

Informe  
seguimiento

01/05/15 A 31/05/15

# RENTA 4 PEGASUS, FI

renta4banco

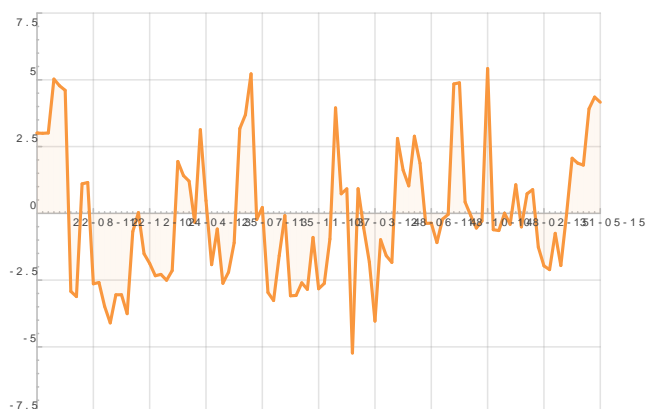
## Evolución

Año	Rentabilidad	Ibex 35	Eurostoxx	S&P 500
2011	1,6	-13,1	-17,1	0,0
2012	10,2	-4,7	13,8	13,4
2013	3,3	21,4	17,9	29,6
2014	2,6	3,7	1,2	11,4
2015	1,2	9,1	13,5	2,4
Desde 31/12/2006 hasta 31/05/2015				

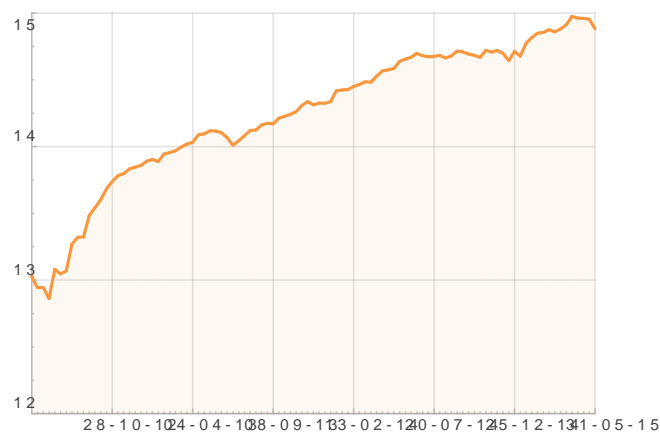
## Evolución mensual

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
2011	0,6	0,7	1,1	0,3	0,4	-0,2	0,1	-0,7	-0,7	2,0	-4,2	2,4
2012	2,3	1,7	0,7	-0,5	-1,3	0,0	1,2	1,5	1,9	1,3	0,7	0,3
2013	0,2	0,4	0,3	0,6	-0,0	-0,3	0,5	0,4	0,3	0,5	0,2	0,1
2014	0,6	0,3	0,4	0,4	0,6	0,1	0,1	0,2	-0,1	-0,1	0,1	0,1
2015	0,7	0,4	0,3	0,5	-0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EUROSTOXX	6,5	7,4	2,7	-2,2	-1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IBEX35	1,2	7,5	3,1	-1,2	-1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
S&P 500	-3,1	5,5	-1,7	0,9	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

