0,83%	1,02%
RV\BOLIDEN AB\0		SEK	1,60%	0,00%
RV\IBERDROLA SA\0		EUR	2,07%	0,00%
RV\PROSEGUR\0		EUR	1,03%	1,05%
RV\PEUGEOT S.A\0		EUR	2,43%	2,27%
RV\DEUTSCHE TELEKOM\0		EUR	1,94%	1,79%
RV\RWE AG\0		EUR	2,08%	0,00%
RV\CONTINENTAL\0		EUR	1,18%	1,48%
RV\VIVENDI SA\0		EUR	1,71%	2,93%
RV\DERICHEBOURG\0		EUR	0,70%	0,79%
RV\O.M.V.\0		EUR	1,71%	0,00%
RV\ATOS SE\0		EUR	1,45%	0,00%

Distribucions dels actius

Classe d'actiu	%
Cash	0,43%
Equity	99,57%
	100,00%

Sectors	%
EFECTIU	0,43%
UTILITIES	7,47%
TECNOLOGIA	7,70%
INDUSTRIALS	8,06%
TELECOMUNICACIONS	8,54%
CONSUM BÀSIC	9,31%
ENERGIA	10,89%
FINANCERS	12,59%
CONSUM DISCRECIONAL	14,33%
MATERIALS	20,68%
	100,00%

Risc País	%
EFECTIU	0,43%
BERMUDES	1,12%
XIPRE	1,16%
ÀUSTRIA	1,70%
FINLÀNDIA	1,91%
LUXEMBURG	2,31%
BÈLGICA	3,21%
SUËCIA	3,26%
PAÏSOS BAIXOS	4,88%
PORTUGAL	5,14%
SUISSA	5,81%
ITÀLIA	10,59%
ALEMANYA	10,77%
FRANÇA	11,21%
REGNE UNIT	17,74%
ESPANYA	18,76%
	100,00%

5 Derivats

Forwards

Descripció	Quantitat	Divisa	Venciment
-	-	-	-

Posició Futurs

Descripció	Mercat	Nº Contractes	Valor Mercat	Venciment	Objectiu
-	-	-	-	-	-

Moviments en Futurs

Data	Descripció	Acció	Nº Contractes
-	-	-	-

6 Fets Rellevants

	SI	NO
a. Reemborsament de mes del 20% de patrimoni		X
b. Operacions d'endeutament amb tercers on s'excedeixi el 5% del patrimoni		X
c. Substitució de la societat gestora		X
d. Substitució de la entitat dipositaria		X
e. Canvi control de la societat gestora		X
f. Canvi en elements essencials del prospectus		X
g. Préstec de títols	X	
h. Incumpliments del reglament	X	
i. Altres fets rellevants		X

Explicació Fets Rellevants

g. Préstec de títols - recollits en el punt 8 de l'informe

h. Incumpliments del reglament

Data Inici	Data Resolució	Dies Actiu	Incumpliment	Motiu	Afectació	Tipus
30/08/2018	02/09/2018	3	No es permet descoberts en Cash	Suscripcions	-0,07%	Actiu

La borsa americana ha tingut un millor comportament que les borses europees. Així, el S&P 500 ha enregistrat el millor trimestre (+7,7%) en 5 anys i, el MSCI ex-UK ha pujat un 1,9%. Darrera d'aquest comportament dispar es troba la divergència econòmica entre els EUA i la resta del món, el que es s'ha vist reflectit en la publicació de dades econòmiques. A l'altra banda de l'atlàntic el creixement econòmic registra ritmes superiors al 4%, els indicadors de confiança del consumidor i de les petites empreses estan a màxims dels darrers 5 anys i, el número d'aturats es situava en mínims des del 1969. A Europa l'economia ha perdut momentum, al ser molt més dependent del comerç mundial i es publiquen xifres econòmiques que indiquen una desacceleració generalitzada a nivells entorn al 2%. Al Regne Unit, la temor a un Brexit dur ha penalitzat sobretot a les companyies més locals, el que ha comportat que el FTSE 100 tingués lleugeres caigudes en el trimestre (-0,7%).

Pel que fa als emergents s'han vist comportaments dispars amb un empitjorament macro en aquells països més dependent de les condicions de finançament mundial i, on el continu enduriment de la política monetària de la Reserva Federal posa en dubte les seves capacitats de re finançament. Recordem que al setembre la Fed va tornar a elevar els tipus d'interès, fins al 2,25% i, s'acumulen tres pujades durant aquest any. Països com Turquia amb forts dèficits fiscals i comercials s'han vist fortament afectats amb una divisa depreciant-se contra el dòlar americà entorn al 40% des de principis d'any. A més, el continu repunt del preu petroli (el Brent es situa per sobre de \$ 80 per barril) no ajuda a estabilitzar les balances comercials d'aquests països.

En quant a la renda fixa, cal destacar que la rendibilitat del tipus americà a 10 anys puja durant el trimestre acompanyat de les positives dades econòmiques i afectat per la pujada de tipus d'interès de la Fed. En quant a Europa, s'amplia la prima de risc dels bons sobirans d'Itàlia afectada per la incertesa política, i arribant les rendibilitats per sobre del tresor americà a 10 anys.

La nostra visió es que els bancs centrals poden generar més volatilitat amb el l'enduriment de les polítiques monetàries, i que juntament amb unes valoracions molt exigents i una confiança extrema en els consumidors americans, ens porta a emfatitzar la cautela. Té sentit sobre ponderar els bons del Tresor americà i l'or a través de mineres, i infraponderar renda variable i bons de grau especulatiu amb venciments llargs. En renda variable, esperem una dispersió de rendibilitats sectorials i per zones geogràfiques, i amb un millor comportament de les accions més defensives.

Títols que millor s'han comportat en el trimestre (eur):

Peugeot (+18.47%), Global Dominion (+18.41%) i SBM Offshore (+16.90%)

Títols que pitjor s'han comportat en el trimestre:

Continental (-23.36%), BE Semiconductor Industries (-21.74%), Smart Metering (-21.46%).

Titul	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	02/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.716	02/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	02/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	02/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	02/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	02/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	03/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.716	03/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	03/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	03/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	03/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	03/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	04/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.716	04/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	04/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	04/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	04/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	04/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	05/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	866	05/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	05/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	05/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	05/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	05/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	06/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	866	06/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	06/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	06/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	06/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	06/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	09/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	09/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	09/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	09/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	09/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	09/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	10/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	10/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	10/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	10/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	10/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	10/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	11/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	11/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	11/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	11/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	11/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	11/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	11/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	12/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	12/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	12/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	12/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	12/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	12/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	12/07/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	13/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	13/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	13/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	13/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	13/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	13/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	13/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	16/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	16/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	16/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	16/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	16/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	16/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	17/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	17/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	17/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	17/07/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	17/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	17/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	17/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	18/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	18/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	18/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	18/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	18/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	18/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	18/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	19/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	5.287	19/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	19/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	19/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	19/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	19/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	19/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	19/07/2018	cash
ENEL	IT0003128367	9.271	20/07/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	945	20/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	5.287	20/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	20/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	20/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	20/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	20/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	20/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	20/07/2018	cash
ENEL	IT0003128367	9.152	23/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	5.287	23/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	23/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	23/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	23/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	23/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	23/07/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	23/07/2018	cash
ENEL	IT0003128367	9.152	24/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	5.287	24/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	24/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	24/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	24/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	24/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	24/07/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.212	25/07/2018	cash
ENEL	IT0003128367	9.152	25/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	25/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	25/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	25/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.104	25/07/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	25/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	25/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	25/07/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.212	26/07/2018	cash
ENEL	IT0003128367	9.152	26/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	26/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	26/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	26/07/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	26/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	26/07/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	26/07/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	26/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	26/07/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.212	27/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	27/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	27/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	27/07/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	27/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	27/07/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	27/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	27/07/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	20.975	30/07/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	30/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	30/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	30/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	30/07/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	30/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	30/07/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	30/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	30/07/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.029	31/07/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	31/07/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	31/07/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	31/07/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	31/07/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	31/07/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	31/07/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	31/07/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	31/07/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.037	01/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	01/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	01/08/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.681	01/08/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	01/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	01/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	01/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	01/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	01/08/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.063	02/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	02/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	02/08/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.681	02/08/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	303	02/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	02/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	02/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	02/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	02/08/2018	cash
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	21.063	03/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	03/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	03/08/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.681	03/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.479	03/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	03/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	03/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	03/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	06/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	06/08/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.681	06/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	06/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	06/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	06/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	06/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	06/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	07/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	07/08/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.681	07/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	07/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	07/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	07/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	07/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	08/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	08/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	08/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	08/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	08/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	08/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	09/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	09/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	09/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	09/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	09/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	09/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	09/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	09/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	10/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	10/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	10/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	10/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	10/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	10/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	10/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	10/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	10/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	13/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	13/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	13/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	26.200	13/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	13/08/2018	cash

