

# **SELECTION ALPHA VALEURS EUROPE**

**DOCUMENTO INFORMATIVO PERIODICIDAD SEMESTRAL A 30/06/2017**

## **FORMA JURÍDICA DE LA IIC**

FCI General

## **CLASIFICACIÓN**

Acciones Internacionales

## **APLICACIÓN DE RESULTADOS**

Resultado capitalizable

## ESTADO DEL PATRIMONIO

Elementos del estado del patrimonio	Importe al cierre del período *
a) Los valores financieros elegibles mencionados en el apartado 1º del punto I del artículo L. 214-20 del código monetario y financiero	6.345.989,64
b) Activos bancarios	170.124,95
c) Otros activos del FIM	443.482,72
d) Total activos del FIM	6.959.597,31
e) Pasivo	-22.251,64
f) Valor neto de inventario	6.937.345,67

\* Los importes están rubricados

**NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR NETO DE INVENTARIO POR PARTICIPACIÓN O ACCIÓN**

<b>Participación</b>	<b>Tipo de participación</b>	<b>Activo neto por participación</b>	<b>Número de participaciones en circulación</b>	<b>Valor liquidativo</b>
C1 SCL.ALP.VAL.EUR.3D	Capitalizable	6.937.345,67	60.749,91	114,19

## ELEMENTOS DE LA CARTERA DE VALORES

Elementos de la cartera de valores:	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
a) Los valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado regulado en base al artículo L. 422-1	91,48	91,18
b) Los valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado regulado, que opere de forma habitual, reconocido, abierto al público y cuya sede se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o parte del acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo.	0,00	0,00
c) Los valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un tercer país o negociados en otro mercado de un tercer país regulado, que opere de forma habitual, esté reconocido y abierto al público, siempre y cuando dicha bolsa o mercado no figure en una lista elaborada por la Autoridad de los mercados financieros o la elección de dicha bolsa o mercado esté prevista por la ley, el reglamento o los estatutos de la institución de inversión mobiliaria colectiva.	0,00	0,00
d) Los valores financieros de nueva emisión mencionados en el apartado 4º del punto I del artículo R. 214-11 del código monetario y financiero	0,00	0,00
e) Otros activos	5,84	5,82

## DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS DE A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1, POR DIVISAS

Valores	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje	
			Activo neto	Total activos
LEONARDO	EUR	277.905,00	4,01	3,99
TELECOM ITAL.ORD.	EUR	274.720,00	3,96	3,95
CASINO GUICHARD	EUR	264.486,00	3,81	3,80
ACS ACT.CONSTR.	EUR	253.687,50	3,66	3,65
TUI NOM.	EUR	253.409,95	3,65	3,64
FRESENIUS MED.CARE	EUR	252.510,00	3,64	3,63
ENEL	EUR	251.504,52	3,63	3,61
RHEINMETALL ORD.	EUR	251.022,40	3,62	3,61
ACCIONA	EUR	246.592,00	3,55	3,54
IMERYS	EUR	243.680,00	3,51	3,50
INTL CONSOL.AIRL.	EUR	243.215,00	3,51	3,49
HERA	EUR	242.713,20	3,50	3,49
BANCO SABADELL	EUR	240.165,00	3,46	3,45
ALSTOM REGROUPT	EUR	238.758,00	3,44	3,43
KLEPIERRE	EUR	236.841,00	3,41	3,40
UTD INTERNET NOM.	EUR	235.910,50	3,40	3,39
LEGRAND	EUR	220.500,00	3,18	3,17
ELIOR GROUP	EUR	216.240,00	3,12	3,11
AIRBUS	EUR	216.000,00	3,11	3,10
HERMES INTL	EUR	64.897,50	0,94	0,93
REPSOL	EUR	53.600,00	0,77	0,77
MONCLER	EUR	36.900,00	0,53	0,53
BASF NOM.	EUR	36.490,50	0,53	0,52
DANONE	EUR	36.195,50	0,52	0,52
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>4.887.943,57</b>	<b>70,46</b>	<b>70,22</b>
GVC HOLDINGS	GBP	276.000,46	3,97	3,97
LONDON STOCK EXCH.	GBP	253.569,72	3,66	3,64
IMPERIAL BRANDS	GBP	206.414,60	2,98	2,97
<b>TOTAL</b>	<b>GBP</b>	<b>735.984,78</b>	<b>10,61</b>	<b>10,58</b>
LONZA GROUP NOM.	CHF	265.031,41	3,82	3,81
SWATCH GROUP POR.	CHF	245.759,06	3,54	3,53
SWISSCOM NOM.	CHF	211.270,82	3,05	3,04
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>722.061,29</b>	<b>10,41</b>	<b>10,38</b>
<b>TOTAL</b>		<b>6.345.989,64</b>	<b>91,48</b>	<b>91,18</b>

**DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS DE A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1, POR SECTOR ECONÓMICO**

Sector económico	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
Viajes y Ocio	14,25	14,21
Construcción & Materiales	7,21	7,19
Aeroespacial & Defensa	7,12	7,10
Telefonía fija	7,01	6,98
Industria farmacéutica y Biotecnología	3,82	3,81
Comercio alimentario y Farmacia	3,81	3,80
Otros sectores económicos	48,26	48,09
<b>TOTAL</b>	<b>91,48</b>	<b>91,18</b>

**DISTRIBUCIÓN DE LOS ACTIVOS DE A), B) Y F) DEL ARTÍCULO R.214-1-1, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR**

País	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
FRANCIA	21,94	21,86
ITALIA	15,62	15,57
ESPAÑA	14,95	14,90
OTROS PAÍSES	38,97	38,85
<b>TOTAL</b>	<b>91,48</b>	<b>91,18</b>

## DESGLOSE DEL RESTO DE LOS ACTIVOS POR NATURALEZA

Naturaleza de los activos	Porcentaje	
	Activo neto	Total activos
<b>PARTICIPACIONES DE IIC</b>	<b>5,84</b>	<b>5,82</b>
▪ IIC y Fondos de inversión de vocación general (no profesionales)	5,84	5,82
▪ Fondos comunes de inversión de riesgo, en la innovación, de proximidad, abiertos a todos los inversores no profesionales	0,00	0,00
▪ Institución de titulización	0,00	0,00
▪ Instituciones de inversión inmobiliaria colectiva, sociedades civiles de inversión inmobiliaria, abiertas a todos los inversores no profesionales	0,00	0,00
▪ Sociedades de ahorro forestal, Sociedades de inversión de capital fijo y fondos de fondos de inversión alternativos	0,00	0,00
▪ Fondos profesionales de vocación general (abiertos a los inversores profesionales)	0,00	0,00
▪ Instituciones de inversión inmobiliaria colectiva profesionales. Fondos profesionales especializados y Fondos profesionales de capital inversiones	0,00	0,00
▪ Otros fondos de inversión colectiva	0,00	0,00
<b>OTRAS NATURALEZAS DE ACTIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bonos de suscripción	0,00	0,00
▪ Bonos de caja	0,00	0,00
▪ Pagarés	0,00	0,00
▪ Pagarés hipotecarios	0,00	0,00
▪ Otros	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>5,84</b>	<b>5,82</b>



## MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE VALORES DURANTE EL PERÍODO

<b>Movimientos realizados durante el período</b>	<b>Movimientos (importe)</b>
Adquisiciones	31.854.977,12
Enajenaciones	26.889.850,71

