

Informe de Cartera

Cartera 1T 2021

Fecha : 31/12/2020 a 24/01/2021

Valoración

Patrimonio a Fecha inicio	Aportaciones/ reembolsos	Patrimonio a Fecha fin	Plusvalía / Minusvalía Total	Rentabilidad (%)		
				Desde hace 1 año	Desde 31 Dic.	Entre fechas seleccionadas
0,00 EUR	100.000,00 EUR	104.707,90 EUR	4.707,90 EUR	-	4,71 %	4,71 %

Gráfico de beneficio / pérdida latente

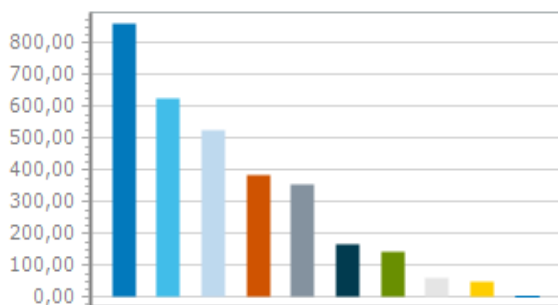
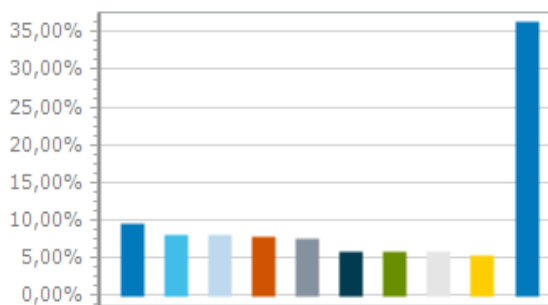


Gráfico de distribución por pesos



BGF Next Generation Technology Fund A2	858,85 EUR	Depósito EUR	9,55 %
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT	621,28 EUR	THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE	8,00 %
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund EUR A Acc	522,29 EUR	DWS Invest CROCI Sectors Plus LC	7,98 %
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE	381,65 EUR	Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$	7,91 %
DWS Invest CROCI Sectors Plus LC	352,91 EUR	BGF Next Generation Technology Fund A2	7,51 %
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR	161,05 EUR	Rentamarkets Narval A FI	5,93 %
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged	137,51 EUR	Bestinver Latam FI	5,91 %
M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR Inc	57,34 EUR	M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR Inc	5,78 %
BlackRock BGF - Continental European Flexible/A/EUR	44,36 EUR	BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund EUR A Acc	5,27 %
Depósito EUR	0,00 EUR	Otros	36,15 %

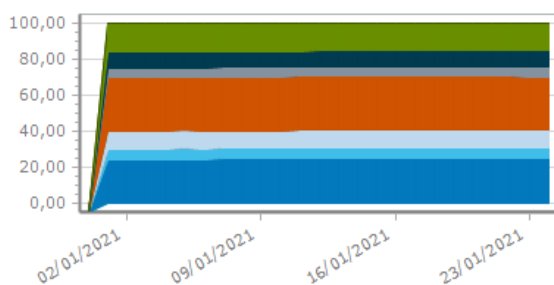
Tipo Nombre Código/ISIN	Peso	Saldo fecha fin (EUR)
Depósitos		10.000,00
Depósito EUR --	9,55 %	10.000,00
Fondos de Inversión		94.707,90
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904	4,95 %	5.186,72
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	4,10 %	4.290,73
Bestinver Latam FI ES0183092008	5,91 %	6.186,10

Tipo Nombre Código/ISIN	Peso	Saldo fecha fin (EUR)
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975	7,51 %	7.858,85
BlackRock BGF - Continental European Flexible/A/EUR LU0224105477	4,82 %	5.044,36
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund EUR A Acc IE00B7VYKF47	5,27 %	5.522,29
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	3,99 %	4.181,52
DWS Invest CROCI Sectors Plus LC LU1278917452	7,98 %	8.352,91
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37	4,41 %	4.621,28
M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR Inc LU1670710158	5,78 %	6.057,34
Rentamarkets Narval A FI ES0173367014	5,93 %	6.211,83
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	7,91 %	8.285,64
Sextant PME -- Parts -A- -- de Capitalisation 4 Decimales FR0010547869	4,99 %	5.228,09
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351	3,97 %	4.161,05
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	8,00 %	8.381,65
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYYTL524	4,91 %	5.137,51
TOTAL		104.707,90

Distribución de la cartera

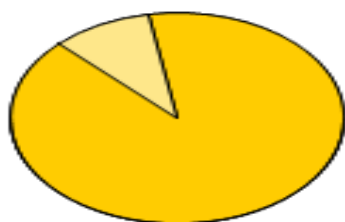
Categoría	Saldo fecha inicio EUR Peso	Aportaciones /reembolsos (EUR)	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Resultado (EUR)
Renta Variable Europa	0,00 0,00 %	16.000,00	16.484,28 15,74 %	484,28
Renta Variable Asia/Pacífico	0,00 0,00 %	9.000,00	9.428,24 9,00 %	428,24
Renta Variable Mercados Emergentes	0,00 0,00 %	5.000,00	5.522,29 5,27 %	522,29
Renta Variable Global	0,00 0,00 %	30.000,00	31.134,48 29,73 %	1.134,48
Global	0,00 0,00 %	10.000,00	10.000,00 9,55 %	0,00
Renta Variable LATAM	0,00 0,00 %	6.000,00	6.186,10 5,91 %	186,10
Renta Variable Sectorial	0,00 0,00 %	24.000,00	25.952,49 24,79 %	1.952,49
TOTAL	0,00	100.000,00	104.707,90	4.707,90

Distribución a lo largo del tiempo



■	Renta Variable Europa
■	Renta Variable Asia/Pacífico
■	Renta Variable Mercados Emergentes
■	Renta Variable Global
■	Global
■	Renta Variable LATAM
■	Renta Variable Sectorial

Distribución por tipo de activo



■	Fondos de Inversión	90,45 %
■	Depósitos	9,55 %

Detalle resultados realizados

Tipo Nombre Código/ISIN	Saldo fecha inicio (EUR)	Saldo fecha fin (EUR)	Movimientos realizados* (EUR)	Resultado* (EUR)
Depósitos	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00
Depósito EUR --	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00
Fondos de Inversión	0,00	94.707,90	90.000,00	0,00
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904	0,00	5.186,72	5.000,00	0,00
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	0,00	4.290,73	4.000,00	0,00
Bestinver Latam FI ES0183092008	0,00	6.186,10	6.000,00	0,00
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975	0,00	7.858,85	7.000,00	0,00
BlackRock BGF - Continental European Flexible/A/EUR LU0224105477	0,00	5.044,36	5.000,00	0,00
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund EUR A Acc IE00B7VYKF47	0,00	5.522,29	5.000,00	0,00
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	0,00	4.181,52	4.000,00	0,00
DWS Invest CROCI Sectors Plus LC LU1278917452	0,00	8.352,91	8.000,00	0,00
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37	0,00	4.621,28	4.000,00	0,00
M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR Inc LU1670710158	0,00	6.057,34	6.000,00	0,00
Rentamarkets Narval A FI ES0173367014	0,00	6.211,83	6.000,00	0,00
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	0,00	8.285,64	8.000,00	0,00
Sextant PME -- Parts -A- -- de Capitalisation 4 Decimales FR0010547869	0,00	5.228,09	5.000,00	0,00
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351	0,00	4.161,05	4.000,00	0,00
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	0,00	8.381,65	8.000,00	0,00
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524	0,00	5.137,51	5.000,00	0,00
TOTAL	0,00	104.707,90	100.000,00	0,00

*Movimientos realizados: Es la sumatoria de todas las entradas y salidas de la posición en el rango de fechas seleccionado.

null

null

*Resultado: Beneficio o pérdida obtenido con las ventas de activos realizadas entre las fechas seleccionadas (Importe de venta - Valoración a coste)

Comportamiento a medio plazo

Cartera Benchmark	Rentabilidad						
	semanal	Mensual	1 año	desde 31 dic.	desde inicio	entre fechas	desde máx. anual
Cartera	0,85 %	-	-	4,71 %	4,71 %	4,71 %	-
SIN CARTERA MODELO	CMI*	-	-	-	-	-	-
	CMP*	-	-	-	-	-	-

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
Renta Variable Europa	0,81 %	-	-	3,03 %	3,03 %	3,03 %	-	-
BlackRock BGF - Continental European Flexible/A/EUR LU0224105477 36,39 EUR	0,64 %	-	-	0,89 %	0,89 %	0,89 %	-	-
Rentamarkets Narval A FI ES0173367014 113,36 EUR	0,37 %	-	-	3,53 %	3,53 %	3,53 %	-	-
Sextant PME -- Parts - A- -- de Capitalisation 4 Decimales FR0010547869 266,34 EUR	1,51 %	-	-	4,56 %	4,56 %	4,56 %	-	-
Renta Variable Asia/Pacífico	2,66 %	-	-	4,76 %	4,76 %	4,76 %	-	-
Asia Opportunity Fund- EUR HSC AH (EUR) LU1378879248 73,94 EUR	4,66 %	-	-	7,27 %	7,27 %	7,27 %	-	-
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524 145,94 EUR	1,04 %	-	-	2,75 %	2,75 %	2,75 %	-	-
Renta Variable Mercados Emergentes	3,97 %	-	-	10,45 %	10,45 %	10,45 %	-	-
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund EUR A Acc IE00B7VYKF47 1,89 EUR	3,97 %	-	-	10,45 %	10,45 %	10,45 %	-	-
Renta Variable Global	-0,09 %	-	-	3,78 %	3,78 %	3,78 %	-	-
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383 249,25 EUR	2,24 %	-	-	4,54 %	4,54 %	4,54 %	-	-