Titel	ISIN	Titols Prestats	Data	Colateral
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	13/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	13/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	13/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	13/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	14/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	14/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.729	14/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	4.371	14/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	14/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	14/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	14/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	14/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	15/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	15/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.729	15/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	4.371	15/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	15/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	15/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	15/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	15/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	16/08/2018	cash
SBM OFFSHORE NV	NL0000360618	4.876	16/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.729	16/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	4.371	16/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	16/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	16/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	16/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	16/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	17/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.729	17/08/2018	cash
GLOBAL DOMINION ACCESS ORD	ES0105130001	4.371	17/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	17/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	17/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	17/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	17/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	17/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	92.335	20/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	20/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	20/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	20/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	20/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	20/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	20/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	84.288	21/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	21/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	21/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	21/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	21/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	21/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	21/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	84.288	22/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	22/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	22/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	22/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	22/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	22/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	22/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	23/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	23/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	23/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	23/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	23/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	23/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	23/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	24/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	24/08/2018	cash
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NL0011794037	2.518	24/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	24/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	24/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	24/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	24/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	27/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	27/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	27/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	27/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	27/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	27/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	28/08/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	28/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	28/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	28/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	28/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	28/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	29/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	29/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	29/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	29/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	29/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	29/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	30/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	30/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	30/08/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	30/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	30/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	30/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	31/08/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	31/08/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	31/08/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	31/08/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	31/08/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	03/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	03/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	03/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	03/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	03/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	04/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	04/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	04/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	04/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	04/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	05/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	05/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	05/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	05/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	05/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	06/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.626	06/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	06/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	06/09/2018	cash
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	NL0012866412	1.242	06/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	06/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	07/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	304	07/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	07/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	07/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	07/09/2018	cash
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	NL0012866412	1.242	07/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	07/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	10/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	304	10/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	10/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	10/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	10/09/2018	cash
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	NL0012866412	1.242	10/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	10/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	11/09/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.986	11/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	304	11/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	11/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	11/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	11/09/2018	cash
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	NL0012866412	1.242	11/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	11/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	100.000	12/09/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.986	12/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	304	12/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	12/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	12/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	12/09/2018	cash
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	NL0012866412	1.242	12/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	12/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	97.916	13/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	304	13/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	13/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	13/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	13/09/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	NL0012866412	1.242	13/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	13/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	15.204	14/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	304	14/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.745	14/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	37.622	14/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	14/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	14/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	15.390	17/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	276	17/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.485	17/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.048	17/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.321	17/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.428	17/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	15.390	18/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	276	18/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.485	18/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.048	18/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.321	18/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.428	18/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	15.390	19/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	19/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.048	19/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	19/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.428	19/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	20/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	20/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.048	20/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	20/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.428	20/09/2018	cash
ENI SPA	IT0003132476	3.845	21/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	21/09/2018	cash
MASMOVIL IBERCOM SA	ES0184696013	275	21/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	21/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.048	21/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	21/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.427	21/09/2018	cash
ENI SPA	IT0003132476	3.845	24/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	24/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	24/09/2018	cash
LA DORIA SPA	IT0001055521	2.976	24/09/2018	cash
PROSEGUR CASH SA	ES0105229001	7.777	24/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.047	24/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	24/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.427	24/09/2018	cash
ENI SPA	IT0003132476	3.670	25/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	25/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	25/09/2018	cash
LA DORIA SPA	IT0001055521	2.976	25/09/2018	cash
PROSEGUR CASH SA	ES0105229001	7.777	25/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.047	25/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	25/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.427	25/09/2018	cash
ENI SPA	IT0003132476	3.670	26/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	26/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	26/09/2018	cash
LA DORIA SPA	IT0001055521	2.976	26/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.047	26/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	26/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.427	26/09/2018	cash
ENI SPA	IT0003132476	3.670	27/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	27/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	27/09/2018	cash
LA DORIA SPA	IT0001055521	2.976	27/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.047	27/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	27/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.427	27/09/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	90.498	28/09/2018	cash
GRIFOLS ORD CL A	ES0171996087	2.477	28/09/2018	cash
LA DORIA SPA	IT0001055521	2.976	28/09/2018	cash
VECTURA GROUP PLC	GB00B01D1K48	34.047	28/09/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.268	28/09/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.427	28/09/2018	cash

Informe Trimestral de Gestió del Segon Trimestre 2018

EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES -A

Número d'Inscripció a l'AFA:

0016-02

Societat Gestora: ANDORRA GESTIÓ AGRICOL REIG, SAU, SGOIC
C/Manel Cerqueda i Escaler, 3-5
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Gestora: ANDBANK

Societat dipositària: ANDORRA BANC AGRICOL REIG, SA
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Dipositari: ANDBANK

Entitat Auditora: KPMG Auditores, SLU

1 Dades Identificatives

Denominació fons:	EQUITY FUND, FI	Tipus d'inversió:	Inversió directa
Denominació compartiment:	EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES	Data d'inici d'activitats:	15/12/1998
Denominació classe:	A	Inversió mínima:	-
Característiques:	Capitalització	Periodicitat càlcul del valor liquidatiu:	Diària
Divisa de referència:	EUR	Índex de referència:	-

Objectius i política d'inversió

El present compartiment té per objecte fer una gestió activa en una cartera diversificada d'actius financers, principalment en accions de companyies cotitzades als principals mercats europeus (Unió Europea, Regne Unit, Suïssa i Països Escandinaus) i en accions d'empreses domiciliades en aquest país o cotitzades en altres mercats diferents a l'espanyol com, per exemple, ADRs als Estats Units. No hi hauran restriccions en quant a capitalització borsària de les companyies en les quals el fons podrà invertir.

L'entitat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari de qualsevol país de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions de fons mobiliaris i altres organismes d'inversió col·lectiva, mirant que la gestió es realitzi amb diferents i variades tècniques.

L'entitat gestora podrà utilitzar les tècniques i instruments disponibles tant per la gestió eficient del compartiment com per obtenir una protecció contra els riscos de divisa, de tipus d'interès i de preu per a poder aprofitar tots els moviments de mercat.

El compartiment podrà emprar instruments financers derivats amb la finalitat de cobrir-se parcial o totalment, així com amb l'objectiu d'incrementar l'exposició a determinats actius financers sempre i quan aquesta no superi els límits establerts pel fons i pel compartiment. En aquest darrer cas, la utilització de derivats no serà mai per palanquejar el compartiment per sobre del seu patrimoni.

Riscos

Risc de mercat o risc sistemàtic de mercat: és aquell risc remanent a la cartera de mercat (que inverteix en tots els actius de risc i que per tant ha eliminat completament el risc específic) i que no s'ha pogut diversificar. És aplicable tant a nivell de cartera com de valors. Aquest risc ve determinat per la sensibilitat dels títols o de la cartera al cicle econòmic, i es mesura a través de la Beta. La Beta és una mesura estadística que descriu la sensibilitat dels retorns d'un fons o valor respecte el seu Benchmark. Si la Beta > 1 estarem davant d'una cartera o valor agressiu, i si la Beta < 1 estarem davant d'un fons o valor defensiu.

Risc de tipus de canvi: és deriva de que el valor de les posicions d'un fons es vegi adversament afectat pels moviments dels tipus de canvi entre la divisa en que està denominat el fons i la divisa dels actius en que inverteixen els fons. Aquest fons té risc en divises europees (SEK, GBP, NOK, DKK, i CHF) degut al seu Benchmark.

2 Dades Generals

Remuneracions Liquiditat

Compte corrent:	-
Overnight:	0
Dipòsits a termini:	-
Total en dipòsits de la societat dipositària:	-

Dades relatives als resultats del trimestre:

	Període anterior	Període actual		
Nº participacions	25.838,64	24.061,36	Subscripcions en el trimestre:	120.648,67
Valor Liquidatiu	138,9782	135,9430	Reemborsaments en el trimestre:	372.399,08
Patrimoni	3.591.008,05	3.270.973,63	Rendiment del període:	-2,18%

Comissions

	Màximes segons escriptura		Efectivament aplicades	
	%	Període de liquidació	%	Import Meritat Acc.
Comissió de gestió	3,50%	TRIMESTRAL	2,75%	26.584,19
Comissió de dipositaría	1,00%	TRIMESTRAL	0,40%	3.866,51
Comissió de subscripció	5,00%	n.a.	n.a.	382,77
Comissió de reemborsament	5,00%	n.a.	1,02%	3.303,11
Comissió sobre resultats	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Total despeses (sense incloure despeses transaccionals): 1,776%

Total despeses (inclouen despeses transaccionals): 2,856%

Nota: Impostos Indirectes no Inclosos (IGI: 9.5%)

3

Comportament

Rendibilitats

	Rendibilitat (%)
2018	-5,92%
2017	5,58%
2016	-2,03%
2015	7,07%
2014	-7,70%
2013	17,29%
TAE (Des de Inici)	-1,79%

Nota: Els rendiments obtinguts en el passat no impliquen rendiments futurs

Ratis

Rati de rotació de la cartera	83,57%
Alfa	n.a.
Beta	n.a.
Volatilitat darrers 12 mesos	10,50%
Ràtio Sharpe	-0,45
Tracking Error	n.a.
Duració modificada	n.a.
Rating Mig	n.a.

4

Composició de la cartera

Títols	Rating	Divisa	% Actual	% Trimestre anterior
RV\ROCHE HOLDING LTD\0		CHF	2,28%	0,00%
RV\BANCO SANTANDER S.A.\0		EUR	3,04%	3,15%
RV\BOLLORE SA\0		EUR	1,04%	0,00%
RV\ENEL\0		EUR	1,36%	2,41%
RV\SOPRA\0		EUR	1,68%	0,00%
RV\E.ON SE\0		EUR	2,08%	1,86%
RV\KBC BANKVERZEKERINGSHALDING\0		EUR	3,46%	3,38%
RV\INDITEX SA\0		EUR	1,68%	2,24%
RV\TELECOM ITALIA SPA\0		EUR	1,96%	0,00%
RV\SBM OFFSHORE NV\0		EUR	2,16%	0,00%
RV\BUCHER INDUSTRIES AG\0		CHF	1,02%	0,00%
RV\RENTA CORP REAL ESTATE SA\0		EUR	1,42%	0,00%
RV\ARKEMA SA\0		EUR	2,14%	0,00%
RV\TECNICAS REUNIDAS SA\0		EUR	1,78%	2,18%
RV\GALP ENERGIA SGPS SA\0		EUR	3,91%	3,29%
RV\RECORDATI SPA\0		EUR	1,09%	0,00%
RV\BELLWAY PLC\0		GBP	0,96%	0,00%
RV\SONAE\0		EUR	3,23%	3,11%
RV\DRILLISCH AG\0		EUR	0,87%	0,00%
RV\APERAM\0		EUR	2,09%	1,96%
RV\MASMOVIL IBERCOM SA\0		EUR	0,93%	0,00%
RV\DUFRY AG\0		CHF	1,95%	0,00%
RV\TALANX AG\0		EUR	1,57%	0,00%
RV\STROEER SE & CO KGAA\0		EUR	1,91%	0,00%
RV\GLOBAL DOMINION ACCESS ORD\0		EUR	3,67%	3,66%
RV\AHOLD KONINKLIJKE\0		EUR	1,59%	2,35%
RV\ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV\0		EUR	3,40%	0,00%
RV\EXOR SPA\0		EUR	2,80%	2,54%
RV\PROSEGUR CASH SA\0		EUR	1,02%	0,00%
RV\SCS GROUP PLC\0		GBP	2,31%	1,96%
RV\GYM GROUP PLC/THE\0		GBP	1,81%	1,40%
RV\PROTECTOR FORSIKRING ASA\0		NOK	1,38%	1,57%
RV\MONDO TV SPA\0		EUR	0,42%	0,51%
RV\BORR DRILLING LTD\0		NOK	1,13%	0,00%
RV\ATALAYA MINING PLC\0		GBP	1,10%	0,00%
RV\FEVERTREE DRINKS PLC\0		GBP	2,36%	0,00%
RV\HEXAGON AB (B)\0		SEK	1,09%	0,00%
RV\BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV\0		EUR	0,89%	0,00%
RV\SMART METERING SYSTEMS PLC\0		GBP	1,02%	0,00%
RV\S&T AG\0		EUR	1,78%	0,00%
RV\PROSEGUR\0		EUR	1,05%	0,00%
RV\SAP\0		EUR	2,30%	0,00%
RV\PEUGEOT S.A\0		EUR	2,27%	2,50%