## CARTERA DE VALORES DETALLADA

Denominación de los valores	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor de mercado	% Activo Neto
<b>TOTAL Acciones &amp; valores asimilados</b>			<b>6.345.989,64</b>	<b>91,48</b>
<b>TOTAL Acciones &amp; valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado</b>			<b>6.345.989,64</b>	<b>91,48</b>
<b>TOTAL Acciones &amp; valores asimilados negociados en un mercado regulado o asimilado (excepto Warrants y Bonos de Susc.)</b>			<b>6.345.989,64</b>	<b>91,48</b>
<b>TOTAL SUIZA</b>			<b>722.061,29</b>	<b>10,41</b>
CH0008742519 SWISSCOM NOM.	CHF	500	211.270,82	3,05
CH0012255151 SWATCH GROUP POR.	CHF	760	245.759,06	3,54
CH0013841017 LONZA GROUP NOM.	CHF	1.400	265.031,41	3,82
<b>TOTAL ALEMANIA</b>			<b>1.029.343,35</b>	<b>14,84</b>
DE0005089031 UNITED INTERNET NOM.	EUR	4.900	235.910,50	3,40
DE0005785802 FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	3.000	252.510,00	3,64
DE0007030009 RHEINMETALL ORD.	EUR	3.020	251.022,40	3,62
DE000BASF111 BASF NOM.	EUR	450	36.490,50	0,53
DE000TUAG000 TUI NOM.	EUR	19.930	253.409,95	3,65
<b>TOTAL ESPAÑA</b>			<b>1.037.259,50</b>	<b>14,95</b>
ES0113860A34 BANCO SABADELL	EUR	135.000	240.165,00	3,46
ES0125220311 ACCIONA	EUR	3.200	246.592,00	3,55
ES0167050915 ACS ACTIVIDADES CONSTRUCCIÓN	EUR	7.500	253.687,50	3,66
ES0173516115 REPSOL	EUR	4.000	53.600,00	0,77
ES0177542018 INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	EUR	35.000	243.215,00	3,51
<b>TOTAL FRANCIA</b>			<b>1.521.598,00</b>	<b>21,94</b>
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	150	64.897,50	0,94
FR0000120644 DANONE	EUR	550	36.195,50	0,52
FR0000120859 IMERYS	EUR	3.200	243.680,00	3,51
FR0000121964 KLEPIERRE	EUR	6.600	236.841,00	3,41
FR0000125585 CASINO GUICHARD-PERRACHON	EUR	5.100	264.486,00	3,82
FR0010220475 ALSTOM REGROUPT	EUR	7.800	238.758,00	3,44

Denominación de los valores	Divisa	Número o cantidad nominal	Valor de mercado	% Activo Neto
FR0010307819 LEGRAND	EUR	3.600	220.500,00	3,18
FR0011950732 ELIOR GROUP	EUR	8.500	216.240,00	3,12
<b>TOTAL REINO UNIDO</b>			<b>459.984,32</b>	<b>6,63</b>
GB0004544929 IMPERIAL BRANDS	GBP	5.250	206.414,60	2,98
GROUP GB00B0SWJX34 LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	6.100	253.569,72	3,65
<b>TOTAL ISLA DE MAN</b>			<b>276.000,46</b>	<b>3,98</b>
IM00B5VQMV65 GVC HOLDINGS	GBP	32.000	276.000,46	3,98
<b>TOTAL ITALIA</b>			<b>1.083.742,72</b>	<b>15,62</b>
IT0001250932 HERA	EUR	90.700	242.713,20	3,50
IT0003128367 ENEL	EUR	53.580	251.504,52	3,63
IT0003497168 TELECOM ITALIA ORD.	EUR	340.000	274.720,00	3,96
IT0003856405 LEONARDO	EUR	19.100	277.905,00	4,00
IT0004965148 MONCLER	EUR	1.800	36.900,00	0,53
<b>TOTAL PAÍSES BAJOS</b>			<b>216.000,00</b>	<b>3,11</b>
NL0000235190 AIRBUS	EUR	3.000	216.000,00	3,11
<b>TOTAL Valores de IIC</b>			<b>405.342,10</b>	<b>5,84</b>
<b>TOTAL FIM y equivalentes en otros Estados miembros de la UE</b>			<b>405.342,10</b>	<b>5,84</b>
<b>TOTAL FRANCIA</b>			<b>405.342,10</b>	<b>5,84</b>
FR0010147744 PRAGMATIS CONVEX.PATR.FCP 3DEC	EUR	1.800	199.026,00	2,87
FR0013192457 DIAM.BLEU INTRADAY C FCP 4DEC	EUR	205	206.316,10	2,97
<b>TOTAL Contratos financieros</b>			<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Contratos financieros con ajuste de márgenes</b>			<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Compromisos a plazo firme</b>			<b>-0,01</b>	<b>0,00</b>
FESXU7F00002 STX50E-EUX 0917	EUR	13	-12.540,00	-0,18
RPXXU7F00001 EURO FX. GB 0917	GBP	4	-256,53	0,18
<b>TOTAL FRANCIA</b>			<b>12.796,52</b>	<b>0,00</b>
MARF.EUR Ajustes de márgenes futuros	EUR	12.540	12.540,00	0,00
MARF.GBP Ajustes de márgenes futuros	GBP	225	256,52	0,00

## **REGLAMENTO SFTR**

Esta IIC no ha intervenido en operaciones sujetas al Reglamento UE 2015/2365 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización (“Reglamento SFTR”) durante el período, por lo que no dispone de información sobre ello para comunicar a los inversores.