## Exposición a Renta Variable



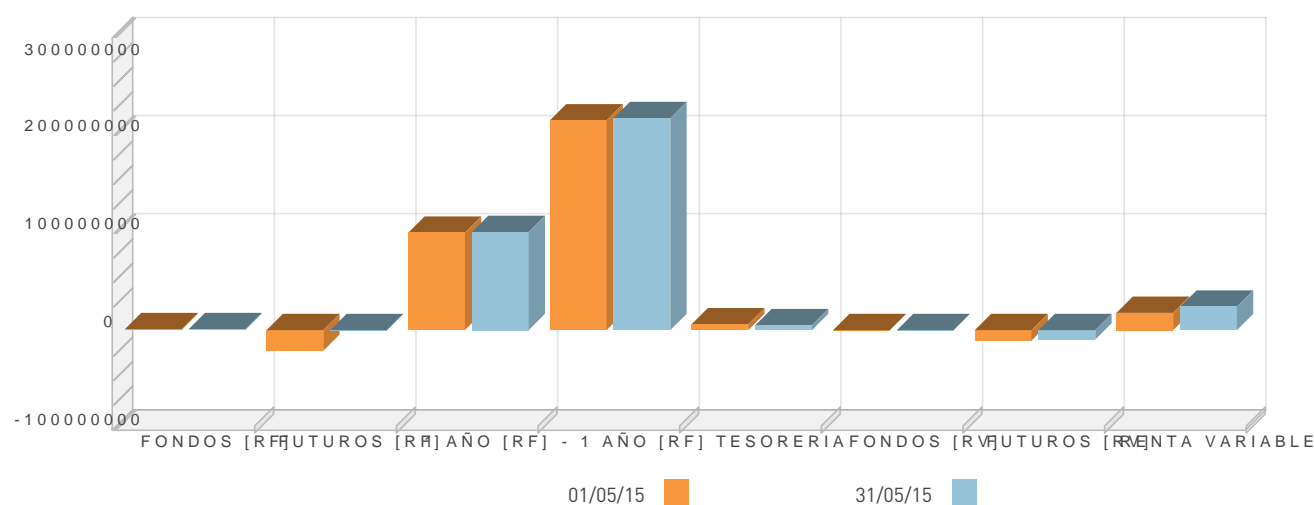
## Valor Liquidativo



## Resumen de la cartera

	01/05/15		31/05/15	
VALOR LIQUIDATIVO	14,975		14,883	
TOTAL PATRIMONIO	337.081.229		342.255.850	
TESORERIA	5.888.486	1,7%	4.979.674	1,5%
RENTA FIJA MENOS 1 AÑO	213.750.528	63,4%	216.102.159	63,1%
RENTA FIJA MAS 1 AÑO	99.235.573	29,4%	99.992.356	29,2%
FONDOS RENTA FIJA	957.404	0,3%	952.713	0,3%
FUTUROS RENTA FIJA	-21.154.500	-6,3%	0	0,0%
TOTAL RENTA FIJA	298.677.491	88,6%	322.026.903	94,1%
RENTA VARIABLE	17.583.691	5,2%	23.860.730	7,0%
FUTUROS RENTA VARIABLE	-10.704.000	-3,2%	-9.617.400	-2,8%
TOTAL RENTA VARIABLE	6.879.691	2,0%	14.243.330	4,2%
FUTUROS DIVISA	-158.558	-0,0%	-195.316	-0,1%
TOTAL OTROS	-158.558	-0,0%	-195.316	-0,1%

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



# Composición de la cartera (I)

## Futuros

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Valoración	% Patr.
FUTURO EURO STOXX JUNIO 2015	EUR	-270	3.562,0	9.617.400	2,8
FUTURO EURO-GBP JUNIO-15	GBP	14	0,7	1.749.318	0,5
FUTURO RUBLO/USD JUNIO-15	USD	-45	1,9	1.944.634	0,6

## Fondos Renta Fija

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec.Medio	Valoración	% P/G	% RF	% Patr.
ISHARES EM ASIA LOCAL GOVT	USD	11.000	95,2	71,4	952.713	21,3	100,0	0,3

## Renta Variable

Descripción	Divisa	Títulos	Cambio	Prec.Medio	Valoración	% P/G	% RV	% Patr.
<b>ESPAÑA</b>		<b>710.000</b>			<b>2.897.900</b>		<b>12,1</b>	<b>0,8</b>
ACERINOX	EUR	90.000	13,9	13,0	1.251.000	6,8	5,2	0,4
INDRA SISTEMAS	EUR	120.000	8,8	9,1	1.058.400	-3,1	4,4	0,3
BANKIA S.A.U.	EUR	500.000	1,2	1,2	588.500	2,0	2,5	0,2
<b>FRANCIA</b>		<b>10.000</b>			<b>600.900</b>		<b>2,5</b>	<b>0,2</b>
TECHNIP SA	EUR	10.000	60,1	56,9	600.900	5,5	2,5	0,2
<b>GRAN BRETAÑA</b>		<b>1.317.199</b>			<b>10.994.198</b>		<b>46,1</b>	<b>3,2</b>
JAZZTEL	EUR	674.410	13,0	12,4	8.743.726	4,5	36,6	2,6
SAINSBURY (J) PLC	GBP	642.789	2,5	3,2	2.250.473	11,1	9,4	0,7
<b>ITALIA</b>		<b>50.000</b>			<b>504.000</b>		<b>2,1</b>	<b>0,1</b>
WORLD DUTY FREE SPA	EUR	50.000	10,1	10,1	504.000	-0,6	2,1	0,1
<b>PORTUGAL</b>		<b>229.500</b>			<b>2.505.115</b>		<b>10,5</b>	<b>0,7</b>
GALP ENERGIA SGPS SA-B	EUR	204.500	10,7	9,9	2.192.240	8,4	9,2	0,6
JERONIMO MARTINS	EUR	25.000	12,5	9,7	312.875	28,4	1,3	0,1
<b>SUECIA</b>		<b>150.000</b>			<b>1.535.820</b>		<b>6,4</b>	<b>0,4</b>
ERICSSON	SEK	150.000	95,7	9,8	1.535.820	4,0	6,4	0,4
<b>SUIZA</b>		<b>29.000</b>			<b>4.822.797</b>		<b>20,2</b>	<b>1,4</b>
DUFREY GROUP-REG	CHF	24.000	130,0	132,3	3.017.875	-4,9	12,6	0,9
SWATCH GROUP ORD	CHF	5.000	373,2	421,5	1.804.921	-14,4	7,6	0,5