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
DWS Invest CROCI Sectors Plus LC LU1278917452 162,13 EUR	-1,09 %	-	-	4,41 %	4,41 %	4,41 %	-	-
M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR Inc LU1670710158 10,68 EUR	-1,92 %	-	-	0,96 %	0,96 %	0,96 %	-	-
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351 25,32 EUR	0,64 %	-	-	4,03 %	4,03 %	4,03 %	-	-
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567 47,41 EUR	0,78 %	-	-	4,77 %	4,77 %	4,77 %	-	-
Global	0,00 %	-	-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-
Depósito EUR -- 1,00 EUR	0,00 %	-	-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-
Renta Variable LATAM	-3,11 %	-	-	3,10 %	3,10 %	3,10 %	-	-
Bestinver Latam FI ES0183092008 16,18 EUR	-3,11 %	-	-	3,10 %	3,10 %	3,10 %	-	-
Renta Variable Sectorial	2,05 %	-	-	8,14 %	8,14 %	8,14 %	-	-
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904 471,46 USD	0,86 %	-	-	3,73 %	3,73 %	3,73 %	-	-
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975 27,94 USD	3,40 %	-	-	12,27 %	12,27 %	12,27 %	-	-
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37 358,38 EUR	1,19 %	-	-	15,53 %	15,53 %	15,53 %	-	-
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507 258,09 USD	2,03 %	-	-	3,57 %	3,57 %	3,57 %	-	-

Análisis de resultados (GIPS)

Cartera modelo: SIN CARTERA MODELO

Rentabilidad acumulada

Rentabilidad	1 mes	3 meses	Desde 31 Dic.	1 año	3 años	5 años	Entre fechas seleccionadas
Portfolio	-	-	4,71 %	-	-	-	4,71 %
CMP*	-	-	-	-	-	-	-
CMI*	-	-	0,49 %	-	-	-	0,49 %
Renta Variable Asia/Pacífico	-	-	0,43 %	-	-	-	0,43 %
Renta Variable Mercados Emergentes	-	-	0,52 %	-	-	-	0,52 %
Renta Variable Global	-	-	1,15 %	-	-	-	1,15 %
Global	-	-	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Renta Variable LATAM	-	-	0,18 %	-	-	-	0,18 %
Renta Variable Sectorial	-	-	1,95 %	-	-	-	1,95 %

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

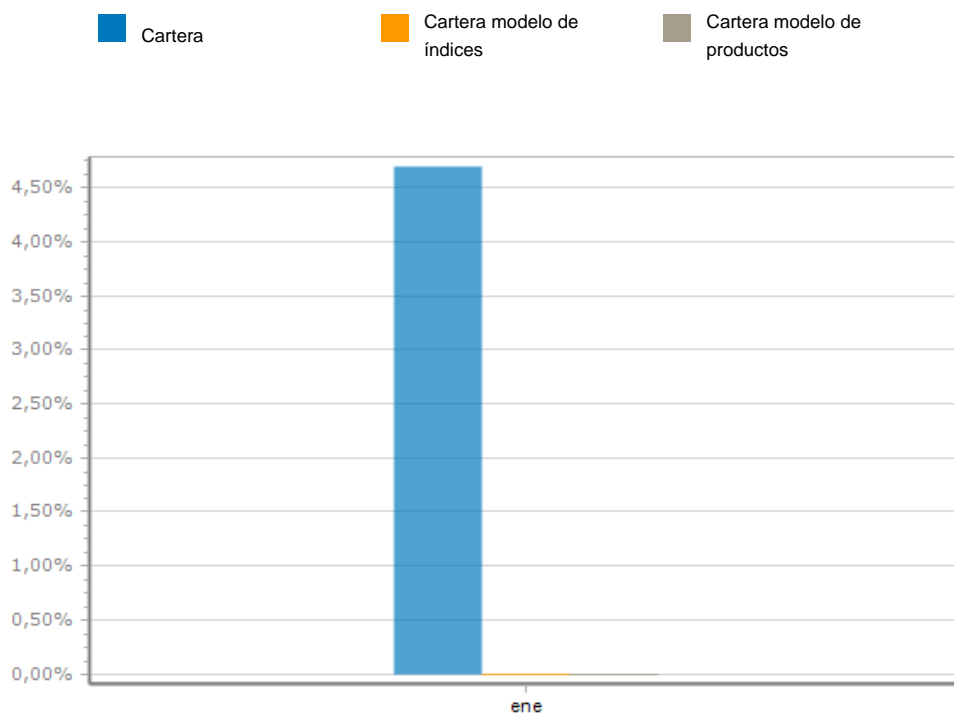
**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.

Rentabilidad discreta

Frecuencia Mensual

Fecha	Valoración			Rentabilidad (%)		
	Patrimonio a Fecha inicio (EUR)	Aportaciones /reembolsos (EUR)	Patrimonio a Fecha fin (EUR)	Cartera	Cartera modelo índices	Cartera modelo productos
enero 2021	0,00	100.000,00	104.707,90	4,71 %	-	-

Gráfico de rentabilidad discreta



Gráficos

Rentabilidad período definido	Valoración fecha inicial	Valoración fecha final
4,71 %	0,00	104.707,90

Gráfico de valoración

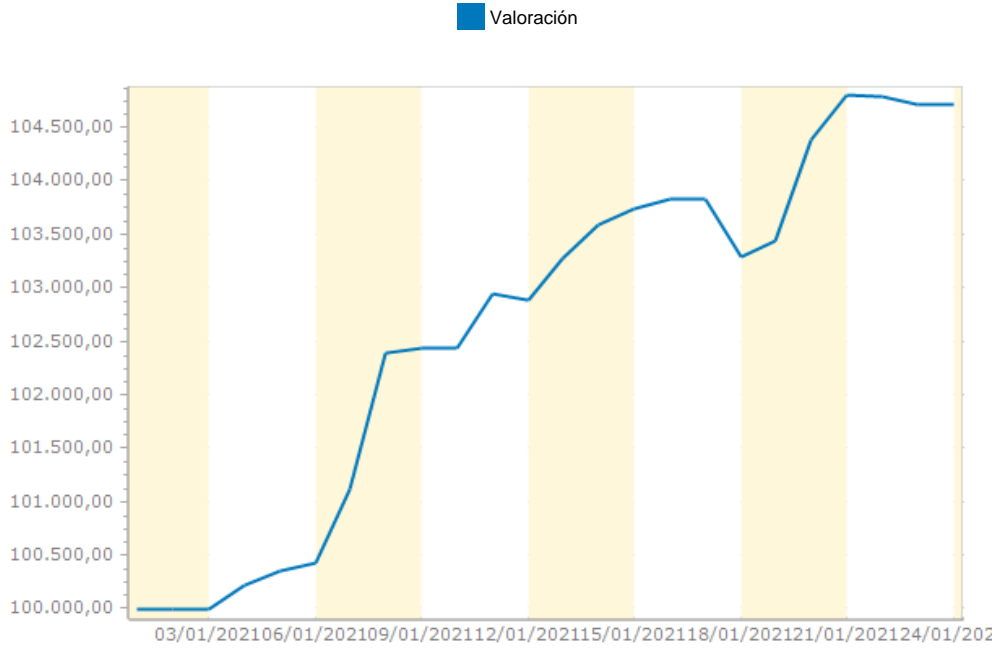


Gráfico de rentabilidad

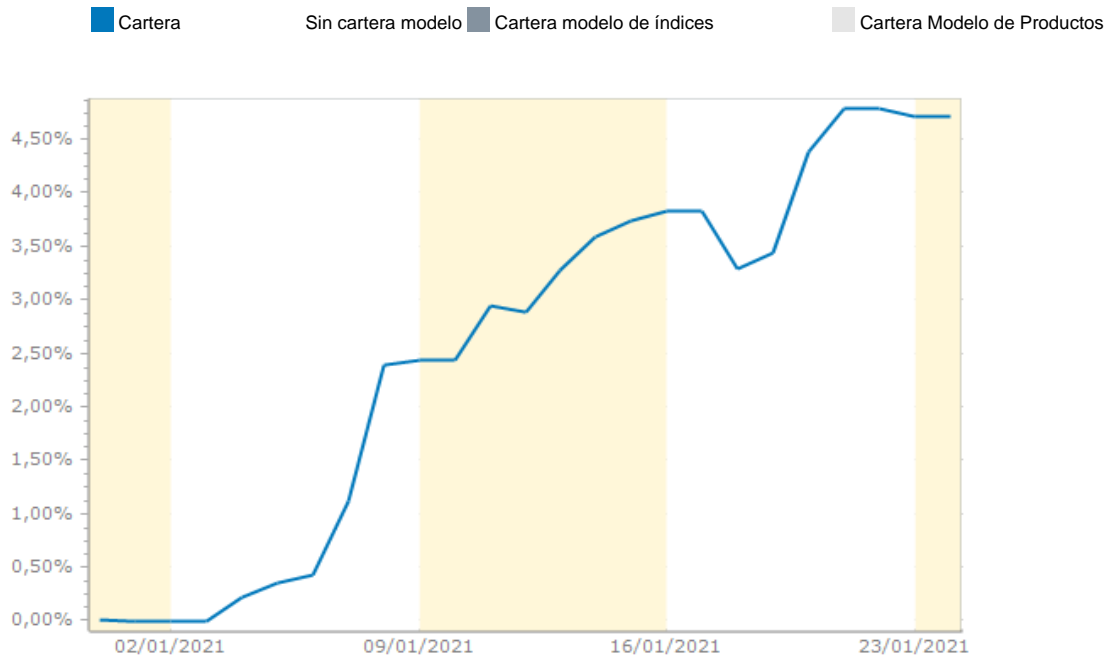
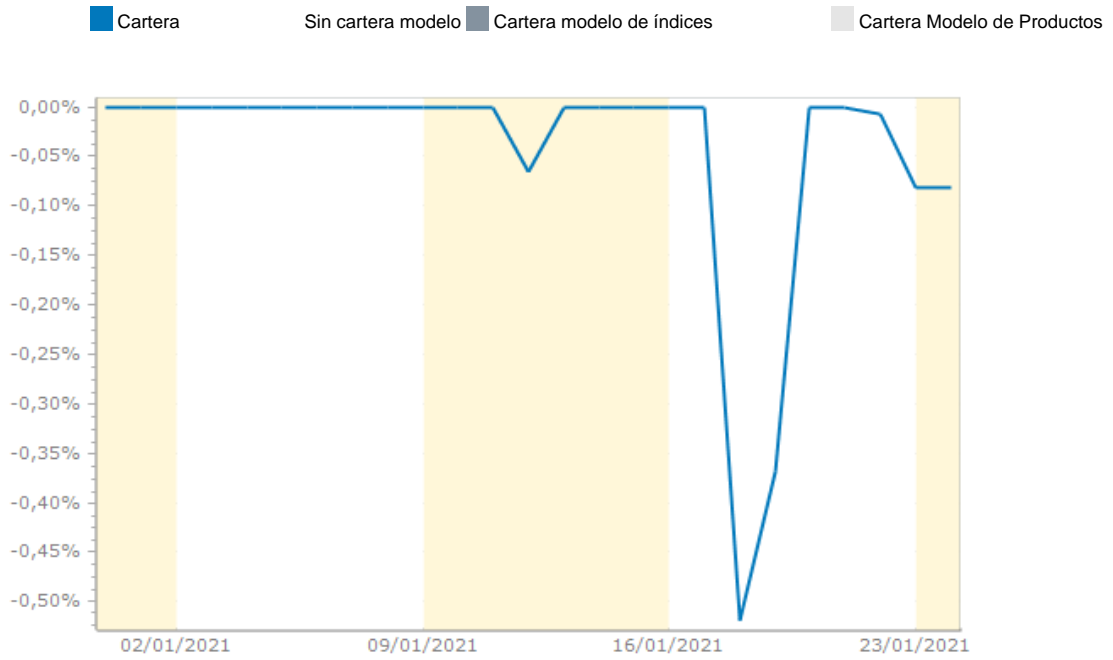