Títols	Rating	Divisa	% Actual	% Trimestre anterior
RV\DEUTSCHE TELEKOM\0		EUR	1,79%	2,96%
RV\CONTINENTAL\0		EUR	1,48%	0,00%
RV\VIVENDI SA\0		EUR	2,93%	0,00%
RV\BOUYGUES SA\0		EUR	1,54%	0,00%
RV\SAINT-GOBAIN SA\0		EUR	1,47%	0,00%
RV\REPSOL SA\0		EUR	2,75%	3,22%
RV\CAPGEMINI\0		EUR	2,24%	0,00%
RV\TUBACEX SA\0		EUR	2,33%	0,00%
RV\DERICHEBOURG\0		EUR	0,79%	0,00%
RV\ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)\0		EUR	2,14%	0,00%
RV\CIE AUTOMOTIVE SA\0		EUR	1,47%	2,63%

Distribucions dels actius

Classe d'actiu	%
Cash	1,49%
Equity	98,51%
	100,00%

Sectors	%
Efectiu	1,49%
Sanitat	3,33%
Utilities	3,39%
Industrials	7,16%
Materials	9,00%
Consum Bàsic	10,43%
Energia	10,82%
Tecnologia	12,38%
Telecomunicacions	12,77%
Financers	14,47%
Consum Discrecional	14,77%
	100,00%

Risc País	%
Suècia	1,07%
Xipre	1,09%
Bermudes	1,11%
Noruega	1,36%
Efectiu	1,49%
Àustria	1,76%
Luxemburg	2,06%
Països Baixos	4,57%
Suïssa	5,18%
Bèlgica	6,76%
Portugal	7,04%
Itàlia	7,52%
Regne Unit	8,35%
Alemanya	11,84%
França	17,98%
Espanya	20,83%
	100,00%

5 Derivats

Forwards

Descripció	Quantitat	Divisa	Venciment
-	-	-	-

Posició Futurs

Descripció	Mercat	Nº Contractes	Valor Mercat	Venciment	Objectiu
-	-	-	-	-	-

Moviments en Futurs

Data	Descripció	Acció	Nº Contractes
08/06/2018	FUTURE EUR/CHF JUN18	Compra	1
11/06/2018	FUTURE EUR/CHF JUN18	Venda	-1

6 Fets Rellevants

	SI	NO
a. Reemborsament de mes del 20% de patrimoni		X
b. Operacions d'endeutament amb tercers on s'excedeixi el 5% del patrimoni		X
c. Substitució de la societat gestora		X
d. Substitució de la entitat dipositora		X
e. Canvi control de la societat gestora		X
f. Canvi en elements essencials del prospectus		X
g. Préstec de títols	X	
h. Incumpliments del reglament		X
i. Altres fets rellevants		X

Explicació Fets Rellevants

g. Préstec de títols - recollits en el punt 8 de l'informe

7 Comentari de gestió

El trimestre ha estat marcat per l'escalada de les tensions comercials entre els Estats Units i la Xina, la Unió Europea i Canadà entre d'altres països. A nivell de l'Eurozona, si bé en general la renda variable europea ha tingut rendiments positius, el sector bancari s'ha ressentit de la incertesa política italiana derivada de la formació d'un nou govern de coalició entre el Moviment Cinc Estrelles i la Lliga. Paral·lelament, les companyies automobilístiques han estat directament afectades per les mesures preses pels Estats Units sobre aranzels en aquest sector.

Als Estats Units ha prevalgut la fortalesa de les dades econòmiques, per sobre de les tensions comercials i esdeveniments polítics rellevants com la trobada entre els màxims mandataris dels Estats Units i Corea del Nord, o la sortida de l'acord nuclear amb l'Iran. L'índex de confiança dels consumidors s'ha mantingut fort, els beneficis han augmentat un 16.33% respecte l'any anterior i l'atur ha registrat un nivell del 3.8% mínim dels darrers 18 anys. Amb tot, la Reserva Federal ha augmentat els tipus d'interès un 0.25% fins arribar a nivells del 2%, deixant entreveure dues pujades més en el que queda d'any i tres més durant el 2019.

Els països asiàtics, tret del Japó, han tancat en general el trimestre en negatiu dins del marc de les preocupacions generades per les tensions comercials. Corea del Sud ha baixat pronunciadament tot i la reunió històrica de pau entre els màxims dirigents de les dues Corees. El Banc Central de la Xina ha reduït el ràtio de reserves bancàries exigides en un 1.25% per tal de fomentar els préstecs i el creixement; no obstant, el yuan xinès s'ha depreciat a resultes d'un estancament del creixement domèstic combinat amb la incertesa sobre les relacions comercials amb els Estats Units.

Les tensions comercials han comportat una major aversió al risc que s'ha notat en els mercats emergents. Brasil ha sigut el país més fluix, degut a una vaga de camioners que ha paralitzat l'economia i sense un candidat centrista que lideri les enquestes de cara a les properes eleccions d'aquest octubre. Per la seva banda, el Banc Central de Turquia ha hagut d'implementar pujades d'emergència dels tipus d'interès davant la forta devaluació de la lira turca. Finalment, la incertesa política a Europa acompanyada de les tensions comercials no han ajudat a la renda variable dels mercats emergents europeus, com la d'Hongria i Polònia.

Així pel que fa el trimestre els retorns de les principals borses mundials són:

S&P 500: +2.93%, Eurostoxx 50: +1.01%, Ibex-35: +0.23%, MSCI World: +1.09%, MSCI Emerging: -8.66%.

L'euro s'ha depreciat contra el dòlar nord-americà i ha passat de 1.2324 a inici d'any a 1.1684 a finals del trimestre, arribant en moments concrets a mínims de 1.1540.

El petroli augmenta en preu dels 69.13 dòlars a inicis del període als 78.60 dòlars a finals.

L'or es deprecia, passant dels 1325 dòlars/unça als 1253 a finals de juny.

El bund alemany baixa en rendiment fins al 0.30%, després del 0.49% amb que començava el trimestre, passant entremig per nivells de fins a 0.25%. El Treasury nord-americà a 10 anys repunta un 0.12% i tanca en el 2.86% a finals de trimestre.

Títols que millor s'han comportat en el trimestre: Renta Corp Real Estate (+22.84%), Gym Group (+20.16%) i Inditex (+16.66%)

Títols que pitjor s'han comportat en el trimestre: BE Semiconductor Industries (-29.52%), Derichebourg (-26.26%), Mondo TV Spa (-23.65%)

8 Préstec de títols

Títol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.451	02/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.085	02/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	02/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166	02/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	02/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	02/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299	02/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	02/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.253	02/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.451	03/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.032	03/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	03/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166	03/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	957	03/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	03/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	03/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299	03/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	03/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.253	03/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.451	04/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.042	04/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	04/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166	04/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	957	04/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	04/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	04/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299	04/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	04/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.253	04/04/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.829	05/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.040	05/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	05/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166	05/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.913	05/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	05/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	05/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	7.599	05/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	05/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.253	05/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.841	06/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.042	06/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	06/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.061	06/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	06/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	06/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	7.599	06/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	06/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	468	06/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	06/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.253	06/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.845	09/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.108	09/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	09/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	09/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	09/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	09/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	6.832	09/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	09/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	468	09/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	09/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	09/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.845	10/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.108	10/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	10/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	10/04/2018	cash
CAIXABANK SA	ES0140609019	29.796	10/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	10/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	10/04/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	6.661	10/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	10/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	468	10/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	10/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	10/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.845	11/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	909	11/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814	11/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	11/04/2018	cash
CAIXABANK SA	ES0140609019	29.796	11/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	11/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	11/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	11/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	468	11/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	11/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	11/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.857	12/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	909	12/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.114	12/04/2018	cash
CAIXABANK SA	ES0140609019	29.606	12/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	12/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	12/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	12/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	468	12/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	12/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	12/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.857	13/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	909	13/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.114	13/04/2018	cash
CAIXABANK SA	ES0140609019	30.133	13/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	13/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	13/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	13/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	468	13/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	13/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	13/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.857	16/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	913	16/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	16/04/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
CAIXABANK SA	ES0140609019	30.168	16/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	16/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	16/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	16/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	16/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	16/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	16/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.857	17/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	913	17/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.816	17/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	17/04/2018	cash
CAIXABANK SA	ES0140609019	30.168	17/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381	17/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933	17/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	17/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	17/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	17/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	17/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	17/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.858	18/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	913	18/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.816	18/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	18/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	18/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	641	18/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	936	18/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	18/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	18/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	18/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	18/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	18/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.858	19/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	913	19/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.816	19/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	19/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	19/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	641	19/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	936	19/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	19/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	19/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	19/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	19/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	19/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.858	20/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	913	20/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.816	20/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	20/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	20/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	641	20/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	936	20/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	20/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	20/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	20/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	20/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.338	20/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.858	23/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	912	23/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.507	23/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	23/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	23/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	641	23/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	936	23/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	23/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	23/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	23/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	23/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	23/04/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.456	24/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.858	24/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	912	24/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.507	24/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	24/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	24/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	641	24/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	936	24/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	24/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	24/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	24/04/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	24/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	24/04/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.456	25/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.858	25/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	881	25/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.507	25/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	25/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	25/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	641	25/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	936	25/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	25/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	25/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	25/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	25/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	25/04/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.326	26/04/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.849	26/04/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	881	26/04/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.251	26/04/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	26/04/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	26/04/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	630	26/04/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	910	26/04/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	26/04/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	26/04/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	26/04/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	26/04/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	26/04/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.326	01/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.180	01/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.851	01/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	01/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.438	01/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.702	01/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.075	01/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	910	01/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	01/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	01/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	01/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	01/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	01/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.339	02/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.180	02/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.856	02/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	02/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.438	02/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.743	02/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	02/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	910	02/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	02/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	02/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	02/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	02/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	02/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.514	03/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.180	03/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.856	03/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	03/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.438	03/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.743	03/05/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	623	03/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	03/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	910	03/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	03/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	03/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	03/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	03/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	03/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.180	04/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.867	04/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	04/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.582	04/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.743	04/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	04/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	04/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	940	04/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	04/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	04/05/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	04/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	04/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	04/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.180	07/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.867	07/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.127	07/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.582	07/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.743	07/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	07/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	07/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	940	07/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	07/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	07/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	07/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	07/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	07/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	08/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.714	08/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	2.086	08/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.582	08/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.743	08/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	08/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	08/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	940	08/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	08/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	08/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	08/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	08/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	08/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.618	09/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	09/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.714	09/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	09/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.567	09/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.743	09/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	09/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	09/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	941	09/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	09/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	09/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	09/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	09/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	09/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.144	10/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	10/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.714	10/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.567	10/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.787	10/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	10/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	10/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	941	10/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	10/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	10/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	10/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	10/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	10/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.150	11/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	11/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.715	11/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	11/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	11/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.787	11/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	11/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	11/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	11/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	11/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	11/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	11/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	11/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	11/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.157	14/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	14/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.561	14/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	14/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	14/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.787	14/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	14/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	14/05/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
KORIAN	FR0010386334	943	14/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	14/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	14/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	14/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	14/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	14/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	21.227	15/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	15/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.561	15/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	15/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	15/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.787	15/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.125	15/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	15/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	15/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	15/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	15/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	15/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	15/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	1.088	15/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	15/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.465	16/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	16/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.578	16/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	16/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	16/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.787	16/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	966	16/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	16/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	16/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	16/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	16/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	16/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	16/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	1.088	16/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	16/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.464	17/05/2018	cash
E.ON SE	DE000ENAG999	7.218	17/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.578	17/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.074	17/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	17/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	17/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	966	17/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	17/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	17/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	17/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	17/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	17/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	17/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	1.087	17/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	17/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.466	18/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.874	18/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.074	18/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	18/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	18/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	966	18/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	18/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	18/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	18/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.711	18/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	18/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	18/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	997	18/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	18/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.464	21/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.874	21/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.074	21/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	21/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	21/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	21/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	21/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	21/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	21/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	21/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	21/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	21/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	997	21/05/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	21/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.514	22/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.933	22/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.094	22/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	22/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	22/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	22/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	22/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	22/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	22/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	22/05/2018	cash
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NO0010209331	6.429	22/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	22/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	1.150	22/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	22/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.514	23/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.933	23/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.104	23/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	23/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	23/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.091	23/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	23/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	23/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	23/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	3.319	23/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	23/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	1.150	23/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	23/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.617	24/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.933	24/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.109	24/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	24/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	24/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.125	24/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	24/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	943	24/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	24/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	24/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	24/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	1.150	24/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	24/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.688	25/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.745	25/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.111	25/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	25/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	25/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.125	25/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	25/05/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.078	25/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	25/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	25/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	25/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	858	25/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	25/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.688	28/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.745	28/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.112	28/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	28/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	4.785	28/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.125	28/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	28/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	28/05/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	1.098	28/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	28/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	813	28/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	21.324	28/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.729	29/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.745	29/05/2018	cash
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	29/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	5.187	29/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.368	29/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	29/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	29/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	29/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	813	29/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	29/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.729	30/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.745	30/05/2018	cash