# Composición de la cartera (II)

## Renta Fija Directa

Valor	Divisa	Coste	Importe	% Patrim.	TIR Compra	TIR Actual	Vencimiento
REPO OBLIGACIONES ESTADO 5.50	EUR	29.073.978	29.074.001	8,5%	0,01	0,01	01/06/15
DEP.BANKIA 1.40% VTO.05/06/2015	EUR	7.000.000	7.000.264	2,0%	0,00	0,00	05/06/15
PAGARE ACS 08/06/2015	EUR	1.967.598	1.999.115	0,6%	1,97	2,33	08/06/15
PAGARE OHL 1,89% 16/06/2015	EUR	982.944	999.330	0,3%	1,89	1,64	16/06/15
ECP ACS 1.97% 01/07/2015	EUR	1.667.176	1.697.794	0,5%	1,97	1,59	01/07/15
PAGARE OHL 03/07/2015	EUR	2.943.526	2.995.964	0,9%	1,92	1,55	03/07/15
PAGARE OHL 08/07/2015	EUR	1.079.052	1.098.296	0,3%	1,95	1,54	08/07/15
ECP ACS 1.61% 09/10/2015	EUR	2.066.952	2.090.111	0,6%	1,62	1,33	09/10/15
PAGARE ACS VTO.14/10/15	EUR	984.580	994.301	0,3%	1,85	1,56	14/10/15
PAGARE POPULAR ESPAÑOL VTO. 16/10/2015	EUR	776.526	821.746	0,2%	3,52	3,03	16/10/15
BBVA GLOBAL FINANCE 6.35% VTO.16/10/2015	EUR	944.608	1.057.166	0,3%	8,02	1,59	16/10/15
PAGARE POPULAR ESPAÑOL VTO. 16/10/2015	EUR	9.329.319	9.888.636	2,9%	3,54	3,03	16/10/15
REP.COLOMBIA 12% VTO.22/10/2015	COP	480.811	418.768	0,1%	4,64	4,84	22/10/15
ECP OHL 1.62% 29/10/15	EUR	993.927	984.288	0,3%	0,61	3,93	29/10/15
ECP ACS 1.67% 06/11/2015	EUR	6.393.547	6.460.916	1,9%	1,67	1,40	06/11/15
AGRICUL BK CHINA EGRBK 3.2 28/11/15	CNY	1.026.616	1.250.365	0,4%	3,15	3,41	28/11/15
EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.5% 15/12/15	RUB	1.973.012	2.436.296	0,7%	13,86	12,08	15/12/15
BPE FINANCIACIONES FRN VTO.23/12/2015(CON CALL) (FLOAT)	EUR	1.225.000	1.386.411	0,4%	6,99	2,92	23/12/15
DEP. CATALUNYACAIXA 1.207% VTO.31/12/2015	EUR	5.000.000	5.000.118	1,5%	1,22	2,02	31/12/15
DEP.BANKIA 1% VTO.30/01/2016	EUR	4.584.841	4.611.633	1,3%	1,00	1,00	30/01/16
DEP.NOVO BANCO (BES) 1,20% VTO:02/02/2016	EUR	5.000.000	5.019.483	1,5%	1,20	1,20	02/02/16
DEP. NOVO BANCO (BES) 2% VTO:02/02/2016	EUR	500.000	501.649	0,1%	2,00	2,48	02/02/16
DEP.BANCA MARCH 1,20% VTO.03/02/2016	EUR	10.000.000	10.109.039	3,0%	1,20	1,20	03/02/16
PAGARE ACS 1,52% VTO:26/02/2016	EUR	3.447.902	3.464.783	1,0%	1,52	1,38	26/02/16
DEP.BANCA MARCH 1,10% VTO.29/02/2016	EUR	12.000.000	12.110.572	3,5%	1,10	1,10	29/02/16
PAGARE OHL 1,48% VTO: 08/03/2016	EUR	1.182.604	1.187.656	0,3%	1,48	1,35	08/03/16
PAGARE ACCIONA VTO.11/03/2016	EUR	2.943.099	2.957.873	0,9%	1,96	1,83	11/03/16
ECP ACCIONA 1.77% 12/04/16	EUR	9.826.738	9.854.952	2,9%	1,77	1,70	12/04/16
PAGARE OHL 1,4% VTO: 27/04/2016	EUR	7.986.940	8.007.773	2,3%	1,42	1,27	27/04/16
PAGARE OHL VTO: 04/05/16	EUR	493.760	494.279	0,1%	1,27	1,25	04/05/16
PAGARE ACCIONA 04/05/16 1.38%	EUR	12.919.731	12.938.259	3,8%	1,40	1,35	04/05/16
PAGARE ACCIONA 05/05/16	EUR	2.958.717	2.962.852	0,9%	1,40	1,35	05/05/16
INTL BK RECON – DEVELOP	MYR	916.759	984.297	0,3%	2,04	3,15	12/05/16
DEP.BANKIA 0,89% VTO.17/05/2016	EUR	7.103.285	7.121.222	2,1%	0,89	0,89	17/05/16
DEP.BANKIA 0,89% VTO.18/05/2016	EUR	15.199.746	15.237.758	4,5%	0,89	0,89	18/05/16
ECP ACS 1.050% 20-05-16	EUR	2.968.853	2.969.755	0,9%	1,05	1,05	20/05/16
DEP.BANKIA 0,89% VTO.25/05/2016	EUR	10.000.000	10.016.509	2,9%	0,89	0,89	25/05/16
TELECOM ITALIA SPA 07/06/2016 (FLOAT)	EUR	231.947	250.680	0,1%	1,99	0,76	07/06/16
DEP.BANCO POPULAR 1,15% VTO.10/06/2016	EUR	12.000.000	12.133.811	3,5%	1,14	1,15	10/06/16
DEP.BANCO POPULAR 1,15% VTO.08/07/2016	EUR	6.000.000	6.061.428	1,8%	1,14	1,15	08/07/16
DEP.BANKIA 0,78% VTO.17/07/2016	EUR	10.111.504	10.121.185	3,0%	0,78	0,78	17/07/16
DEP.BANCO POPULAR 1,150% VTO.29/07/2016	EUR	12.000.000	12.114.930	3,5%	1,14	1,15	29/07/16
NORWEGIAN GOVERN 4,25% VTO.19/05/2017	NOK	3.489.916	3.451.035	1,0%	0,76	0,66	19/05/17
INDRA SISTEMAS SA 1.75% VTO.17/10/18	EUR	7.065.340	7.318.868	2,1%	4,05	2,99	17/10/18
THYSSENKRUPP AG 3.125. VTO.25/10/2019	EUR	349.781	374.260	0,1%	3,34	1,91	25/10/19
NH HOTELES 6.875 VTO 15/11/2019	EUR	8.268.548	8.915.124	2,6%	6,27	4,15	15/11/19
BANCO POPULAR VTO.22/12/2019 (FLOAT)	EUR	1.460.541	1.761.239	0,5%	87,93	4,78	22/12/19