Gráfico de máxima pérdida

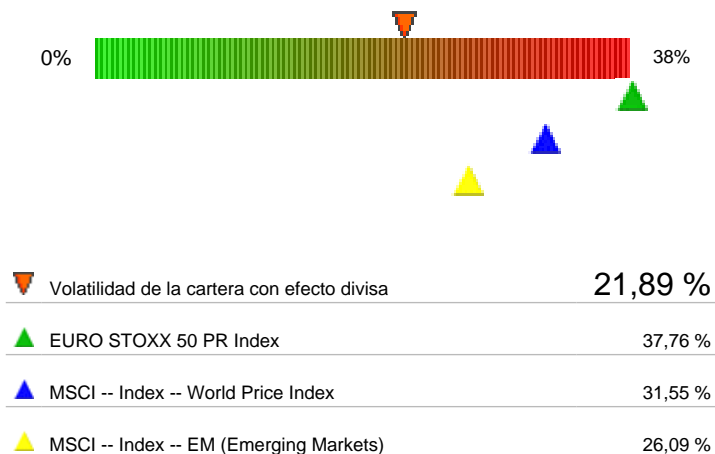


Riesgo absoluto

Cartera Benchmark	Volatilidad	Volatilidad Histórica	VaR			
			semanal	mensual	3 meses	anual
Cartera	21,89 %	6,24 %	-4,23 % -4.430,61 EUR	-8,67 % -9.080,06 EUR	-15,02 % -15.727,12 EUR	-30,04 % -31.454,24 EUR
Sin cartera modelo	CMI*	-	-	-	-	-
	CMP*	-	-	-	-	-

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.



Nombre Código/ISIN	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Riesgo Volatilidad	VaR semanal (EUR)	VaR mensual (EUR)	VaR 3 meses (EUR)	VaR anual (EUR)
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	4.181,52 3,99 %	Alto 24,62 %	-6,48 % -270,94	-13,28 % -555,27	-23,00 % -961,75	-46,00 % -1.923,50
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37	4.621,28 4,41 %	Muy alto 41,13 %	-7,08 % -327,39	-14,52 % -670,96	-25,15 % -1.162,13	-50,29 % -2.324,27
Sextant PME -- Parts -A- -- de Capitalisation 4 Decimales FR0010547869	5.228,09 4,99 %	Alto 23,62 %	-4,55 % -238,10	-9,33 % -487,96	-16,17 % -845,18	-32,33 % -1.690,36
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	8.381,65 8,00 %	Alto 28,71 %	-6,25 % -524,13	-12,82 % -1.074,14	-22,20 % -1.860,47	-44,39 % -3.720,93
Rentamarkets Narval A FI ES0173367014	6.211,83 5,93 %	Alto 24,45 %	-5,41 % -336,24	-11,09 % -689,08	-19,21 % -1.193,52	-38,43 % -2.387,04
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524	5.137,51 4,91 %	Alto 27,86 %	-5,03 % -258,30	-10,30 % -529,35	-17,85 % -916,86	-35,69 % -1.833,73
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351	4.161,05 3,97 %	Alto 25,97 %	-6,27 % -260,90	-12,85 % -534,68	-22,26 % -926,09	-44,51 % -1.852,19
Bestinver Latam FI ES0183092008	6.186,10 5,91 %	Muy alto 43,61 %	-9,56 % -591,46	-19,59 % -1.212,13	-33,94 % -2.099,48	-67,88 % -4.198,96

Nombre Código/ISIN	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Riesgo Volatilidad	VaR semanal (EUR)	VaR mensual (EUR)	VaR 3 meses (EUR)	VaR anual (EUR)
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund EUR A Acc IE00B7VYKF47	5.522,29 5,27 %	Alto 25,85 %	-5,74 % -316,74	-11,75 % -649,12	-20,36 % -1.124,31	-40,72 % -2.248,61
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	4.290,73 4,10 %	Alto 22,92 %	-6,08 % -260,99	-12,47 % -534,86	-21,59 % -926,41	-43,18 % -1.852,82
BlackRock BGF - Continental European Flexible/A/EUR LU0224105477	5.044,36 4,82 %	Muy alto 30,10 %	-6,20 % -312,53	-12,70 % -640,49	-21,99 % -1.109,37	-43,98 % -2.218,73
M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR Inc LU1670710158	6.057,34 5,78 %	Muy alto 30,23 %	-6,23 % -377,57	-12,77 % -773,78	-22,13 % -1.340,22	-44,25 % -2.680,45
DWS Invest CROCI Sectors Plus LC LU1278917452	8.352,91 7,98 %	Muy alto 33,16 %	-7,01 % -585,89	-14,37 % -1.200,72	-24,90 % -2.079,71	-49,80 % -4.159,42
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	8.285,64 7,91 %	Alto 23,73 %	-6,44 % -533,55	-13,20 % -1.093,46	-22,86 % -1.893,92	-45,72 % -3.787,85
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904	5.186,72 4,95 %	Alto 22,83 %	-6,52 % -338,27	-13,37 % -693,25	-23,15 % -1.200,74	-46,30 % -2.401,48
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975	7.858,85 7,51 %	Muy alto 31,57 %	-7,18 % -564,04	-14,71 % -1.155,94	-25,48 % -2.002,16	-50,95 % -4.004,31

Riesgo absoluto renta fija

Nombre Valor Liquidativo	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Cupón (%) Vencimiento	Yield	Duración Modificada	Convexidad C.C.C.	Rating
Depósito EUR 1,00 EUR	10.000,00 9,55 %	0,00 % --	0,00 %	0,00	0,00 0,00 %	

Informe de Cartera CARTERA III TRIMESTRE 2020

Fecha : 30/06/2020 a 30/09/2020

Valoración

Patrimonio a Fecha Inicio	Aportaciones/ reembolsos	Patrimonio a Fecha fin	Plusvalía / Minusvalía Total	Rentabilidad (%)		
				Desde hace 1 año	Desde 31 Dic.	Entre fechas seleccionadas
0,00 EUR	100.000,00 EUR	106.573,42 EUR	6.573,42 EUR	-	-	6,57 %

Gráfico de beneficio / pérdida latente

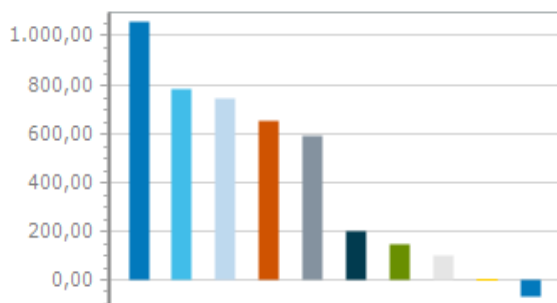
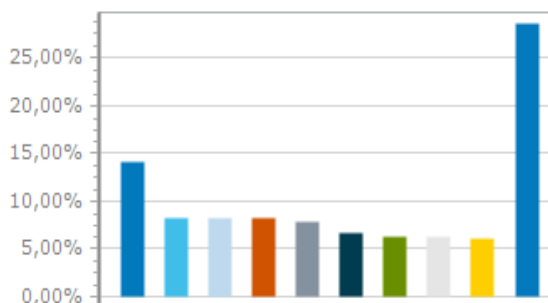


Gráfico de distribución por pesos



Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR)	1.052,57 EUR	Depósito EUR	14,07 %
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income	780,95 EUR	Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income	8,24 %
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$	739,18 EUR	Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$	8,20 %
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR	647,54 EUR	DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR	8,11 %
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE	590,83 EUR	BNY Mellon GF - Long-Term Global Equity Fund/A/EUR	7,78 %
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR	201,53 EUR	Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR)	6,62 %
MFS Meridian Funds - European Value Fund/A/EUR	144,82 EUR	THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE	6,18 %
B&H Renta Fija C FI	102,51 EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR	6,13 %
Depósito EUR	0,00 EUR	DI I GPMEq LC	5,98 %
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc	-64,44 EUR	Otros	28,68 %

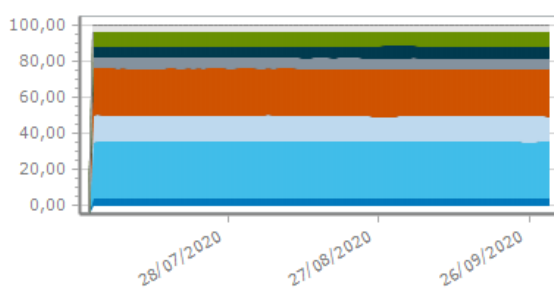
Tipo Nombre Código/ISIN	Peso	Saldo fecha fin (EUR)
Depósitos		15.000,00
Depósito EUR --	14,07 %	15.000,00
Fondos de Inversión		91.573,42
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	6,62 %	7.052,57
B&H Renta Fija C FI ES0184097014	3,85 %	4.102,51
Bellev L BB AMS -- Shs -B- -- Capitalisation LU0415391431	4,97 %	5.292,73