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
CREDIT AGRICOLE S.A.	FR0000045072	8.578	30/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	5.187	30/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.368	30/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	30/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	30/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	30/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	815	30/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	30/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.698	31/05/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.745	31/05/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	31/05/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	5.142	31/05/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.588	31/05/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.225	31/05/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396	31/05/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	31/05/2018	cash
BAYER AG	DE000BAY0017	815	31/05/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	31/05/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.691	01/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	3.154	01/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.588	01/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	01/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	01/06/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.643	04/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.874	04/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.588	04/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	04/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	04/06/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.630	05/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	05/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.712	05/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.812	05/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	05/06/2018	cash
SAINT-GOBAIN SA	FR0000125007	1.129	05/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	05/06/2018	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	4.647	05/06/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	7.630	06/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	06/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.712	06/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.812	06/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	06/06/2018	cash
SAINT-GOBAIN SA	FR0000125007	1.129	06/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	06/06/2018	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	4.647	06/06/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	5.027	07/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	07/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.712	07/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.812	07/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	07/06/2018	cash
SAINT-GOBAIN SA	FR0000125007	1.129	07/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	22.493	07/06/2018	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	4.647	07/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	08/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.712	08/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.836	08/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	08/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	08/06/2018	cash
SAINT-GOBAIN SA	FR0000125007	1.129	08/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	08/06/2018	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	4.664	08/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	11/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.712	11/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.836	11/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	11/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	11/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	11/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	11/06/2018	cash
SAINT-GOBAIN SA	FR0000125007	1.129	11/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	11/06/2018	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	4.664	11/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	12/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.712	12/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	12/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	12/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	12/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	12/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	12/06/2018	cash
SAINT-GOBAIN SA	FR0000125007	1.129	12/06/2018	cash

Titel	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	12/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	13/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.707	13/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	13/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	13/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	13/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	13/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	13/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	13/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	14/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.707	14/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	14/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	14/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	14/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	14/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	14/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	15/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.707	15/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	15/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	15/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	15/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	15/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	15/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.345	15/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	15/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	18/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.707	18/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	18/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	18/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	18/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	18/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	18/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.335	18/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	18/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	19/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.707	19/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	19/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	4.416	19/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	19/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	19/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	19/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.344	19/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	19/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	20/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.707	20/06/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	41.956	20/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	20/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	2.518	20/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	20/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	20/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	20/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.345	20/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	20/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.822	21/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.724	21/06/2018	cash
TELECOM ITALIA SPA	IT0003497168	41.956	21/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	21/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	2.372	21/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	21/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	21/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	21/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.333	21/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	21/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	22/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.724	22/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	22/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	2.372	22/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	22/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	22/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	22/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.333	22/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	22/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	25/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.724	25/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	25/06/2018	cash
AHOLD KONINKLIJKE	NL0011794037	2.518	25/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	25/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	25/06/2018	cash

Titul	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	25/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.339	25/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	25/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	26/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.725	26/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	26/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	26/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	26/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	26/06/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.339	26/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	26/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	27/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.725	27/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	27/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	27/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	27/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	27/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	27/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	28/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.725	28/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	28/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	28/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	28/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	28/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	28/06/2018	cash
BOLLORE SA	FR0000039299	5.139	29/06/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.725	29/06/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.094	29/06/2018	cash
MONDO TV SPA	IT0001447785	3.668	29/06/2018	cash
SMART METERING SYSTEMS PLC	GB00B4X1RC86	3.786	29/06/2018	cash
PROSEGUR	ES0175438003	6.081	29/06/2018	cash
TUBACEX SA	ES0132945017	17.006	29/06/2018	cash

Informe Trimestral de Gestió del Primer Trimestre 2018

EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES

Número d'Inscripció a l'INAF: 0016-02

Societat Gestora: ANDORRA GESTIÓ AGRICOL REIG, SAU, SGOIC
C/Manel Cerqueda i Escaler, 3-5
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Gestora: ANDBANK

Societat dipositària: ANDORRA BANC AGRICOL REIG, SA
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Dipositari: ANDBANK

Entitat Auditora: KPMG Auditores, SLU

1 Dades Identificatives

Denominació fons:	EQUITY FUND, FI	Tipus d'inversió:	Inversió directa
Denominació compartiment:	EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES	Data d'inici d'activitats:	15/12/1998
Denominació classe:	A	Inversió mínima:	-
Característiques:	Capitalització	Periodicitat càlcul del valor liquidatiu:	Diària
Divisa de referència:	EUR	Índex de referència:	-

Objectius i política d'inversió

El present compartiment té per objecte fer una gestió activa en una cartera diversificada d'actius financers, principalment en accions de companyies cotitzades als principals mercats europeus (Unió Europea, Regne Unit, Suïssa i Països Escandinaus) i en accions d'empreses domiciliades en aquest país o cotitzades en altres mercats diferents a l'espanyol com, per exemple, ADRs als Estats Units. No hi hauran restriccions en quant a capitalització borsària de les companyies en les quals el fons podrà invertir.

L'entitat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari de qualsevol país de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions de fons mobiliaris i altres organismes d'inversió col·lectiva, mirant que la gestió es realitzi amb diferents i variades tècniques.

L'entitat gestora podrà utilitzar les tècniques i instruments disponibles tant per la gestió eficient del compartiment com per obtenir una protecció contra els riscos de divisa, de tipus d'interès i de preu per a poder aprofitar tots els moviments de mercat.

El compartiment podrà emprar instruments financers derivats amb la finalitat de cobrir-se parcial o totalment, així com amb l'objectiu d'incrementar l'exposició a determinats actius financers sempre i quan aquesta no superi els límits establerts pel fons i pel compartiment. En aquest darrer cas, la utilització de derivats no serà mai per palanquejar el compartiment per sobre del seu patrimoni.

Riscos

Risc de mercat o risc sistemàtic de mercat: és aquell risc remanent a la cartera de mercat (que inverteix en tots els actius de risc i que per tant ha eliminat completament els risc específic) i que no s'ha pogut diversificar. És aplicable tant a nivell de cartera com de valors. Aquest risc ve determinat per la sensibilitat dels títols o de la cartera al cicle econòmic, i es mesura a través de la Beta. La Beta és una mesura estadística que descriu la sensibilitat dels retorns d'un fons o valor respecte el seu Benchmark. Si la Beta > 1 estarem davant d'una cartera o valor agressiu, i si la Beta < 1 estarem davant d'un fons o valor defensiu.

Risc de tipus de canvi: és deriva de que el valor de les posicions d'un fons es vegi adversament afectat pels moviments dels tipus de canvi entre la divisa en que està denominat el fons i la divisa dels actius en que inverteixen els fons. Aquest fons té risc en divises europees (SEK, GBP, NOK, DKK, i CHF) degut al seu Benchmark.