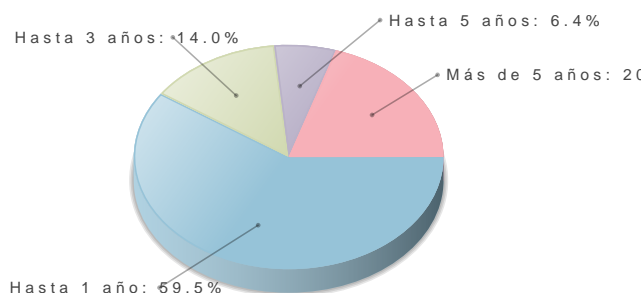
Valor	Divisa	Coste	Importe	% Patrim.	TIR Compra	TIR Actual	Vencimiento
HOCHTIEF AG 3.875% VTO.20/03/2020	EUR	1.815.210	1.963.501	0,6%	3,72	2,04	20/03/20
CNOOC CURTIS FUNDING NO.2,75 03/10/20	EUR	603.282	662.931	0,2%	2,66	1,07	03/10/20
FCC FOMENTO COSTRUCCIONES VCTO.30/10/2018	EUR	12.186.781	13.035.188	3,8%	6,70	5,22	30/10/20
ALMIRALL SA VTO.01/04/2021 (FLOAT)	EUR	9.308.508	9.704.771	2,8%	3,60	3,60	01/04/21
UNNIM BANC 4,7% VTO.9/8/2021 (FLOAT)	EUR	1.043.928	1.223.988	0,4%	6,88	5,04	09/08/21
LLOYDS BANK 11.875% VTO. 16/12/2021	EUR	1.122.496	1.096.998	0,3%	0,47	1,05	16/12/21
OBRASCON HUARTE LAIN SA.VTO.15/03/22[CALL03/15/18]	EUR	11.813.580	10.300.057	3,0%	5,42	8,17	15/03/22
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 10.5% 16/03/22 (FLOAT)	EUR	3.644.340	3.550.065	1,0%	0,80	1,31	16/03/22
LEIGHTON FINANCE USA PTY. 5,95% VTO.13/11/2022	USD	2.028.687	2.772.716	0,8%	6,16	4,64	13/11/22
OBRASCON HUARTE LAIN5,5 VTO.15/03/23[CALL03/15/18]	EUR	4.084.714	3.711.549	1,1%	6,83	8,66	15/03/23
TSY INFL IX N/B 0.375% VTO.15/7/23	USD	1.304.170	1.688.649	0,5%	0,91	0,15	15/07/23
CNOOC CURTIS FUNDING NO.4.5 03/10/23	USD	371.490	493.460	0,1%	4,49	3,46	03/10/23
GOLDMAN SACHS GROUP INC (FLOAT)	USD	3.712.412	3.726.801	1,1%	1,80	1,62	29/11/23
BANKIA SA 4.% VTO.22/05/2024 (FLOAT)	EUR	4.281.342	4.289.348	1,3%	4,10	4,09	22/05/24
GENERAL ELECTRIC CAP CRP 05/05/2026 (FLOAT)	USD	2.089.681	3.173.736	0,9%	2,84	1,12	05/05/26
REPSOL INTL FIN 3.875% 29/12/49	EUR	2.485.008	2.513.049	0,7%	4,10	3,91	29/12/49
REPSOL INTL FIN 4.5 25/03/75	EUR	1.489.103	1.480.921	0,4%	4,67	4,77	25/03/75
		310.304.452	316.094.516	92,4	2,59	2,08	