Tipo Nombre Código/ISIN	Peso	Saldo fecha fin (EUR)
BNY Mellon GF - Long-Term Global Equity Fund/A/EUR IE00B29M2H10	7,78 %	8.289,55
Capital Group New Perspective Fund LUX/A/EUR LU1295552621	4,21 %	4.482,27
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188	4,14 %	4.406,99
DI I GPMEq LC LU0273159177	5,98 %	6.368,40
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	8,11 %	8.647,54
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219	3,94 %	4.201,53
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759	6,13 %	6.537,99
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704	3,69 %	3.935,56
MFS Meridian Funds - European Value Fund/A/EUR LU0125951151	3,89 %	4.144,82
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14	8,24 %	8.780,95
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	8,20 %	8.739,18
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	6,18 %	6.590,83
TOTAL		106.573,42

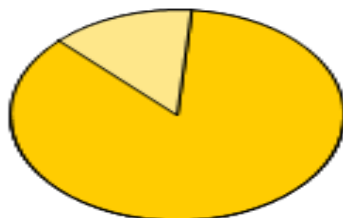
Distribución de la cartera

Categoría	Saldo fecha inicio EUR Peso	Aportaciones /reembolsos (EUR)	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Resultado (EUR)
Renta Fija Europa	0,00 0,00 %	4.000,00	4.102,51 3,85 %	102,51
Renta Variable Europa	0,00 0,00 %	8.000,00	8.551,81 8,02 %	551,81
Renta Variable Asia/Pacífico	0,00 0,00 %	6.000,00	7.052,57 6,62 %	1.052,57
Renta Variable Mercados Emergentes	0,00 0,00 %	6.000,00	6.537,99 6,13 %	537,99
Renta Variable Global	0,00 0,00 %	26.000,00	28.010,19 26,28 %	2.010,19
Global	0,00 0,00 %	15.000,00	15.000,00 14,07 %	0,00
Renta Variable Sectorial	0,00 0,00 %	31.000,00	33.116,82 31,07 %	2.116,82
Inmobiliarios Global	0,00 0,00 %	4.000,00	4.201,53 3,94 %	201,53
TOTAL	0,00	100.000,00	106.573,42	6.573,42

Distribución a lo largo del tiempo



Distribución por tipo de activo



Detalle resultados realizados

Tipo Nombre Código/ISIN	Saldo fecha inicio (EUR)	Saldo fecha fin (EUR)	Movimientos realizados* (EUR)	Resultado* (EUR)
Depósitos	0,00	15.000,00	15.000,00	0,00
Depósito EUR --	0,00	15.000,00	15.000,00	0,00
Fondos de Inversión	0,00	91.573,42	85.000,00	0,00
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	0,00	7.052,57	6.000,00	0,00
B&H Renta Fija C FI ES0184097014	0,00	4.102,51	4.000,00	0,00
Bellev L BB AMS -- Shs -B- -- Capitalisation LU0415391431	0,00	5.292,73	5.000,00	0,00
BNY Mellon GF - Long-Term Global Equity Fund/A/EUR IE00B29M2H10	0,00	8.289,55	8.000,00	0,00
Capital Group New Perspective Fund LUX/A/EUR LU1295552621	0,00	4.482,27	4.000,00	0,00
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188	0,00	4.406,99	4.000,00	0,00
DI I GPMEq LC LU0273159177	0,00	6.368,40	6.000,00	0,00
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	0,00	8.647,54	8.000,00	0,00
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219	0,00	4.201,53	4.000,00	0,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759	0,00	6.537,99	6.000,00	0,00
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704	0,00	3.935,56	4.000,00	0,00
MFS Meridian Funds - European Value Fund/A/EUR LU0125951151	0,00	4.144,82	4.000,00	0,00
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14	0,00	8.780,95	8.000,00	0,00
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	0,00	8.739,18	8.000,00	0,00
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	0,00	6.590,83	6.000,00	0,00
TOTAL	0,00	106.573,42	100.000,00	0,00

*Movimientos realizados: Es la sumatoria de todas las entradas y salidas de la posición en el rango de fechas seleccionado.

null

null

*Resultado: Beneficio o pérdida obtenido con las ventas de activos realizadas entre las fechas seleccionadas (Importe de venta - Valoración a coste)

Comportamiento a medio plazo

Cartera Benchmark	Rentabilidad						
	semanal	Mensual	1 año	desde 31 dic.	desde inicio	entre fechas	desde máx. anual
Cartera	0,82 %	-1,69 %	-	-	6,57 %	6,57 %	-
SIN CARTERA MODELO	CMI*	-	-	-	-	-	-
	CMP*	-	-	-	-	-	-

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
Renta Fija Europa	-0,57 %	0,68 %	-	-	2,56 %	2,56 %	-	-
B&H Renta Fija C FI ES0184097014 10,15 EUR	-0,57 %	0,68 %	-	-	2,56 %	2,56 %	-	-
Renta Variable Europa	2,14 %	-0,17 %	-	-	6,90 %	6,90 %	-	-
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188 46,02 EUR	3,07 %	0,55 %	-	-	10,17 %	10,17 %	-	-
MFS Meridian Funds - European Value Fund/A/EUR LU0125951151 48,37 EUR	1,17 %	-0,92 %	-	-	3,62 %	3,62 %	-	-
Renta Variable Asia/Pacífico	2,10 %	-4,90 %	-	-	17,54 %	17,54 %	-	-
Asia Opportunity Fund- EUR HSC AH (EUR) LU1378879248 60,37 EUR	2,10 %	-4,90 %	-	-	17,54 %	17,54 %	-	-
Renta Variable Mercados Emergentes	1,27 %	-2,12 %	-	-	8,97 %	8,97 %	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759 23,09 EUR	1,27 %	-2,12 %	-	-	8,97 %	8,97 %	-	-
Renta Variable Global	1,18 %	-1,44 %	-	-	7,73 %	7,73 %	-	-
BNY Mellon GF - Long- Term Global Equity Fund/A/EUR IE00B29M2H10 2,79 EUR	0,68 %	-0,86 %	-	-	3,62 %	3,62 %	-	-
Capital Group New Perspective Fund LUX/A/EUR LU1295552621 14,22 EUR	1,21 %	-2,87 %	-	-	12,06 %	12,06 %	-	-

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383 210,20 EUR	0,91 %	-3,17 %	-	-	8,09 %	8,09 %	-	-
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567 39,14 EUR	2,16 %	1,18 %	-	-	9,85 %	9,85 %	-	-
Global	0,00 %	0,00 %	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-
Depósito EUR -- 1,00 EUR	0,00 %	0,00 %	-	-	0,00 %	0,00 %	-	-
Renta Variable Sectorial	0,33 %	-2,34 %	-	-	6,83 %	6,83 %	-	-
Bellev L BB AMS -- Shs -B-- Capitalisation LU0415391431 532,29 EUR	1,21 %	-2,28 %	-	-	5,85 %	5,85 %	-	-
DI I GPMEq LC LU0273159177 118,24 EUR	-2,05 %	-4,72 %	-	-	6,14 %	6,14 %	-	-
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704 11,92 EUR	-0,24 %	-2,81 %	-	-	-1,61 %	-1,61 %	-	-
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14 70,05 EUR	0,99 %	-2,61 %	-	-	9,76 %	9,76 %	-	-
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507 221,50 USD	1,16 %	-0,06 %	-	-	9,24 %	9,24 %	-	-
Inmobiliarios Global	1,10 %	-3,10 %	-	-	5,04 %	5,04 %	-	-
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219 13,76 EUR	1,10 %	-3,10 %	-	-	5,04 %	5,04 %	-	-

Análisis de resultados (GIPS)

Cartera modelo: SIN CARTERA MODELO

Rentabilidad acumulada

Rentabilidad	1 mes	3 meses	Desde 31 Dic.	1 año	3 años	5 años	Entre fechas seleccionadas
Portfolio	-1,69 %	6,57 %	-	-	-	-	6,57 %
CMP*	-	-	-	-	-	-	-
CMI*	0,02 %	0,10 %	-	-	-	-	0,10 %
Renta Variable Europa	-0,01 %	0,55 %	-	-	-	-	0,55 %
Renta Variable Asia/Pacífico	-0,33 %	1,05 %	-	-	-	-	1,05 %
Renta Variable Mercados Emergentes	-0,13 %	0,54 %	-	-	-	-	0,54 %
Renta Variable Global	-0,38 %	2,00 %	-	-	-	-	2,00 %
Global	0,00 %	0,00 %	-	-	-	-	0,00 %
Renta Variable Sectorial	-0,74 %	2,14 %	-	-	-	-	2,14 %
Inmobiliarios Global	-0,13 %	0,21 %	-	-	-	-	0,21 %

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

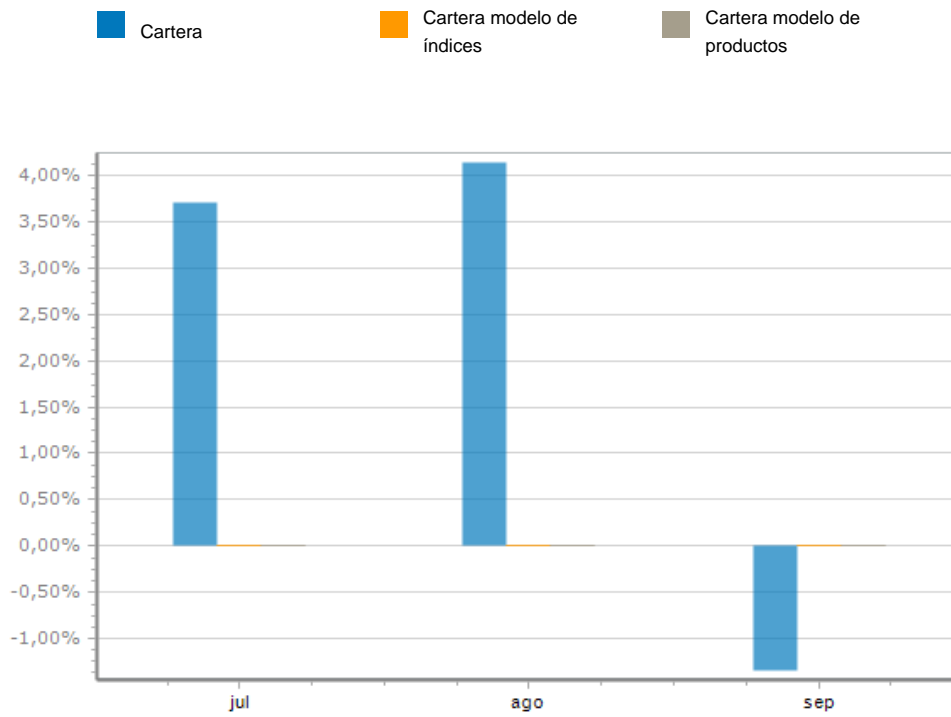
**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.