2 Dades Generals

Remuneracions Liquiditat

Compte corrent:	-
Overnight:	0
Dipòsits a termini:	-
Total en dipòsits de la societat dipositària:	-

Dades relatives als resultats del trimestre:

	Període anterior	Període actual		
Nº participacions	34.879	25.839	Subscripcions en el trimestre:	565.581,18
Valor Liquidatiu	144,4911	138,9782	Reemborsaments en el trimestre:	1.855.779,07
Patrimoni	5.039.635,58	3.591.008,05	Rendiment del període:	-3,82%

Comissions

	Màximes segons escriptura		Efectivament aplicades	
	%	Període de liquidació	%	Import Meritat Acc.
Comissió de gestió	3,50%	TRIMESTRAL	2,75%	34.753,46
Comissió de dipositària	1,00%	TRIMESTRAL	0,40%	5.054,79
Comissió de subscripció	5,00%	-	0,00%	-
Comissió de reemborsament	5,00%	-	1,02%	18.378,37
Comissió sobre resultats	0,00%	ANUAL	0,00%	-

Total despeses (sense incloure despeses transaccionals): 0,867%

Total despeses (inclouen despeses transaccionals): 1,558%

Nota: Impostos Indirectes no Inclosos (IGI: 9.5%)

Rendibilitats

	Rendibilitat (%)
2018	-3,82%
2017	5,58%
2016	-2,03%
2015	7,07%
2014	-7,70%
2013	17,29%
TAE (Des de Inici)	1,72%

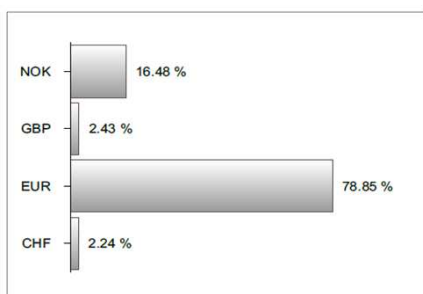
Nota: Els rendiments obtinguts en el passat no impliquen rendiments futurs

Ratis

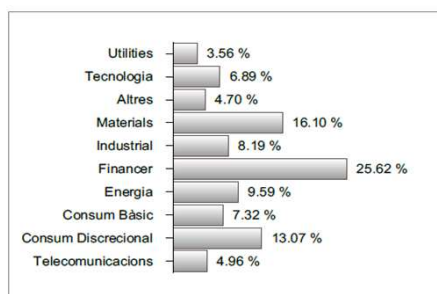
Rati de rotació de la cartera	9,93%
Alfa	n.a.
Beta	n.a.
Volatilitat darrers 12 mesos	9,52%
Ràtio Sharpe	-0,22
Tracking Error	n.a.
Duració	-

Títols	Rating	Divisa	% Actual	% Trimestre anterior
RV\BANCO SANTANDER S.A.\0		EUR	3,15%	3,20%
RV\ENEL\0		EUR	2,41%	0,00%
RV\E.ON SE\0		EUR	1,86%	3,23%
RV\SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY\0		EUR	2,42%	2,10%
RV\KBC BANKVERZEKERINGSHALDING\0		EUR	3,38%	3,29%
RV\INDITEX SA\0		EUR	2,24%	0,00%
RV\DEUTSCHE POST AG-REG\0		EUR	2,90%	3,22%
RV\CREDIT AGRICOLE S.A.\0		EUR	3,17%	3,22%
RV\OUTOKUMPU OYJ\0		EUR	1,49%	0,00%
RV\ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO\0		EUR	2,00%	0,00%
RV\SONOVA HOLDING\0		CHF	2,24%	2,20%
RV\HEIDELBERGCEMENT AG\0		EUR	2,24%	0,00%
RV\TECNICAS REUNIDAS SA\0		EUR	2,18%	2,34%
RV\GALP ENERGIA SGPS SA\0		EUR	3,29%	3,25%
RV\KONINKLIJKE VOPAK NV\0		EUR	2,45%	2,21%
RV\CAIXABANK SA\0		EUR	3,21%	3,19%
RV\SONAE\0		EUR	3,11%	3,13%
RV\APERAM\0		EUR	1,96%	2,16%
RV\DUERR AG\0		EUR	1,90%	2,24%
RV\KORIAN\0		EUR	1,57%	2,18%
RV\BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES\0		EUR	2,63%	2,16%
RV\TALGO ORD\0		EUR	2,77%	2,19%
RV\LENZING ORD\0		EUR	1,70%	0,00%
RV\GRIFOLS ORD CL B\0		EUR	2,07%	2,26%
RV\GLOBAL DOMINION ACCESS ORD\0		EUR	3,66%	3,51%
RV\AHOLD KONINKLIJKE\0		EUR	2,35%	2,20%
RV\EXOR SPA\0		EUR	2,54%	2,19%
RV\SCS GROUP PLC\0		GBP	1,96%	1,92%
RV\GYM GROUP PLC/THE\0		GBP	1,40%	1,28%
RV\PROTECTOR FORSIKRING ASA\0		NOK	1,57%	0,00%
RV\PANTAFLEX AG\0		EUR	0,39%	0,00%
RV\MONDO TV SPA\0		EUR	0,51%	0,00%
ALTRES\RTS ALTRAN TECHNOLOGIES (05/04/18)\0		EUR	0,24%	0,00%
RV\PEUGEOT S.A\0		EUR	2,50%	2,18%
RV\RENAULT (FRF)\0		EUR	2,50%	2,20%
RV\DEUTSCHE TELEKOM\0		EUR	2,96%	3,27%
RV\BAYER AG\0		EUR	2,91%	3,25%
RV\HENKEL\0		EUR	3,27%	3,30%
RV\REPSOL SA\0		EUR	3,22%	3,24%
RV\TUBACEX\0		EUR	2,52%	2,43%
RV\ADIDAS AG NPV.(DEM)\0		EUR	2,57%	2,16%
RV\ALTRAN TECHNOLOGIES SA\0		EUR	1,97%	2,17%
RV\CIE AUTOMOTIVE SA\0		EUR	2,63%	2,17%

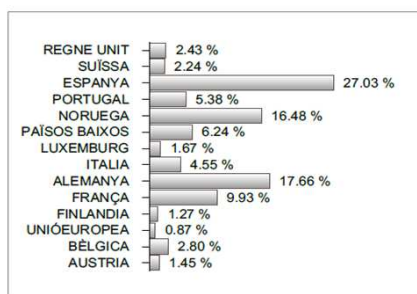
Distribució per divises



Distribució sectorial



Distribució per país



Forwards

Descripció	Quantitat	Divisa	Venciment
------------	-----------	--------	-----------

al 1T Trimestre 2018 no hi han posicions obertes en forwards

Posició Futurs

Descripció	Mercat	Nº Contractes	Valor Mercat	Venciment	Objectiu
------------	--------	---------------	--------------	-----------	----------

al 1T Trimestre 2018 no hi han posicions obertes en futurs

Moviments en Futurs

Data	Descripció	Acció	Nº Contractes
------	------------	-------	---------------

No hi ha moviments en futurs al 1Q 2018

	SI	NO
a. Reemborsament de mes del 20% de patrimoni	X	
b. Operacions d'endeutament amb tercers on s'excedeixi el 5% del patrimoni		X
c. Substitució de la societat gestora		X
d. Substitució de la entitat dipositaria		X
e. Canvi control de la societat gestora		X
f. Canvi en elements essencials del prospectus		X
g. Préstec de títols	X	
h. Incumpliments del reglament		X

Explicació Fets Rellevants

- a. **Reemborsament de mes del 20% de patrimoni**
37% del patrimoni inicial del trimestre
- g. **Préstec de títols** - recollits en el punt 8 de l'informe

Després de mesos consecutius amb la volatilitat a mínims, hem vist aquest febrer com l'índex VIX feia un pic que no vèiem des de 2015, recuperant nivells previs de volatilitat. Juntament amb les dades de creixement dels salaris als Estats Units, que han repuntat fins al 2.9% interanual no vist des de juny de 2009, aquests factors han perjudicat els rendiments dels principals índexs de referència de renda variable, que han vist com els guanys del mes de gener quedaven en no res. A més, el nou president de la Reserva Federal, Jerome Powell, ha pres la primera decisió de pujada de tipus d'interès aquest 2018 i s'espera que pugin tres o quatre vegades al llarg de l'any. En consonància, aquest trimestre ha destacat per la pujada de la rendibilitat del bo nord-americà a 10 anys fins quasi al 3%, des del 2.41% amb què començava l'any. El Bund a 10 anys ha vist màxims a inicis de febrer però ha anat recuperant el nivell inicial de rendibilitat.

Els Estats Units, després de la reforma fiscal, segueixen actius en el panorama internacional amb amenaces de guerra comercial contra la Xina, iniciades per una mala praxi tecnològica per part d'aquest darrer país. La retòrica del president Trump ha mantingut la hostilitat com és habitual, amb Twitter com un dels seus canals de comunicació favorits. La fortalesa macroeconòmica dels Estats Units ha contrastat amb la relativa debilitat d'Europa, que viu en incertesa política entre els seus estats membres. Si bé Alemanya ha forjat un nou govern de coalició que ha aportat estabilitat, a Itàlia, després de les eleccions en què ha guanyat el Moviment 5 Estrelles, no es descarta que aquest partit pacti amb la Lliga Nord o el partit de Silvio Berlusconi per formar govern.

Així pel que fa el trimestre els retorns de les principals borses mundials són:

S&P 500: -1.22%, Eurostoxx 50: -4.07%, Ibex-35:-4.42%, MSCI World: -1.74%, MSCI Emerging: +1.07%.

L'euro va continuar enfortint-se contra el dòlar nord-americà i va passar de 1.2005 a inici d'any a 1.2324 a finals del trimestre, arribant en moments concrets a nivells de 1.2510 rècord dels darrers tres anys.

El petroli passa dels 66.82 dòlars a inicis del període als 69.13 dòlars a finals.

L'or continua apreciand-se passant dels 1303 dòlars/unça als 1325 a 30 de març.

El bund alemany puja en rendiment fins al 0.49%, després del 0.42% amb què començava l'any, passant entremig per nivells de fins a 0.76%. El Treasury nord-americà a 10 anys repunta un 0.33% en rendiment i tanca en el 2.74% a finals de trimestre.