## Resumen Renta Fija Directa

### Plazos

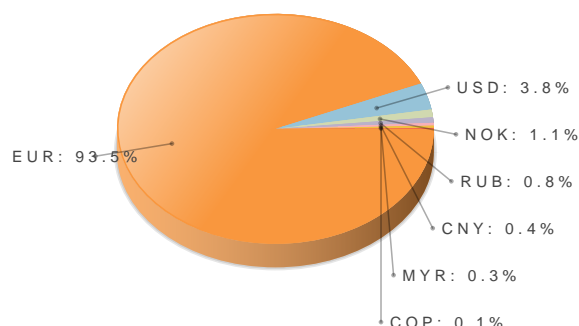
Plazo	%RF.	%Patr.	Importe	TIR Compra	TIR Actual
Hasta 1 año	59,5	55,0	188.204.227	1,39	1,33
Hasta 3 años	14,0	12,9	44.133.069	1,03	1,02
Hasta 5 años	6,4	5,9	20.332.992	11,43	3,54
Más de 5 años	20,1	18,5	63.424.228	4,58	4,58
	92,4	316.094.516	2,59	2,08	

Gráfico con % sobre Cartera Renta Fija



### Divisas

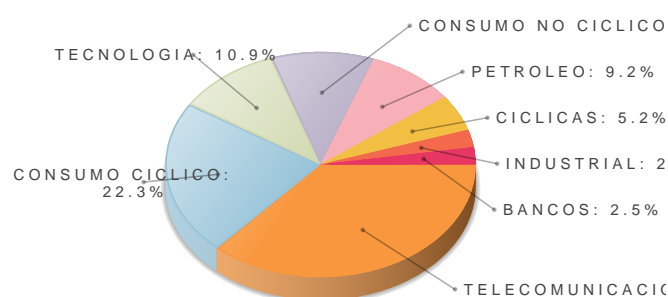
Divisa	Valoración	%
EUR	295.698.393 €	93,5 %
USD	11.855.362 €	3,8 %
NOK	3.451.035 €	1,1 %
RUB	2.436.296 €	0,8 %
CNY	1.250.365 €	0,4 %
MYR	984.297 €	0,3 %
COP	418.768 €	0,1 %