Rentabilidad discreta

Frecuencia Mensual

Fecha	Valoración			Rentabilidad (%)		
	Patrimonio a Fecha inicio (EUR)	Aportaciones /reembolsos (EUR)	Patrimonio a Fecha fin (EUR)	Cartera	Cartera modelo Índices	Cartera modelo productos
julio 2020	0,00	100.000,00	103.717,42	3,72 %	-	-
agosto 2020	103.717,42	0,00	108.026,58	4,15 %	-	-
septiembre 2020	108.026,58	0,00	106.573,42	-1,35 %	-	-

Gráfico de rentabilidad discreta



Gráficos

Rentabilidad período definido	Valoración fecha inicial	Valoración fecha final
6,57 %	0,00	106.573,42

Gráfico de valoración

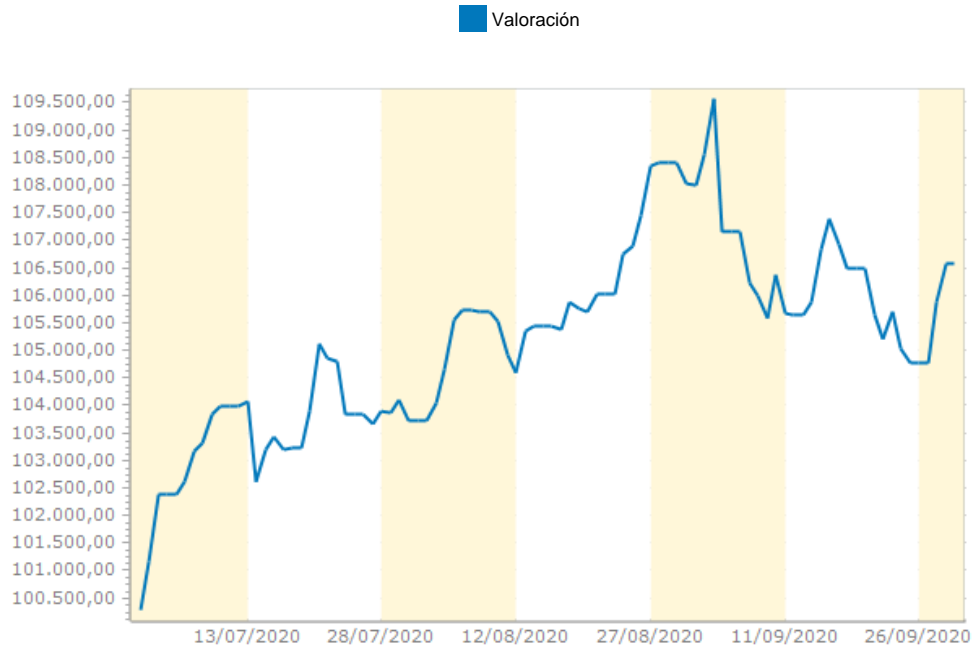


Gráfico de rentabilidad

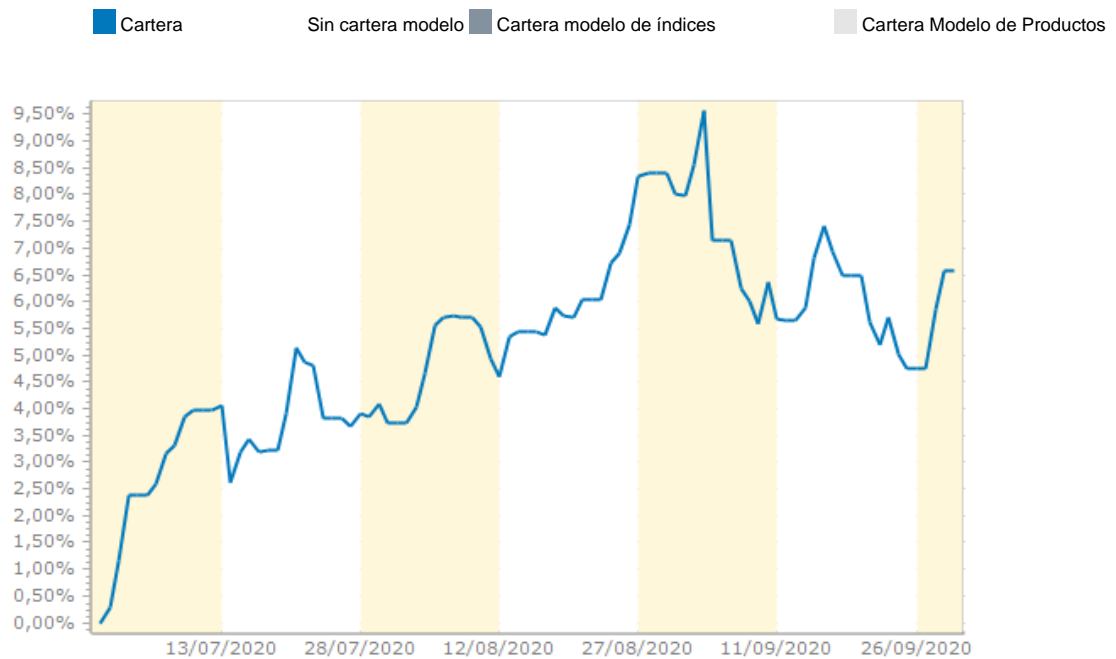
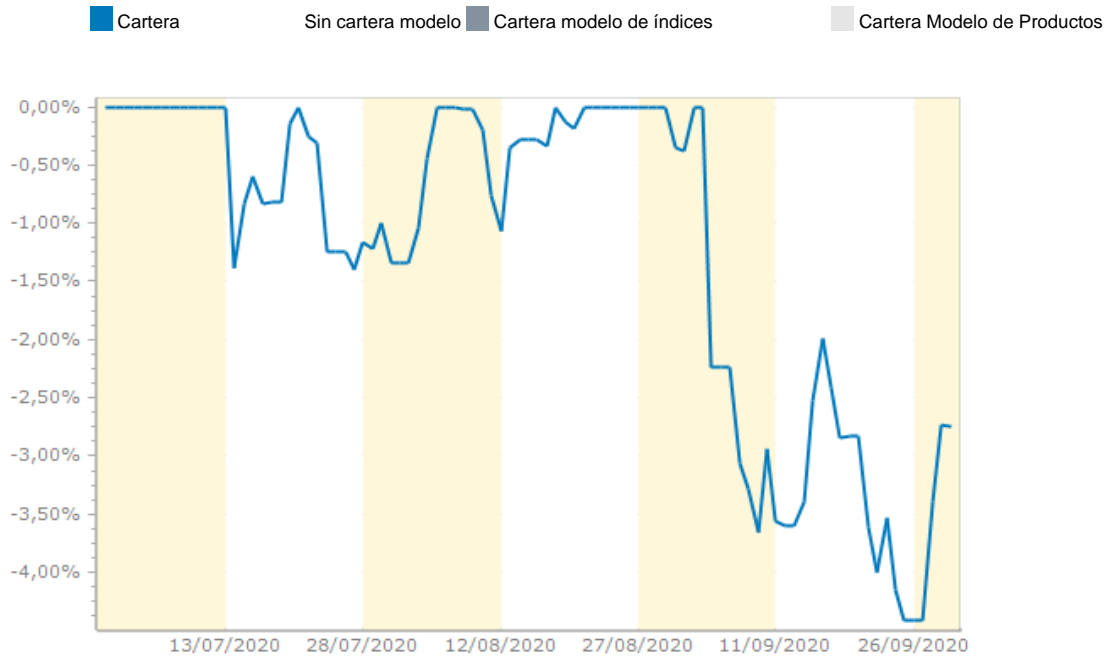


Gráfico de máxima pérdida

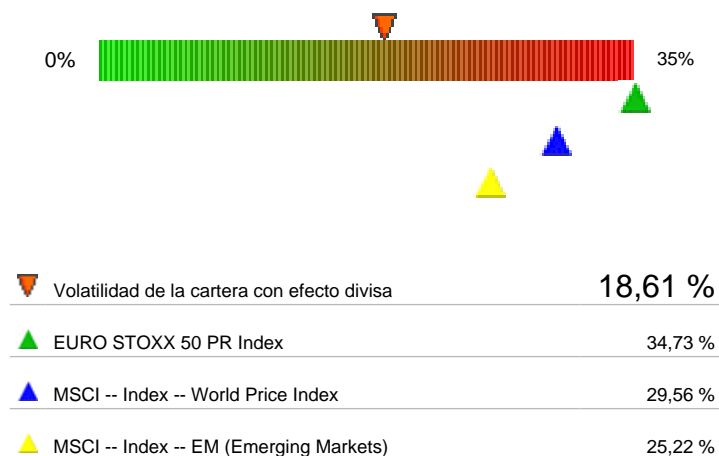


Riesgo absoluto

Cartera Benchmark	Volatilidad	Volatilidad Histórica	VaR			
			semanal	mensual	3 meses	anual
Cartera	18,61 %	9,68 %	-4,19 % -4.466,02 EUR	-8,59 % -9.152,62 EUR	-14,88 % -15.852,80 EUR	-29,75 % -31.705,60 EUR
Sin cartera modelo	CMI*	-	-	-	-	-
	CMP*	-	-	-	-	-

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.