Títols que millor s'han comportat en el trimestre:

Talgo SA (+23.27%), CIE Automotive SA (+21.18%) i BE Semiconductor Industries NV (+18.80%)

Títols que pitjor s'han comportat en el trimestre:

Publity AG (-40.14%), Pantaflix AG (-33.65%), Pharma Mar SA (-30.65%)

Titul	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.542,00	02/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.153,00	02/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	4.796,00	02/01/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	60.321,00	02/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	02/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.059,00	02/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	20.830,00	02/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	02/01/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.119,00	02/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	10.296,00	02/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	02/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.464,00	03/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.153,00	03/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	4.796,00	03/01/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	60.321,00	03/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	03/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.059,00	03/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	19.228,00	03/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	03/01/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	5.119,00	03/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	10.296,00	03/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	03/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.464,00	04/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.380,00	04/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	04/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	04/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.059,00	04/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.878,00	04/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	04/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	10.296,00	04/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	04/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.464,00	05/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.380,00	05/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	05/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	05/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.059,00	05/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.878,00	05/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	05/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	22.095,00	05/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	05/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.468,00	08/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.380,00	08/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	08/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	08/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.059,00	08/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.878,00	08/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	08/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	22.095,00	08/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	08/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.468,00	09/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.380,00	09/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	09/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	09/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.059,00	09/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.878,00	09/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	09/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	22.095,00	09/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	09/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.563,00	10/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.380,00	10/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	10/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	10/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.878,00	10/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.878,00	10/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	10/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	22.095,00	10/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	10/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.853,00	11/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.125,00	11/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	11/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	11/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.878,00	11/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	11/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.613,00	11/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	11/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.853,00	12/01/2018	cash

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.125,00	12/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	12/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	12/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.878,00	12/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	12/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.613,00	12/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	12/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.853,00	15/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.125,00	15/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	15/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	15/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.878,00	15/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	15/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.613,00	15/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	15/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.853,00	16/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.125,00	16/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	16/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	423,00	16/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.878,00	16/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	16/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	16/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	528,00	16/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.856,00	17/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.125,00	17/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	17/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	424,00	17/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.886,00	17/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	17/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	17/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	17/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	7.739,00	18/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	18/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	18/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	425,00	18/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.894,00	18/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	18/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	18/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	18/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.416,00	19/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	19/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	19/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	425,00	19/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.894,00	19/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	9.742,00	19/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	19/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	19/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.416,00	22/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	22/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	22/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	22/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	425,00	22/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.894,00	22/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	18.737,00	22/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	22/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	22/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.419,00	23/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	23/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	23/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	23/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	426,00	23/01/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.902,00	23/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.524,00	23/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	12.140,00	23/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	23/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.162,00	23/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.426,00	24/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	24/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	24/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	24/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	426,00	24/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.524,00	24/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	12.140,00	24/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	24/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.162,00	24/01/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.397,00	25/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.426,00	25/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	25/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	25/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	25/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	433,00	25/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.524,00	25/01/2018	cash

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
PHARMA MAR SA	ES0169501030	12.140,00	25/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	25/01/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.761,00	25/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.162,00	25/01/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.397,00	26/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.426,00	26/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	26/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	26/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	26/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	433,00	26/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.524,00	26/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	16.692,00	26/01/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	10.322,00	26/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	26/01/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.761,00	26/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.162,00	26/01/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.319,00	29/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	29/01/2018	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.062,00	29/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	29/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	29/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	29/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.047,00	29/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	16.692,00	29/01/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	10.322,00	29/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	29/01/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	29/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.170,00	29/01/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.323,00	30/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	30/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	30/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	30/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	30/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.047,00	30/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	16.692,00	30/01/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	10.299,00	30/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	25.235,00	30/01/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	30/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.170,00	30/01/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.413,00	31/01/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	31/01/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	31/01/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	31/01/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	31/01/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	18.357,00	31/01/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	16.692,00	31/01/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	10.299,00	31/01/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	31/01/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	31/01/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.160,00	31/01/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.413,00	01/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	01/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	3.755,00	01/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	01/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	01/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	17.628,00	01/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	01/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	01/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.160,00	01/02/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.413,00	02/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	02/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	4.505,00	02/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	02/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	02/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.487,00	02/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	02/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	6.981,00	02/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	02/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	02/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.160,00	02/02/2018	cash
BANCO SANTANDER S.A.	ES0113900J37	27.308,00	05/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	05/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	05/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	05/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	05/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.487,00	05/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	05/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	6.981,00	05/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	05/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	05/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.157,00	05/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.557,00	06/02/2018	cash

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	06/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	06/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	06/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.487,00	06/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	06/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	10.255,00	06/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	06/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	06/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.157,00	06/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.427,00	07/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	07/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	07/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	435,00	07/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.487,00	07/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	07/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	10.255,00	07/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	07/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.792,00	07/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.157,00	07/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.566,00	08/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	08/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	08/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	437,00	08/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.096,00	08/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	08/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	15.718,00	08/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	08/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.826,00	08/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.157,00	08/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.405,00	09/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	09/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	09/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	09/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	440,00	09/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.122,00	09/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	09/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	30.892,00	09/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.347,00	09/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.340,00	09/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.865,00	09/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	09/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.405,00	12/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	12/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	12/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	12/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	440,00	12/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.122,00	12/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	12/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	30.892,00	12/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.347,00	12/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.340,00	12/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.865,00	12/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	12/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.405,00	13/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	13/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	13/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	13/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	440,00	13/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.122,00	13/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	23.705,00	13/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	30.892,00	13/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.347,00	13/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.340,00	13/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.865,00	13/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	13/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.405,00	14/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	14/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	14/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	14/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	440,00	14/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.122,00	14/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	21.579,00	14/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	30.892,00	14/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.401,00	14/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.340,00	14/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.865,00	14/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	14/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.405,00	15/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	15/02/2018	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	6.104,00	15/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	15/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	440,00	15/02/2018	cash

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
KORIAN	FR0010386334	3.122,00	15/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	21.579,00	15/02/2018	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	30.892,00	15/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.401,00	15/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.340,00	15/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.865,00	15/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	15/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.421,00	16/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	16/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	16/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	444,00	16/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.167,00	16/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	21.579,00	16/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.406,00	16/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.340,00	16/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.933,00	16/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	16/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.421,00	19/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	19/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	19/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	444,00	19/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.167,00	19/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	21.579,00	19/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.374,00	19/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	19/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.933,00	19/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	19/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.421,00	20/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	20/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	20/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	444,00	20/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.167,00	20/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	24.138,00	20/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.342,00	20/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	19.175,00	20/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.933,00	20/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	20/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.391,00	21/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	21/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	21/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	444,00	21/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.167,00	21/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	24.091,00	21/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.168,00	21/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	21/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.933,00	21/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	21/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.391,00	22/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	22/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	22/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	444,00	22/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.167,00	22/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	24.091,00	22/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	9.130,00	22/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	22/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.933,00	22/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.088,00	22/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.396,00	23/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	23/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	23/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	502,00	23/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.167,00	23/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	24.091,00	23/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	8.363,00	23/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	23/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.933,00	23/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	23/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.405,00	26/02/2018	cash
SONOVA HOLDING	CH0012549785	795,00	26/02/2018	cash
KONINKLIJKE VOPAK NV	NL0009432491	2.842,00	26/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	446,00	26/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	3.193,00	26/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	24.091,00	26/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	8.366,00	26/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.392,00	26/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.971,00	26/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	1.171,00	26/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.892,00	27/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	385,00	27/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.789,00	27/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	19.303,00	27/02/2018	cash
REPSOL SA	ES0173516115	6.828,00	27/02/2018	cash

Titols	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
TUBACEX	ES0132945017	18.597,00	27/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	27/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	862,00	27/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.448,00	28/02/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	385,00	28/02/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	2.789,00	28/02/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	28/02/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	521,00	28/02/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.597,00	28/02/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	28/02/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	869,00	28/02/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.448,00	01/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	385,00	01/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.119,00	01/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	01/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	01/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	16.219,00	01/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	01/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	560,00	01/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.448,00	02/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	385,00	02/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.119,00	02/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	02/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	02/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	16.219,00	02/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	02/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	327,00	02/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.448,00	05/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	297,00	05/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.119,00	05/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	05/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	05/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	16.219,00	05/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	05/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	327,00	05/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.448,00	06/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	297,00	06/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.119,00	06/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	06/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	06/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	16.219,00	06/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	06/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	937,00	06/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.449,00	07/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	302,00	07/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.119,00	07/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	07/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	07/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.372,00	07/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	07/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	937,00	07/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.449,00	08/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	297,00	08/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.119,00	08/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.535,00	08/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	08/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.372,00	08/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.447,00	08/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	922,00	08/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.333,00	09/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	293,00	09/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.105,00	09/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	09/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	09/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.202,00	09/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.390,00	09/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	09/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.340,00	12/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	293,00	12/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	1.110,00	12/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	12/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	12/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	12/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.409,00	12/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	12/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.340,00	13/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	293,00	13/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	929,00	13/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	13/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	13/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	13/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.409,00	13/03/2018	cash

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
INGENICO	FR0000125346	906,00	13/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.343,00	14/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	14/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	14/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	14/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	14/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	14/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.424,00	14/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	14/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.343,00	15/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	15/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	15/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	15/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	15/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	15/03/2018	cash
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	FR0000034639	4.424,00	15/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	15/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.345,00	16/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	16/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	16/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	16/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	16/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	16/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	16/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.240,00	19/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	586,00	19/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	19/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	19/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	19/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	19/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	19/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	19/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.257,00	20/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	586,00	20/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	20/03/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.374,00	20/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	20/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	20/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	20/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	20/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	20/03/2018	cash
INGENICO	FR0000125346	906,00	20/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.259,00	21/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	596,00	21/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	21/03/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166,00	21/03/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.374,00	21/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	21/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	21/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	21/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	21/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	21/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.523,00	22/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	596,00	22/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	22/03/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166,00	22/03/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.374,00	22/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	294,00	22/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	22/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	22/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	22/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	22/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.841,00	23/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.066,00	23/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	23/03/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166,00	23/03/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.374,00	23/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381,00	23/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	23/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	23/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	23/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	23/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	4.841,00	26/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.067,00	26/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	26/03/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166,00	26/03/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.374,00	26/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381,00	26/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	26/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	26/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	26/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	26/03/2018	cash

Titul	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.451,00	27/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.063,00	27/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	27/03/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166,00	27/03/2018	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.374,00	27/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381,00	27/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	27/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	27/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	27/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.386,00	27/03/2018	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	5.451,00	28/03/2018	cash
INDITEX SA	ES0148396007	1.063,00	28/03/2018	cash
OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	9.814,00	28/03/2018	cash
ATRESMEDIA CORP. MEDIOS COMUNICACIO	ES0109427734	2.166,00	28/03/2018	cash
DUERR AG	DE0005565204	381,00	28/03/2018	cash
KORIAN	FR0010386334	933,00	28/03/2018	cash
TALGO ORD	ES0105065009	16.299,00	28/03/2018	cash
LENZING ORD	AT0000644505	396,00	28/03/2018	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.253,00	28/03/2018	cash