# Resumen Renta Variable

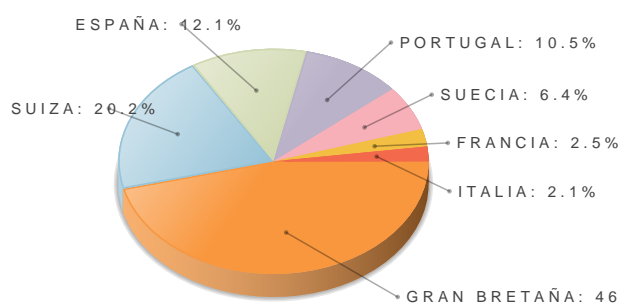
## Gráfico Sectorial

Sector	Valoración	%RV	%Patr.
TELECOMUNICACIONES	8.743.726 €	36,6 %	22,9 %
CONSUMO CICLICO	5.326.797 €	22,3 %	14,0 %
TECNOLOGIA	2.594.220 €	10,9 %	6,8 %
CONSUMO NO CICLICO	2.563.348 €	10,7 %	6,7 %
PETROLEO	2.192.240 €	9,2 %	5,8 %
CICLICAS	1.251.000 €	5,2 %	3,3 %
INDUSTRIAL	600.900 €	2,5 %	1,6 %
BANCOS	588.500 €	2,5 %	1,5 %



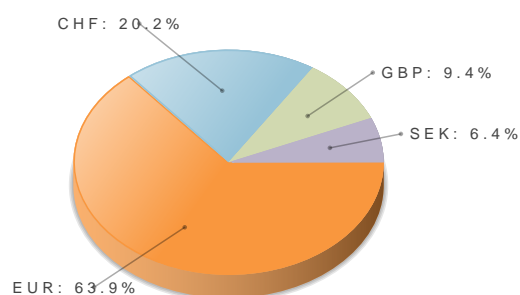
## Gráfico geográfico

País	Valoración	%RV	%Patr.
GRAN BRETAÑA	10.994.198 €	46,1 %	28,8 %
SUIZA	4.822.797 €	20,2 %	12,7 %
ESPAÑA	2.897.900 €	12,1 %	7,6 %
PORTUGAL	2.505.115 €	10,5 %	6,6 %
SUECIA	1.535.820 €	6,4 %	4,0 %
FRANCIA	600.900 €	2,5 %	1,6 %
ITALIA	504.000 €	2,1 %	1,3 %



## Gráfico divisa

Divisa	Valoración	%
EUR	15.251.641 €	63,9 %
CHF	4.822.797 €	20,2 %
GBP	2.250.473 €	9,4 %
SEK	1.535.820 €	6,4 %



# Resumen Rentabilidad

01/05/15 A 31/05/15

Patrimonio	342.255.850 €	Valor Liquidativo	14,88 €	Exposición Bolsa	14.243.330 € / 4,16%
------------	---------------	-------------------	---------	------------------	----------------------

	Plusvalía Latente	Plusvalía Realizada	Divid./Cupón	Retenciones	Plusvalía
Fondos Renta Fija	-4.691 €	0 €	0 €	0 €	-4.691 €
Futuros Divisa	0 €	-25.726 €	0 €	0 €	-25.726 €
Futuros Renta Fija	0 €	186.100 €	0 €	0 €	186.100 €
Futuros Renta Variable	0 €	189.300 €	0 €	0 €	189.300 €
Renta Fija	-2.619.592 €	66.961 €	584.476 €	0 €	-1.968.155 €
Renta Variable	-558.534 €	0 €	105.156 €	0 €	-453.377 €
Repos	202.240 €	15.472 €	0 €	0 €	217.712 €