Nombre Código/ISIN	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Riesgo Volatilidad	VaR semanal (EUR)	VaR mensual (EUR)	VaR 3 meses (EUR)	VaR anual (EUR)
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	8.647,54 8,11 %	Alto 23,41 %	-6,34 % -548,20	-12,99 % -1.123,47	-22,50 % -1.945,90	-45,00 % -3.891,80
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219	4.201,53 3,94 %	Muy alto 39,22 %	-6,65 % -279,48	-13,63 % -572,77	-23,61 % -992,07	-47,22 % -1.984,14
Bellev L BB AMS -- Shs -B- -- Capitalisation LU0415391431	5.292,73 4,97 %	Alto 28,37 %	-7,37 % -389,83	-15,09 % -798,92	-26,14 % -1.383,76	-52,29 % -2.767,53
DI I GPMEq LC LU0273159177	6.368,40 5,98 %	Muy alto 39,44 %	-10,81 % -688,16	-22,15 % -1.410,32	-38,36 % -2.442,74	-76,71 % -4.885,48
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	6.590,83 6,18 %	Alto 27,75 %	-6,14 % -404,47	-12,58 % -828,92	-21,78 % -1.435,72	-43,57 % -2.871,45
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188	4.406,99 4,14 %	Alto 29,11 %	-5,85 % -257,67	-11,98 % -528,08	-20,75 % -914,65	-41,51 % -1.829,31
Capital Group New Perspective Fund LUX/A/EUR LU1295552621	4.482,27 4,21 %	Alto 26,83 %	-6,18 % -276,85	-12,66 % -567,38	-21,92 % -982,74	-43,85 % -1.965,47
B&H Renta Fija C FI ES0184097014	4.102,51 3,85 %	Medio 13,68 %	-1,89 % -77,56	-3,87 % -158,94	-6,71 % -275,30	-13,42 % -550,59

Nombre Código/ISIN	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Riesgo Volatilidad	VaR semanal (EUR)	VaR mensual (EUR)	VaR 3 meses (EUR)	VaR anual (EUR)
BNY Mellon GF - Long-Term Global Equity Fund/A/EUR IE00B29M2H10	8.289,55 7,78 %	Alto 23,11 %	-5,74 % -476,16	-11,77 % -975,84	-20,39 % -1.690,21	-40,78 % -3.380,41
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759	6.537,99 6,13 %	Alto 21,94 %	-6,25 % -408,67	-12,81 % -837,52	-22,19 % -1.450,63	-44,38 % -2.901,26
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	7.052,57 6,62 %	Alto 22,63 %	-5,91 % -416,88	-12,11 % -854,36	-20,98 % -1.479,79	-41,96 % -2.959,58
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704	3.935,56 3,69 %	Alto 29,23 %	-5,69 % -223,85	-11,66 % -458,75	-20,19 % -794,58	-40,38 % -1.589,16
MFS Meridian Funds - European Value Fund/A/EUR LU0125951151	4.144,82 3,89 %	Alto 24,77 %	-6,16 % -255,34	-12,63 % -523,29	-21,87 % -906,36	-43,73 % -1.812,73
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14	8.780,95 8,24 %	Alto 23,07 %	-6,51 % -571,57	-13,34 % -1.171,38	-23,11 % -2.028,89	-46,21 % -4.057,78
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	8.739,18 8,20 %	Alto 22,62 %	-6,24 % -545,11	-12,78 % -1.117,14	-22,14 % -1.934,95	-44,28 % -3.869,89

Riesgo absoluto renta fija

Nombre Valor Liquidativo	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Cupón (%) Vencimiento	Yield	Duración Modificada	Convexidad C.C.C.	Rating
Depósito EUR	15.000,00	0,00 %			0,00	
1,00 EUR	14,07 %	--	0,00 %	0,00	0,00 %	

Informe de Cartera CARTERA IV TRIMESTRE 2020

Fecha : 30/09/2020 a 06/01/2021

Valoración

Patrimonio a Fecha Inicio	Aportaciones/ reembolsos	Patrimonio a Fecha fin	Plusvalía / Minusvalía Total	Rentabilidad (%)		
				Desde hace 1 año	Desde 31 Dic.	Entre fechas seleccionadas
0,00 EUR	100.000,00 EUR	112.468,51 EUR	12.468,51 EUR	-	0,48 %	12,47 %

Gráfico de beneficio / pérdida latente

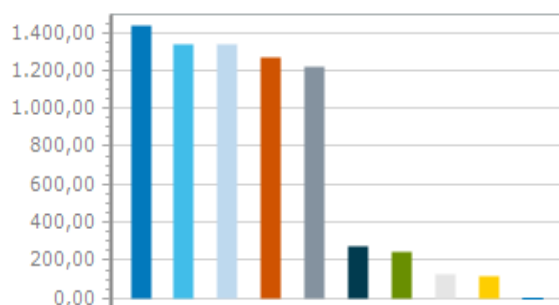
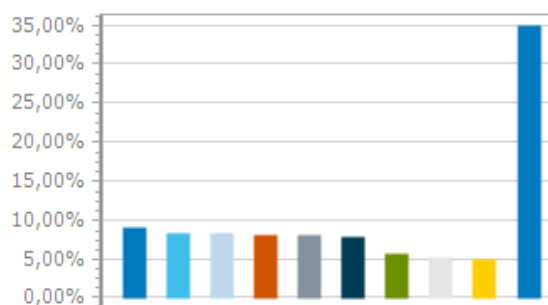


Gráfico de distribución por pesos



BGF Next Generation Technology Fund A2	1.440,27 EUR	Depósito EUR	8,89 %
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT	1.339,22 EUR	Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR)	8,24 %
GVC Gaesco 300 Places Worldwide A FI	1.335,55 EUR	THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE	8,20 %
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR)	1.265,79 EUR	DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR	7,99 %
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE	1.218,96 EUR	T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR	7,99 %
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR	269,57 EUR	Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$	7,71 %
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc	243,43 EUR	BGF Next Generation Technology Fund A2	5,73 %
Rentamarkets Sequoia A FI	122,48 EUR	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR	5,24 %
AB - International Health Care Portfolio A Acc	114,44 EUR	Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged	5,02 %
Depósito EUR	0,00 EUR	Otros	35,01 %

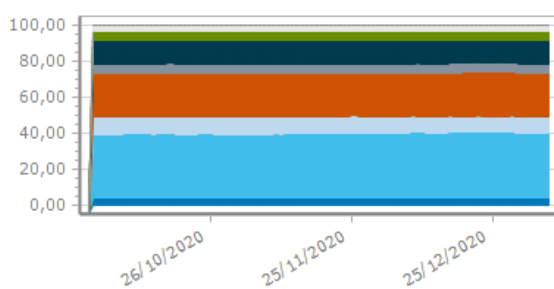
Tipo Nombre Código/ISIN	Peso	Saldo fecha fin (EUR)
Depósitos		10.000,00
Depósito EUR --	8,89 %	10.000,00
Fondos de Inversión		102.468,51
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904	4,55 %	5.114,44
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	8,24 %	9.265,79
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975	5,73 %	6.440,27

Tipo Nombre Código/ISIN	Peso	Saldo fecha fin (EUR)
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188	4,84 %	5.443,16
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	7,99 %	8.981,56
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37	4,75 %	5.339,22
GVC Gaesco 300 Places Worldwide A FI ES0157638000	4,74 %	5.335,55
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219	3,80 %	4.269,57
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759	5,24 %	5.894,33
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704	3,77 %	4.243,43
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14	4,89 %	5.502,91
Rentamarkets Sequoia A FI ES0173368004	3,67 %	4.122,48
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	7,71 %	8.666,75
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351	7,99 %	8.981,55
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	8,20 %	9.218,96
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524	5,02 %	5.648,55
TOTAL		112.468,51

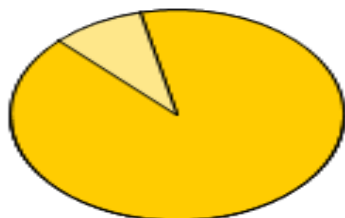
Distribución de la cartera

Categoría	Saldo fecha inicio EUR Peso	Aportaciones /reembolsos (EUR)	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Resultado (EUR)
Renta Fija Europa	0,00 0,00 %	4.000,00	4.122,48 3,67 %	122,48
Renta Variable Europa	0,00 0,00 %	5.000,00	5.443,16 4,84 %	443,16
Renta Variable Asia/Pacífico	0,00 0,00 %	13.000,00	14.914,34 13,26 %	1.914,34
Renta Variable Mercados Emergentes	0,00 0,00 %	5.000,00	5.894,33 5,24 %	894,33
Renta Variable Global	0,00 0,00 %	24.000,00	27.182,07 24,17 %	3.182,07
Global	0,00 0,00 %	10.000,00	10.000,00 8,89 %	0,00
Renta Variable Sectorial	0,00 0,00 %	35.000,00	40.642,56 36,14 %	5.642,56
Inmobiliarios Global	0,00 0,00 %	4.000,00	4.269,57 3,80 %	269,57
TOTAL	0,00	100.000,00	112.468,51	12.468,51

Distribución a lo largo del tiempo



Distribución por tipo de activo



Detalle resultados realizados

Tipo Nombre Código/ISIN	Saldo fecha inicio (EUR)	Saldo fecha fin (EUR)	Movimientos realizados* (EUR)	Resultado* (EUR)
Depósitos	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00
Depósito EUR --	0,00	10.000,00	10.000,00	0,00
Fondos de Inversión	0,00	102.468,51	90.000,00	0,00
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904	0,00	5.114,44	5.000,00	0,00
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	0,00	9.265,79	8.000,00	0,00
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975	0,00	6.440,27	5.000,00	0,00
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188	0,00	5.443,16	5.000,00	0,00
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	0,00	8.981,56	8.000,00	0,00
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37	0,00	5.339,22	4.000,00	0,00
GVC Gaesco 300 Places Worldwide A FI ES0157638000	0,00	5.335,55	4.000,00	0,00
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219	0,00	4.269,57	4.000,00	0,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759	0,00	5.894,33	5.000,00	0,00
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704	0,00	4.243,43	4.000,00	0,00
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14	0,00	5.502,91	5.000,00	0,00
Rentamarkets Sequoia A FI ES0173368004	0,00	4.122,48	4.000,00	0,00
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	0,00	8.666,75	8.000,00	0,00
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351	0,00	8.981,55	8.000,00	0,00
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	0,00	9.218,96	8.000,00	0,00
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524	0,00	5.648,55	5.000,00	0,00
TOTAL	0,00	112.468,51	100.000,00	0,00

*Movimientos realizados: Es la sumatoria de todas las entradas y salidas de la posición en el rango de fechas seleccionado.

null

null

*Resultado: Beneficio o pérdida obtenido con las ventas de activos realizadas entre las fechas seleccionadas (Importe de venta - Valoración a coste)

Comportamiento a medio plazo

Cartera Benchmark	Rentabilidad						
	semanal	Mensual	1 año	desde 31 dic.	desde inicio	entre fechas	desde máx. anual
Cartera	0,62 %	3,57 %	-	0,48 %	12,47 %	12,47 %	-
SIN CARTERA MODELO	CMI*	-	-	-	-	-	-
	CMP*	-	-	-	-	-	-