Informe Trimestral de Gestió del Quart Trimestre 2017

EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES

Número d'Inscripció a l'INAF:

0016-02

ANDBANK
asset management

Societat Gestora: ANDORRA GESTIÓ AGRICOL REIG, SAU, SGOIC
C/Manel Cerqueda i Escaler, 3-5
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Gestora: ANDBANK

Societat dipositària: ANDORRA BANC AGRICOL REIG, SA
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra
Grup Financer Dipositari: ANDBANK

Entitat Auditora: KPMG Auditores, SLU

1 Dades Identificatives

Denominació fons:	EQUITY FUND, FI	Tipus d'inversió:	Inversió directa
Denominació compartiment:	EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES	Data d'inici d'activitats:	15/12/1998
Denominació classe:	A	Inversió mínima:	-
Característiques:	Capitalització	Periodicitat càlcul del valor liquidatiu:	Diària
Divisa de referència:	EUR	Índex de referència:	MSCI Europe

Objectius i política d'inversió

El present compartiment té per objecte fer una gestió activa en una cartera diversificada d'actius financers, principalment en accions de companyies cotitzades als principals mercats europeus (Unió Europea, Regne Unit, Suïssa i Països Escandinaus) i en accions d'empreses domiciliades en aquest país o cotitzades en altres mercats diferents a l'espanyol com, per exemple, ADRs als Estats Units. No hi hauran restriccions en quant a capitalització borsària de les companyies en les quals el fons podrà invertir.

L'entitat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari de qualsevol país de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions de fons mobiliaris i altres organismes d'inversió col·lectiva, mirant que la gestió es realitzi amb diferents i variades tècniques.

L'entitat gestora podrà utilitzar les tècniques i instruments disponibles tant per la gestió eficient del compartiment com per obtenir una protecció contra els riscos de divisa, de tipus d'interès i de preu per a poder aprofitar tots els moviments de mercat.

El compartiment podrà emprar instruments financers derivats amb la finalitat de cobrir-se parcial o totalment, així com amb l'objectiu d'incrementar l'exposició a determinats actius financers sempre i quan aquesta no superi els límits establerts pel fons i pel compartiment. En aquest darrer cas, la utilització de derivats no serà mai per palanquejar el compartiment per sobre del seu patrimoni.

Riscos

Risc de mercat o risc sistemàtic de mercat: és aquell risc remanent a la cartera de mercat (que inverteix en tots els actius de risc i que per tant ha eliminat completament el risc específic) i que no s'ha pogut diversificar. És aplicable tant a nivell de cartera com de valors. Aquest risc ve determinat per la sensibilitat dels títols o de la cartera al cycle econòmic, i es mesura a través de la Beta. La Beta és una mesura estadística que descriu la sensibilitat dels retorns d'un fons o valor respecte el seu Benchmark. Si la Beta > 1 estarem davant d'una cartera o valor agressiu, i si la Beta < 1 estarem davant d'un fons o valor defensiu.

Risc de tipus de canvi: és deriva de que el valor de les posicions d'un fons es vegi adversament afectat pels moviments dels tipus de canvi entre la divisa en que està denominat el fons i la divisa dels actius en que inverteixen els fons. Aquest fons té risc en divises europees (SEK, GBP, NOK, DKK, i CHF) degut al seu Benchmark.

2 Dades Generals

Remuneracions Liquiditat

Compte corrent:	-
Overnight:	0
Dipòsits a termini:	-
Total en dipòsits de la societat dipositària:	-

Dades relatives als resultats del trimestre:

	Període actual	Període anterior		
Nº participacions	34.878,52	39.039,86	Subscripcions acumulades:	1.720.686,58
Valor Liquidatiu	144,4911	147,7776	Reemborsaments acumulats:	7.816.835,32
Patrimoni	5.039.634,2900	5.769.216,0000		

Comissions

	Màximes segons escriptura		Efectivament aplicades	
	%	Període de liquidació	%	Import Meritat Acc.
Comissió de gestió	3,50%	TRIMESTRAL	2,75%	218.395,74
Comissió de dipositària	1,00%	TRIMESTRAL	0,40%	31.791,79
Comissió de subscripció	5,00%	-	0,00%	-
Comissió de reemborsament	5,00%	-	1,02%	38.402,96
Comissió sobre resultats	0,00%	ANUAL	0,00%	-

Total despeses (sense incloure despeses transaccional): 3,41%

Total despeses (inclouen despeses transaccional): 4,95%

Nota: Impostos Indirectes no Inclous (IGI: 9.5%)

Rendibilitats

Ratis

	Rendibilitat (%)
2017	1,98%
2016	-2,03%
2015	7,07%
2014	-7,70%
2013	17,29%
2012	14,56%
TAE (Des de Inici)	0,00%

Nota: Els rendiments obtinguts en el passat no impliquen rendiments futurs

Rati de rotació de la cartera	140,80%
Ràtio Ter	3,41%
Alfa	0,04%
Beta	0,04%
Volatilitat darrers 12 mesos	13,28%
Ràtio Sharpe	7,39%
Tracking Error	3,29%
Duració	0,00%

Títols	Rating	Divisa	% Actual	% Trimestre anterior
RV\BANCO SANTANDER S.A.\0		EUR	3,20%	0,00%
RV\E.ON SE\0		EUR	3,23%	3,89%
RV\SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY\0		EUR	2,10%	0,00%
RV\KBC BANKVERZEKERINGSHALDING\0		EUR	3,29%	4,79%
RV\DEUTSCHE POST AG-REG\0		EUR	3,22%	1,63%
RV\CREDIT AGRICOLE S.A.\0		EUR	3,22%	0,00%
RV\ITV PLC\0		GBP	2,20%	0,00%
RV\SONOVA HOLDING\0		CHF	2,20%	0,00%
RV\TECNICAS REUNIDAS SA\0		EUR	2,34%	3,30%
RV\GALP ENERGIA SGPS SA\0		EUR	3,25%	2,36%
RV\ANGLO AMERICAN PLC.\0		GBP	2,27%	0,00%
RV\VOPAK\0		EUR	2,21%	0,00%
RV\CAIXABANK CORP\0		EUR	3,19%	0,00%
RV\SONAE\0		EUR	3,13%	3,31%
RV\APERAM\0		EUR	2,16%	0,00%
RV\DUERR AG\0		EUR	2,24%	0,00%
RV\KORIAN\0		EUR	2,18%	0,00%
RV\BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES\0		EUR	2,16%	0,00%
RV\TALGO ORD\0		EUR	2,19%	3,90%
RV\PHARMA MAR SA\0		EUR	1,63%	0,00%
RV\AGILE CONTENT ORD\0		EUR	0,77%	3,06%
RV\GRIFOLS ORD CL B\0		EUR	2,26%	0,00%
RV\GLOBAL DOMINION ACCESS ORD\0		EUR	3,51%	3,64%
RV\AHOLD KONINKLIJKE\0		EUR	2,20%	3,88%
RV\EXOR SPA\0		EUR	2,19%	0,00%
RV\IWG PLC\0		GBP	2,85%	5,73%
RV\SPORTS DIRECT INTERNATIONAL\0		GBP	2,20%	6,01%
RV\SCS GROUP PLC\0		GBP	1,92%	1,26%
RV\PUBLITY AG\0		EUR	0,65%	0,00%
RV\GYM GROUP PLC/THE\0		GBP	1,28%	0,00%
RV\PEUGEOT S.A\0		EUR	2,18%	0,00%
RV\RENAULT (FRF)\0		EUR	2,20%	0,00%
RV\DEUTSCHE TELEKOM\0		EUR	3,27%	0,00%
RV\BAYER (DEM)\0		EUR	3,25%	0,00%
RV\HENKEL\0		EUR	3,30%	0,00%
RV\REPSOL (ESP)\0		EUR	3,24%	0,00%
RV\TUBACEX\0		EUR	2,43%	0,00%
RV\ADIDAS AG NPV.(DEM)\0		EUR	2,16%	0,00%
RV\ALTRAN TECHNOLOGIES S.A\0		EUR	2,17%	0,00%
RV\CIE AUTOMOTIVE SA (EX-ACERIAS)\0		EUR	2,17%	4,18%
RV\INGENICO\0		EUR	2,22%	0,00%

Forwards

Descripció	Quantitat	Divisa	Venciment
al 4T Trimestre no hi han posicions obertes en forwards			

Posició Futurs

Descripció	Mercat	Nº Contractes	Valor Mercat	Venciment	Objectiu
al 4T Trimestre no hi han posicions obertes en futurs					

Moviments en Futurs

Data	Descripció	Acció	Nº Contractes
No hi ha moviments en futurs al 4Q2017			

	SI	NO
a. Suspensió temporal de subscripcions / reemborsaments		X
b. Represa de subscripcions / reemborsaments		X
c. Reemborsament de mes del 20% de patrimoni		X
d. Operacions d'endeutament amb tercers on s'excedeixi el 5% del patrimoni		X
e. Substitució de la societat gestora		X
f. Substitució de la entitat dipositaria		X
g. Canvi control de la societat gestora		X
h. Canvi en elements essencials del prospectus		X
i. Autorització del procés de fusió		X
j. Altres fets rellevants	X	

Explicació Fets Rellevants

j. Altres fets rellevants - Incompliments del reglament

Data Incompliment	Descripció	Data regularització
07/11/2017	Descobert en Cash	09/11/2017
21/11/2017	Descobert en Cash	09/11/2017

Els mercats financers s'han vist sorpresos per la relativa debilitat del dòlar envers l'euro, després que l'administració Trump aconseguís en la reforma fiscal una de les seves primeres victòries. De fet, l'euro acaba l'any arribant al nivell màxim dels últims tres anys, respecte el dòlar americà. Això es veu en consonància amb el final dels estímuls bancaris de la zona euro; segons el Banc Central Europeu, l'extensió del programa QE a l'octubre podria ser la darrera.

A Espanya, les eleccions catalanes del 21 de desembre han deixat la configuració del Parlament de Catalunya, a efectes pràctics, igual que abans del cessament del govern. L'escenari més probable que estan negociant els partits és la revalidació d'un govern entre les forces independentistes. La incertesa política catalana segueix vigent, a l'espera de noves solucions.