## Análisis de rentabilidad

01/05/15 A 31/05/15

Valor	Titulos	Plusv.Latente	Plusv.Realiz.Eur	Divid./Cupón	Plusvalía
<b>Fondos Renta Fija</b>					
PARTICIP. IIC RF	11.000	-4.691,24	0,00	0,00	-4.691,24
ISHARES EM ASIA LOCAL GOVT	11.000	-4.691,24	0,00	0,00	-4.691,24
<b>Futuros Divisa</b>					
NO INFORMADO	-31	0,00	-25.725,56	0,00	-25.725,56
FUTURO RUBLO/USD JUNIO-15	-45	0,00	11.776,35	0,00	11.776,35
FUTURO EURO-GBP JUNIO-15	14	0,00	-37.501,91	0,00	-37.501,91
<b>Futuros Renta Fija</b>					
NO INFORMADO	0	0,00	186.100,00	0,00	186.100,00
FUTURO BONO ALEMAN 10 A.JUNIO-	0	0,00	186.100,00	0,00	186.100,00
<b>Futuros Renta Variable</b>					
NO INFORMADO	-270	0,00	189.300,00	0,00	189.300,00
FUTURO EURO STOXX JUNIO 2015	-270	0,00	189.300,00	0,00	189.300,00
<b>Renta Fija</b>					
RF	5.105.384	-2.619.591,53	66.960,72	584.475,82	-1.968.154,99
THYSSENKRUPP AG 3.125. VTO.25/	350	-1.353,06	0,00	0,00	-1.353,06
NORWEGIAN GOVERN 4,25% VTO.19/	27.500	-49.441,11	0,00	0,00	-49.441,11
BANKIA SA 4.% VTO.22/05/2024	43	-175.615,14	0,00	172.000,00	-3.615,14
BANCO POPULAR VTO.22/12/2019	35	8.129,73	0,00	0,00	8.129,73
UNNIM BANC 4,7% VTO.9/8/2021	12	-75.813,87	0,00	0,00	-75.813,87
BPE FINANCIACIONES FRN VTO.23/	14	5.365,96	0,00	0,00	5.365,96
DEP. CATALUNYACAIXA 1.207% VTO	5.000.000	3,80	0,00	3.545,00	3.548,80
AGRICUL BK CHINA EGRBK 3.2 28/	850	18.370,27	39.486,56	20.080,32	77.937,15
CNOOC CURTIS FUNDING NO.4.5 03	500	11.383,51	0,00	0,00	11.383,51
LEIGHTON FINANCE USA PTY. 5,95	2.800	-12.818,99	0,00	73.366,21	60.547,22
GENERAL ELECTRIC CAP CRP 05/05	3.650	62.975,77	0,00	5.123,38	68.099,15
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.000	73.997,45	0,00	16.937,92	90.935,37
TSY INFL IX N/B 0.375% VTO.15/	18.000	27.115,56	0,00	0,00	27.115,56



Valor	Titulos	Plusv.Latente	Plusv.Realiz.Eur	Divid./Cupo	Plusvali
BBVA GLOBAL FINANCE 6.35% VTO.	1.000	-4.606,85	0,00	0,00	-4.606,85
REP.COLOMBIA 12% VTO.22/10/201	1.060	-16.019,57	0,00	0,00	-16.019,57
UNION FENOSA PREFERENTES	0	0,00	27.474,16	0,00	27.474,16
TELECOM ITALIA SPA 07/06/2016	5	160,89	0,00	0,00	160,89
FCC FOMENTO COSTRUCCIONES VCTO	249	17.062,23	0,00	0,00	17.062,23
EUROPEAN INVESMENT BANK 6.5% 1	2.800	38.090,12	0,00	0,00	38.090,12
LLOYDS BANK 11.875% VTO. 16/12	900	2.507,05	0,00	0,00	2.507,05
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 10.	3.000	8.665,32	0,00	0,00	8.665,32
INTL BK RECON – DEVELOP	400	-23.850,81	0,00	18.422,99	-5.427,82
NH HOTELES 6.875 VTO 15/11/201	8.000	-194.406,64	0,00	275.000,00	80.593,36
CNOOC CURTIS FUNDING NO.2,75 0	600	-2.101,99	0,00	0,00	-2.101,99
INDRA SISTEMAS SA 1.75% VTO.17	76	-380.278,70	0,00	0,00	-380.278,70
OBRASCON HUARTE LAIN SA.VTO.15	12.240	-1.561.501,48	0,00	0,00	-1.561.501,48
ALMIRALL SA VTO.01/04/2021	9.100	23.697,85	0,00	0,00	23.697,85
OBRASCON HUARTE LAIN5,5 VTO.15	4.400	-441.331,24	0,00	0,00	-441.331,24
REPSOL INTL FIN 3.875% 29/12/4	2.500	28.923,63	0,00	0,00	28.923,63
REPSOL INTL FIN 4.5 25/03/75	1.500	-3.224,01	0,00	0,00	-3.224,01
HOCHTIEF AG 3.875% VTO.20/03/2	1.800	-3.677,21	0,00	0,00	-3.677,21