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
Renta Fija Europa	0,09 %	0,18 %	-	0,11 %	3,06 %	3,06 %	-	-
Rentamarkets Sequoia A FI ES0173368004 105,71 EUR	0,09 %	0,18 %	-	0,11 %	3,06 %	3,06 %	-	-
Renta Variable Europa	2,02 %	4,10 %	-	0,85 %	8,86 %	8,86 %	-	-
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188 49,99 EUR	2,02 %	4,10 %	-	0,85 %	8,86 %	8,86 %	-	-
Renta Variable Asia/Pacífico	1,46 %	3,67 %	-	1,06 %	14,73 %	14,73 %	-	-
Asia Opportunity Fund- EUR HSC AH (EUR) LU1378879248 70,42 EUR	2,82 %	5,09 %	-	2,16 %	15,82 %	15,82 %	-	-
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524 141,03 EUR	-0,70 %	1,42 %	-	-0,70 %	12,97 %	12,97 %	-	-
Renta Variable Mercados Emergentes	1,68 %	5,42 %	-	0,93 %	17,89 %	17,89 %	-	-
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759 27,22 EUR	1,68 %	5,42 %	-	0,93 %	17,89 %	17,89 %	-	-
Renta Variable Global	0,18 %	4,82 %	-	0,21 %	13,26 %	13,26 %	-	-
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383 237,45 EUR	0,14 %	7,00 %	-	0,23 %	12,27 %	12,27 %	-	-

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351 24,34 EUR	-0,12 %	1,54 %	-	0,00 %	12,27 %	12,27 %	-	-
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567 45,23 EUR	0,53 %	6,04 %	-	0,40 %	15,24 %	15,24 %	-	-
Global	0,00 %	0,00 %	-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-
Depósito EUR -- 1,00 EUR	0,00 %	0,00 %	-	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-
Renta Variable Sectorial	0,75 %	4,09 %	-	0,70 %	16,12 %	16,12 %	-	-
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904 458,53 USD	0,53 %	0,75 %	-	0,50 %	2,29 %	2,29 %	-	-
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975 25,37 USD	0,91 %	8,54 %	-	1,07 %	28,81 %	28,81 %	-	-
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37 317,67 EUR	2,41 %	13,27 %	-	2,41 %	33,48 %	33,48 %	-	-
GVC Gaesco 300 Places Worldwide A FI ES0157638000 11,90 EUR	0,09 %	-0,55 %	-	0,00 %	33,39 %	33,39 %	-	-
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704 12,63 EUR	0,23 %	-0,32 %	-	0,21 %	6,09 %	6,09 %	-	-
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14 77,47 EUR	0,21 %	3,10 %	-	0,81 %	10,06 %	10,06 %	-	-
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507 251,91 USD	0,76 %	3,66 %	-	0,13 %	8,33 %	8,33 %	-	-

Nombre Código/ISIN Último precio	Rentabilidad semanal	Rentabilidad mensual	1 año	Rentabilidad desde 31 Dic.	Rentabilidad desde inicio	Rentabilidad entre fechas	Rentabilidad desde máx. anual	Rango anual
Inmobiliarios Global	-1,80 %	-0,67 %	-	-1,41 %	6,74 %	6,74 %	-	-
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219 14,73 EUR	-1,80 %	-0,67 %	-	-1,41 %	6,74 %	6,74 %	-	-

Análisis de resultados (GIPS)

Cartera modelo: SIN CARTERA MODELO

Rentabilidad acumulada

Rentabilidad	1 mes	3 meses	Desde 31 Dic.	1 año	3 años	5 años	Entre fechas seleccionadas
Portfolio	3,57 %	11,72 %	0,48 %	-	-	-	12,47 %
CMP*	-	-	-	-	-	-	-
CMI*	0,01 %	0,12 %	0,00 %	-	-	-	0,12 %
Renta Variable Europa	0,19 %	0,40 %	0,04 %	-	-	-	0,42 %
Renta Variable Asia/Pacífico	0,47 %	1,87 %	0,14 %	-	-	-	1,92 %
Renta Variable Mercados Emergentes	0,28 %	0,86 %	0,05 %	-	-	-	0,91 %
Renta Variable Global	1,16 %	2,93 %	0,05 %	-	-	-	3,18 %
Global	0,00 %	0,00 %	0,00 %	-	-	-	0,00 %
Renta Variable Sectorial	1,48 %	5,35 %	0,25 %	-	-	-	5,63 %
Inmobiliarios Global	-0,02 %	0,19 %	-0,05 %	-	-	-	0,29 %

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

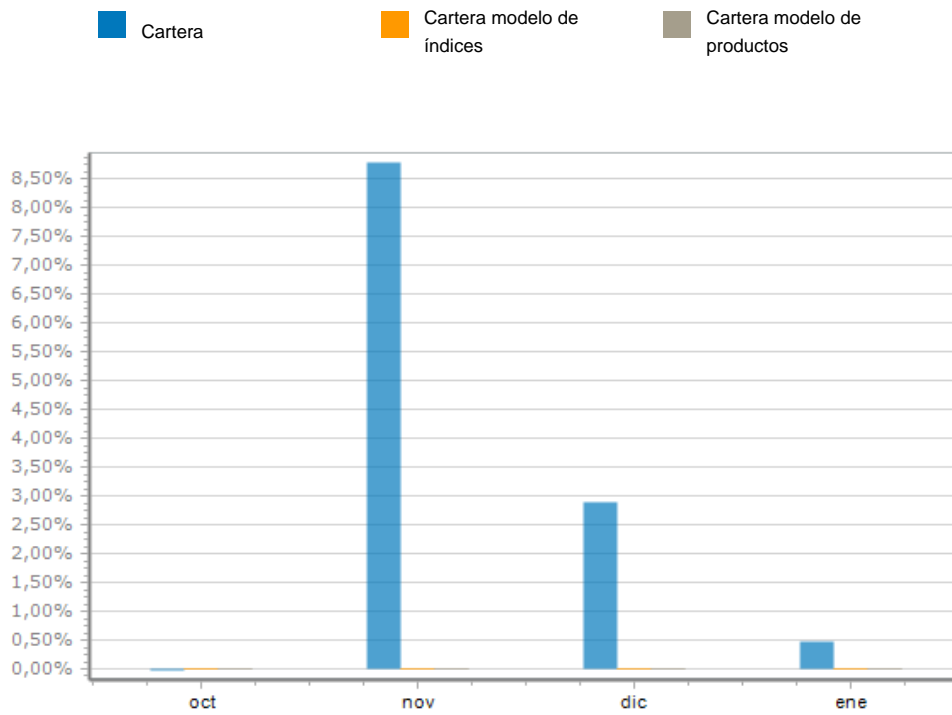
**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.

Rentabilidad discreta

Frecuencia Mensual

Fecha	Valoración			Rentabilidad (%)		
	Patrimonio a Fecha inicio (EUR)	Aportaciones /reembolsos (EUR)	Patrimonio a Fecha fin (EUR)	Cartera	Cartera modelo índices	Cartera modelo productos
octubre 2020	0,00	100.000,00	99.987,24	-0,01 %	-	-
noviembre 2020	99.987,24	0,00	108.787,28	8,80 %	-	-
diciembre 2020	108.787,28	0,00	111.927,86	2,89 %	-	-
enero 2021	111.927,86	0,00	112.468,51	0,48 %	-	-

Gráfico de rentabilidad discreta



Gráficos

Rentabilidad período definido	Valoración fecha inicial	Valoración fecha final
12,47 %	0,00	112.468,51