Als Estats Units, després de l'aprovació de la reforma fiscal, ha començat el procés de reconciliació entre les versions de la llei, proposades d'una banda pel Senat i d'altra banda per la Casa de Representants. La Reserva Federal anuncia que augmenta la previsió dels tipus que s'apliquen als seus fons, en un 0.25% fins a 1.25-1.50%, i manté visió favorable en l'economia nord-americana, millorant lleugerament les seves perspectives de creixement del PIB.

L'OPEC ha mantingut una reunió en què ha acordat retallades en la producció de petroli entre els seus països membres i Rússia, amb tal de fer front al control que estan exercint els Estats Units sobre el preu del petroli. Veneçuela ha sigut declarada en fallida per l'agència de rating S&P Global Ratings. Després d'una reunió fracassada a Caracas amb creditors del deute del país, Rússia ha confirmat un acord per reestructurar 3.15 bilions de dòlars de deute durant la propera dècada, amb pagaments mínims durant els primers sis anys.

Així pel que fa el trimestre els retorns en euros de les principals borses mundials són:

S&P 500: +4.19%, Eurostoxx 50: -2.53%, Ibex-35: -3.25%, MSCI World: +3.23%, MSCI Emerging: +5.14%.

L'euro va continuar enfortint-se lleugerament contra el dòlar nord-americà i va passar de 1.1814 a inicis del trimestre a 1.2005 a finals del trimestre, arribant en moments concrets a 1.2068 que no veia des de fa tres anys.

El petroli passa dels 56.53 dòlars a inicis del període als 66.82 dòlars a finals.

L'or continua apreciand-se passant dels 1280 dòlars/unça als 1303 a 29 de desembre.

El bund alemany baixa en rendiment fins al 0.42%, després del 0.46% amb que començava el trimestre. El Treasury nord-americà a 10 anys repunta un 0.07% en rendiment i tanca en el 2.41% a finals de trimestre.

Títols que millor s'han comportat en el trimestre:

SCS Group (+37.19%), Wizz Air (+20.30%), Koninklijke Ahold Delhaize (+15.90%)

Títols que pitjor s'han comportat en el trimestre:

Pharma Mar (-24.62%), IWG PLC (-17.39%), Peugeot (-15.86%)

Titol	ISIN	Títols Prestats	Data	Colateral
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	02/10/2017	cash
NOS SGPS ORD	PTZON0AM0006	33.158,00	02/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	71.730,00	02/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	15.324,00	02/10/2017	cash
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	GB00B1QH8P22	37.445,00	02/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	15.414,00	02/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	03/10/2017	cash
NOS SGPS ORD	PTZON0AM0006	33.158,00	03/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	95.259,00	03/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	1.394,00	03/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	15.414,00	03/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	04/10/2017	cash
NOS SGPS ORD	PTZON0AM0006	26.340,00	04/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	95.659,00	04/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	1.394,00	04/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	15.414,00	04/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	05/10/2017	cash
NOS SGPS ORD	PTZON0AM0006	1.717,00	05/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	34.388,00	05/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	1.394,00	05/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	15.414,00	05/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	06/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	34.388,00	06/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	1.394,00	06/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	6.076,00	06/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	09/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	46.749,00	09/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	12.045,00	09/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	10/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	53.195,00	10/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	12.045,00	10/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	11/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	53.195,00	11/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	14.938,00	11/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	12/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	34.388,00	12/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	13.016,00	12/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	13/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	19.360,00	13/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	9.720,00	13/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	16/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	27.237,00	16/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	9.412,00	16/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	17/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	19.406,00	17/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	13.349,00	17/10/2017	cash
CIE AUTOMOTIVE SA (EX-ACERIAS)	ES0105630315	5.769,00	17/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.145,00	18/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	19.406,00	18/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	13.349,00	18/10/2017	cash
CIE AUTOMOTIVE SA (EX-ACERIAS)	ES0105630315	5.769,00	18/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	778,00	19/10/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	19.406,00	19/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	11.275,00	19/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	778,00	20/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	13.070,00	20/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	779,00	23/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	11.104,00	23/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	779,00	24/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.335,00	24/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	779,00	25/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.335,00	25/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	780,00	26/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	2.519,00	26/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.347,00	26/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	780,00	27/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	2.519,00	27/10/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.225,00	27/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.347,00	27/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	794,00	30/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	2.597,00	30/10/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	30/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.432,00	30/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	794,00	31/10/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	8.363,00	31/10/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	31/10/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.004,00	31/10/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	794,00	01/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	8.363,00	01/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	01/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	8.004,00	01/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.416,00	02/11/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	18.720,00	02/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	8.363,00	02/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	02/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	17.221,00	02/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.416,00	03/11/2017	cash

SONAE	PTSON0AM0001	18.720,00	03/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	8.363,00	03/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	03/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	17.221,00	03/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.944,00	06/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.078,00	06/11/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	16.132,00	06/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	8.363,00	06/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	06/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	17.221,00	06/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.989,00	07/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.025,00	07/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	12.572,00	07/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	07/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	17.221,00	07/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.999,00	08/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.025,00	08/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	12.429,00	08/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	25.530,00	08/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	9.956,00	08/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.617,00	09/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.844,00	09/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	11.892,00	09/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	24.355,00	09/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	9.523,00	09/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.614,00	10/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.240,00	10/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	11.892,00	10/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	24.355,00	10/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	9.523,00	10/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.616,00	13/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.240,00	13/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	34.643,00	13/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	23.950,00	13/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.732,00	13/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.595,00	14/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.935,00	14/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	34.643,00	14/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	21.506,00	14/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.732,00	14/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.638,00	15/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	15/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.769,00	15/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	21.506,00	15/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	27.950,00	15/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.644,00	16/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	16/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.769,00	16/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	16/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	27.950,00	16/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.644,00	17/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	17/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.769,00	17/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	17/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	27.950,00	17/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	6.644,00	20/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	20/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.769,00	20/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	20/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	27.950,00	20/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.618,00	21/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	21/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.072,00	21/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	21/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	27.950,00	21/11/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.618,00	22/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	22/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.072,00	22/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	22/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	27.950,00	22/11/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.885,00	22/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	23/11/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	9.882,00	23/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.427,00	23/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	23/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	29.507,00	23/11/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.908,00	23/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	2.980,00	24/11/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	18.116,00	24/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.427,00	24/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	24/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	29.507,00	24/11/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.920,00	24/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	27/11/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	18.116,00	27/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.427,00	27/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	27/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	29.507,00	27/11/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.920,00	27/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	28/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	28/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	28/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.289,00	28/11/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.920,00	28/11/2017	cash

TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	29/11/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	29/11/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	29/11/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.289,00	29/11/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.127,00	29/11/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	01/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	35.043,00	01/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	01/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.305,00	01/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.289,00	01/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.127,00	01/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	04/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.432,00	04/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	04/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	04/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	766,00	04/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.967,00	04/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.127,00	04/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	05/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	120.355,00	05/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.819,00	05/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	05/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	836,00	05/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	31.967,00	05/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.127,00	05/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	4.150,00	06/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	120.833,00	06/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.819,00	06/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	06/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	837,00	06/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	33.182,00	06/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.135,00	06/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.952,00	07/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	07/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.819,00	07/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	07/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	836,00	07/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	33.182,00	07/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.135,00	07/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.952,00	08/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	08/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.819,00	08/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	08/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	860,00	08/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	33.182,00	08/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.135,00	08/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.952,00	11/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	11/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.496,00	11/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	11/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	863,00	11/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	33.182,00	11/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.135,00	11/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.952,00	12/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	12/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.496,00	12/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	20.434,00	12/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	861,00	12/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	33.182,00	12/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	9.135,00	12/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.682,00	13/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	13/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.429,00	13/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	19.856,00	13/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	779,00	13/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	33.182,00	13/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.427,00	13/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.645,00	14/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	14/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	35.429,00	14/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.243,00	14/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	775,00	14/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.921,00	14/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.427,00	14/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.600,00	15/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.645,00	15/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.800,00	15/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	15/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.243,00	15/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	809,00	15/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.921,00	15/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.547,00	15/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.214,00	18/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.645,00	18/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.977,00	18/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	18/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.243,00	18/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	795,00	18/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.921,00	18/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.550,00	18/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.238,00	19/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.645,00	19/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	92.977,00	19/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	19/12/2017	cash

PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.243,00	19/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	797,00	19/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.921,00	19/12/2017	cash
ORANGE (EX- FRANCE TELEKOM)	FR0000133308	8.550,00	19/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.241,00	20/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.645,00	20/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	93.092,00	20/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.764,00	20/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.243,00	20/12/2017	cash
TELEFONICA	ES0178430E18	736,00	20/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	21.921,00	20/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.297,00	21/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.647,00	21/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	93.163,00	21/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	21/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.267,00	21/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.499,00	21/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.592,00	22/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.971,00	22/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	110.772,00	22/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	22/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.267,00	22/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.499,00	22/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.592,00	26/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.971,00	26/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	110.772,00	26/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	36.930,00	26/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	29.267,00	26/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	23.499,00	26/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.551,00	27/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	3.980,00	27/12/2017	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	4.328,00	27/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	99.546,00	27/12/2017	cash
DUERR AG	DE0005565204	425,00	27/12/2017	cash
KORIAN	FR0010386334	1.066,00	27/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	24.138,00	27/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	27/12/2017	cash
REPSOL (ESP)	ES0173516115	5.128,00	27/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	18.326,00	27/12/2017	cash
INGENICO	FR0000125346	786,00	27/12/2017	cash
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	ES0143416115	8.551,00	28/12/2017	cash
TECNICAS REUNIDAS SA	ES0178165017	1.153,00	28/12/2017	cash
ANGLO AMERICAN PLC.	GB00B1XZS820	4.328,00	28/12/2017	cash
SONAE	PTSON0AM0001	99.546,00	28/12/2017	cash
DUERR AG	DE0005565204	425,00	28/12/2017	cash
KORIAN	FR0010386334	1.066,00	28/12/2017	cash
TALGO ORD	ES0105065009	20.830,00	28/12/2017	cash
PHARMA MAR SA	ES0169501030	28.476,00	28/12/2017	cash
REPSOL (ESP)	ES0173516115	5.128,00	28/12/2017	cash
TUBACEX	ES0132945017	10.296,00	28/12/2017	cash
INGENICO	FR0000125346	519,00	28/12/2017	cash