## Renta Variable

<b>BANCOS</b>	<b>500.000</b>	<b>-35.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-35.000,00</b>
BANKIA S.A.U.	500.000	-35.000,00	0,00	0,00	-35.000,00
<b>CICLICAS</b>	<b>90.000</b>	<b>75.600,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>75.600,00</b>
ACERINOX	90.000	75.600,00	0,00	0,00	75.600,00
<b>CONSUMO CICLICO</b>	<b>79.000</b>	<b>-359.459,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-359.459,19</b>
SWATCH GROUP ORD	5.000	-203.966,58	0,00	0,00	-203.966,58
WORLD DUTY FREE SPA	50.000	-2.985,05	0,00	0,00	-2.985,05
DUFY GROUP-REG	24.000	-152.507,56	0,00	0,00	-152.507,56
<b>CONSUMO NO CICLICO</b>	<b>667.789</b>	<b>-154.635,21</b>	<b>0,00</b>	<b>87.098,85</b>	<b>-67.536,36</b>
JERONIMO MARTINS	25.000	-12.750,00	0,00	6.125,00	-6.625,00
SAINSBURY (J) PLC	642.789	-141.885,21	0,00	80.973,85	-60.911,36
<b>INDUSTRIAL</b>	<b>10.000</b>	<b>-7.800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.800,00</b>
TECHNIP SA	10.000	-7.800,00	0,00	0,00	-7.800,00
<b>PETROLEO</b>	<b>204.500</b>	<b>-166.810,27</b>	<b>0,00</b>	<b>18.057,60</b>	<b>-148.752,67</b>
GALP ENERGIA SGPS SA-B	204.500	-166.810,27	0,00	18.057,60	-148.752,67
<b>TECNOLOGIA</b>	<b>270.000</b>	<b>32.246,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32.246,04</b>
INDRA SISTEMAS	120.000	-33.692,93	0,00	0,00	-33.692,93
ERICSSON	150.000	65.938,97	0,00	0,00	65.938,97
<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>674.410</b>	<b>57.324,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>57.324,85</b>
JAZZTEL	674.410	57.324,85	0,00	0,00	57.324,85

## Repos

RESUMEN REPOS	34	202.239,79	15.472,43	0,00	<b>217.712,22</b>
---------------	----	------------	-----------	------	-------------------

## Los que más aportan

Valor	Dividendos	Plusvalía
FUTURO EURO STOXX JUNIO 2015	0,00	189.300,00
FUTURO BONO ALEMAN 10 A. JUNIO-	0,00	186.100,00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	16.937,92	90.935,37
NH HOTELES 6.875 VTO 15/11/201	275.000,00	80.593,36
AGRICUL BK CHINA EGRBK 3.2 28/	20.080,32	77.937,15
ACERINOX	0,00	75.600,00
GENERAL ELECTRIC CAP CRP 05/05	5.123,38	68.099,15
ERICSSON	0,00	65.938,97
LEIGHTON FINANCE USA PTY. 5,95	73.366,21	60.547,22
JAZZTEL	0,00	57.324,85

## Dividendos

Valor	Títulos	Dividendos
SAINSBURY (J) PLC	642.789	80.973,85
GALP ENERGIA SGPS SA-B	204.500	18.057,60
JERONIMO MARTINS	25.000	6.125,00
<b>TOTAL DIVIDENDOS</b>		<b>105.156,45</b>

## Los que menos aportan

Valor	Dividendos	Plusvalía
OBRASCON HUARTE LAIN SA.VTO.15	0,00	-1.561.501,48
OBRASCON HUARTE LAIN5,5 VTO.15	0,00	-441.331,24
INDRA SISTEMAS SA 1.75% VTO.17	0,00	-380.278,70
SWATCH GROUP ORD	0,00	-203.966,58
DUFY GROUP-REG	0,00	-152.507,56
GALP ENERGIA SGPS SA-B	18.057,60	-148.752,67
UNNIM BANC 4,7% VTO.9/8/2021	0,00	-75.813,87
SAINSBURY (J) PLC	80.973,85	-60.911,36
NORWEGIAN GOVERN 4,25% VTO.19/	0,00	-49.441,11
FUTURO EURO-GBP JUNIO-15	0,00	-37.501,91

## Cupones

Valor	Títulos	Cupones
NH HOTELES 6.875 VTO 15/11/201	8.000	275.000,00
BANKIA SA 4.% VTO.22/05/2024	43	172.000,00
LEIGHTON FINANCE USA PTY. 5,95	2.800	73.366,21
AGRICUL BK CHINA EGRBK 3.2 28/	850	20.080,32
INTL BK RECON - DEVELOP	400	18.422,99
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.000	16.937,92
GENERAL ELECTRIC CAP CRP 05/05	3.650	5.123,38
DEP. CATALUNYACAIXA 1.207% VTO	5.000.000	3.545,00
<b>TOTAL CUPONES</b>		<b>584.475,82</b>



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

# renta4banco

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

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