Gráfico de valoración

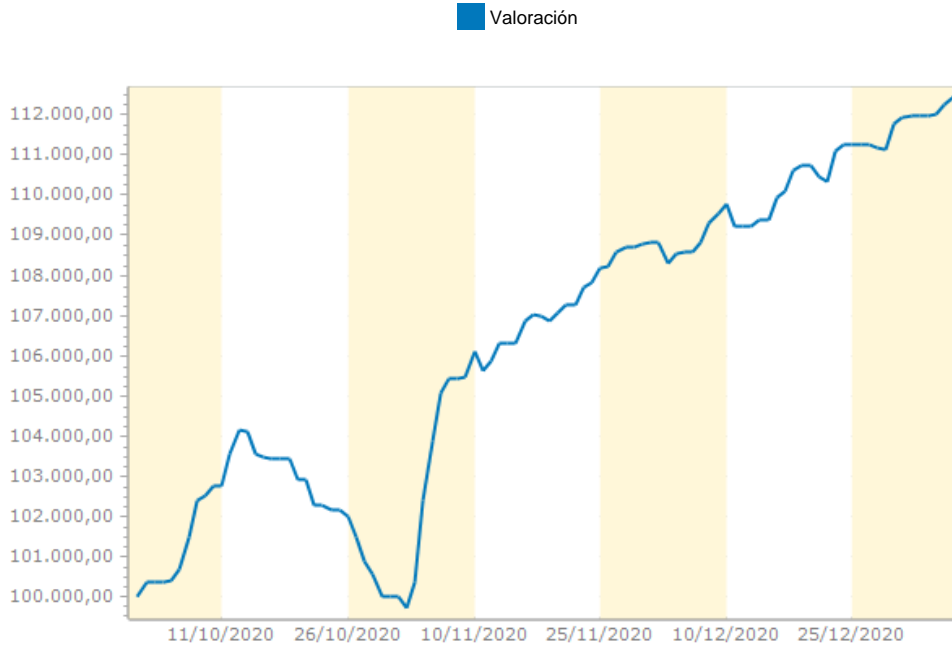


Gráfico de rentabilidad

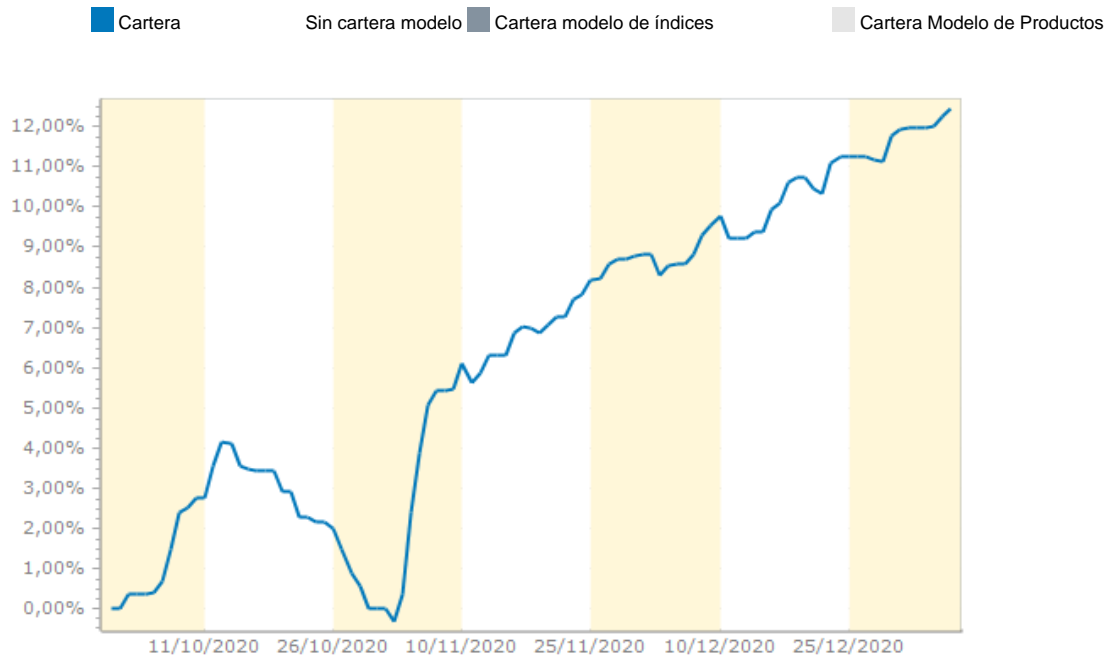
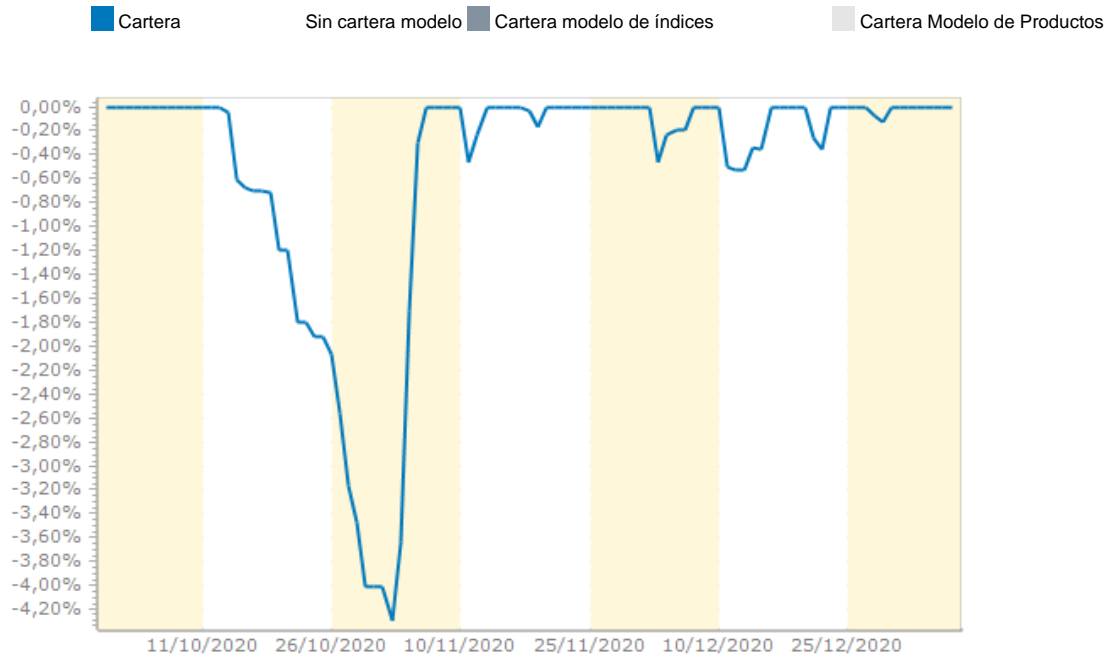


Gráfico de máxima pérdida

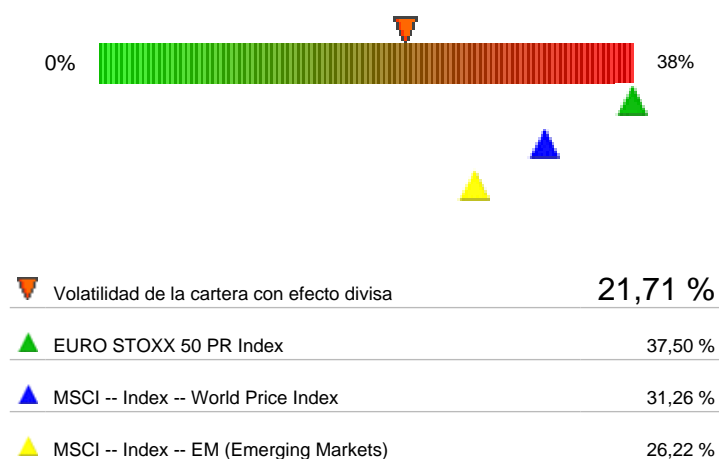


Riesgo absoluto

Cartera Benchmark	Volatilidad	Volatilidad Histórica	VaR			
			semanal	mensual	3 meses	anual
Cartera	21,71 %	7,42 %	-4,24 % -4.767,28 EUR	-8,69 % -9.770,01 EUR	-15,05 % -16.922,15 EUR	-30,09 % -33.844,30 EUR
Sin cartera modelo	CMI*	-	-	-	-	-
	CMP*	-	-	-	-	-

*Cartera modelo de índices (CMI). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los índices o benchmark que componen la cartera modelo seleccionada.

**Cartera modelo de productos (CMP). Cálculos realizados teniendo en cuenta la cartera compuesta por los productos que componen la cartera del modelo seleccionada.



Nombre Código/ISIN	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Riesgo Volatilidad	VaR semanal (EUR)	VaR mensual (EUR)	VaR 3 meses (EUR)	VaR anual (EUR)
DPAM INVEST B EQ NEWGEMS SUST B ACC EUR BE0946564383	8.981,56 7,99 %	Alto 24,73 %	-6,44 % -578,74	-13,21 % -1.186,05	-22,87 % -2.054,31	-45,74 % -4.108,61
ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 VT AT0000A03N37	5.339,22 4,75 %	Muy alto 39,88 %	-6,87 % -366,96	-14,09 % -752,04	-24,40 % -1.302,57	-48,79 % -2.605,14
Henderson HF - Global Property Equities/A/EUR LU0828244219	4.269,57 3,80 %	Muy alto 40,51 %	-6,92 % -295,59	-14,19 % -605,79	-24,58 % -1.049,26	-49,15 % -2.098,51
THREADNEEDLE (LUX) GLOBAL SMALLER COMPANIES -- AE LU0570870567	9.218,96 8,20 %	Alto 28,86 %	-6,23 % -573,97	-12,76 % -1.176,30	-22,10 % -2.037,41	-44,20 % -4.074,81
COMGEST GROWTH GREATER EUROPE OPPORTUNITIES EUR IE00B4ZJ4188	5.443,16 4,84 %	Muy alto 30,50 %	-5,96 % -324,25	-12,21 % -664,52	-21,15 % -1.150,99	-42,29 % -2.301,98
Rentamarkets Sequoia A FI ES0173368004	4.122,48 3,67 %	Bajo 5,72 %	-0,90 % -37,16	-1,85 % -76,15	-3,20 % -131,90	-6,40 % -263,80
Tokio Marine Japanese Equity Focus Fund J Hedged IE00BYTTL524	5.648,55 5,02 %	Alto 28,13 %	-5,03 % -284,37	-10,32 % -582,79	-17,87 % -1.009,42	-35,74 % -2.018,85
GVC Gaesco 300 Places Worldwide A FI ES0157638000	5.335,55 4,74 %	Muy alto 53,49 %	-10,60 % -565,80	-21,73 % -1.159,55	-37,64 % -2.008,40	-75,28 % -4.016,80

Nombre Código/ISIN	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Riesgo Volatilidad	VaR semanal (EUR)	VaR mensual (EUR)	VaR 3 meses (EUR)	VaR anual (EUR)
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Focused Growth Equity Fund A EUR LU1438969351	8.981,55 7,99 %	Alto 26,11 %	-6,26 % -562,16	-12,83 % -1.152,08	-22,22 % -1.995,46	-44,43 % -3.990,92
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund/A/EUR LU0217576759	5.894,33 5,24 %	Alto 22,87 %	-6,40 % -377,06	-13,11 % -772,73	-22,71 % -1.338,41	-45,41 % -2.676,83
Asia Opportunity Fund-EUR HSC AH (EUR) LU1378879248	9.265,79 8,24 %	Alto 23,55 %	-6,13 % -568,09	-12,56 % -1.164,25	-21,76 % -2.016,53	-43,53 % -4.033,07
M&G (Lux) Investment Funds 1 - M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund A EUR Acc LU1665237704	4.243,43 3,77 %	Muy alto 30,00 %	-5,81 % -246,45	-11,90 % -505,07	-20,62 % -874,80	-41,23 % -1.749,60
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Global Technology Fund Income IE00B18TKG14	5.502,91 4,89 %	Alto 24,05 %	-6,66 % -366,27	-13,64 % -750,62	-23,63 % -1.300,12	-47,25 % -2.600,23
Robeco Global Consumer Trends Equities DH \$ LU1208677507	8.666,75 7,71 %	Alto 23,90 %	-6,39 % -554,00	-13,10 % -1.135,37	-22,69 % -1.966,51	-45,38 % -3.933,03
AB - International Health Care Portfolio A Acc LU0058720904	5.114,44 4,55 %	Alto 23,08 %	-6,51 % -333,12	-13,35 % -682,69	-23,12 % -1.182,45	-46,24 % -2.364,89
BGF Next Generation Technology Fund A2 LU1861215975	6.440,27 5,73 %	Muy alto 31,67 %	-7,13 % -459,32	-14,62 % -941,33	-25,32 % -1.630,44	-50,63 % -3.260,88

Riesgo absoluto renta fija

Nombre Valor Liquidativo	Saldo fecha fin (EUR) Peso	Cupón (%) Vencimiento	Yield	Duración Modificada	Convexidad C.C.C.	Rating
Depósito EUR	10.000,00	0,00 %			0,00	
1,00 EUR	8,89 %	--	0,00 %	0,00	0,00 %	