



Informe de Medición de Riesgos

30 de noviembre de 2016

arquidos prudente fp

Valorador Independiente:

solventis

Pedro i Pons 9-11, 6ª planta
08034 Barcelona
Tel. 93 200 95 78
www.solventis.es

Entidad Gestora:



Ptge. Carsi, 12
08025 Barcelona (España)
Tel. 93 446 23 44

Este informe ha sido elaborado única y exclusivamente para Arquipensiones E.G.F.P., S.A., en consecuencia, no podrá realizarse copia del mismo y no podrá ser distribuido a terceros sin una autorización previa de Solventis.

La información que figura en este informe tiene una finalidad meramente divulgativa y no pretenden ser, no son y no pueden considerarse en ningún momento ni recomendaciones, ni sugerencias, por lo que no tienen carácter normativo ni efecto vinculante alguno ni para el cliente ni para Solventis.

En consecuencia, Solventis no se hace responsable de la interpretación y utilización que de los comentarios recogidos en este documento, ni prejuzgan las actuaciones ante casos concretos.

La responsabilidad por los resultados y la adopción de las decisiones corresponde exclusivamente a los administradores de Arquipensiones E.G.F.P., S.A. sin perjuicio de su verificación por los reguladores o auditores de la misma.



CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Fecha de Constitución:	01/11/2016
Cuenta Posición en miles Euros [a 30/11/16]:	2.915,23 €
Número de Partícipes [a 30/11/16]:	180
Valor de la Unidad de Cuenta [a 30/11/16]:	100,5070 €
Entidad Gestora:	ARQUIPENSIONES E.G.F.P., S.A.
Entidad Depositaria:	ARQUIA CAJA DE ARQUITECTOS
Enlace web Gestora:	www.arquiapensiones.es

COMISIONES

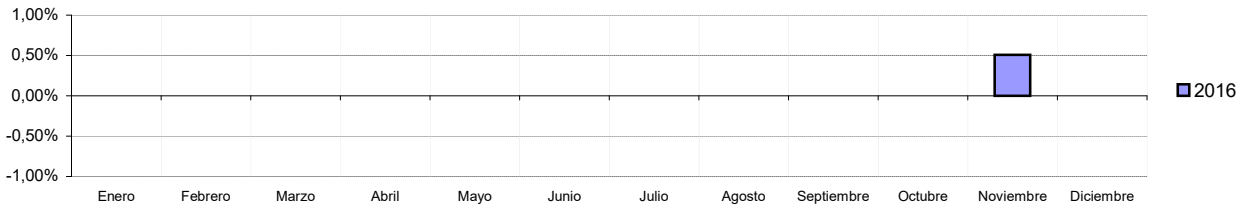
Comisión de Gestión (sobre Patrimonio):	1,00%
Comisión de Depósito (sobre Patrimonio):	0,25%

ESTADÍSTICAS

Rentabilidad	Riesgo
noviembre 2016:	0,51%
Acumulada Año 2016:	0,51%
12 Últ. Meses:	-
Total desde Inicio:	0,51%
Rent. Anualizada:	6,26%
Rent. Mensual Media:	0,51%
Mayor Subida Mensual:	-
Mayor Caída Mensual:	-
% Meses en Positivo:	-

RENDIMIENTOS MENSUALES

Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51%	-	0,51%



PRINCIPALES VALORES (% SOBRE PATRIMONIO)

Liquidez	30,27%
DWS Concept Kaldemorgen FC	14,10%
Carnignac Securite A EUR acc	10,29%
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	10,29%
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	10,25%
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	10,19%
Carnignac Patrimoine	7,07%
Echiquier Patrimoine	6,86%
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	0,70%

ESTRUCTURA DE LA CARTERA (POR PAÍSES)

Zona Euro (Ex-España)	69,73%
España	30,27%

DISTRIBUCIÓN DEL FONDO POR ACTIVOS

I.I.C.	69,7%
LIQUIDEZ	30,3%

NIVEL DE RIESGO

bajo	medio	alto
------	-------	------

OBJETIVO

El objetivo del fondo es proporcionar al partícipe, con un horizonte de inversión de medio/largo plazo una rentabilidad adecuada al riesgo asumido, invirtiendo con los máximos criterios de seguridad y rentabilidad, mediante la inversión diversificada

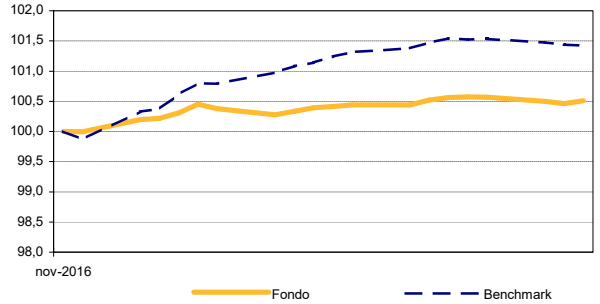
POLÍTICA DE INVERSIÓN

La vocación inversora del fondo se define como un fondo de Renta Fija Mixta, con una exposición máxima a Renta Variable del 30%.

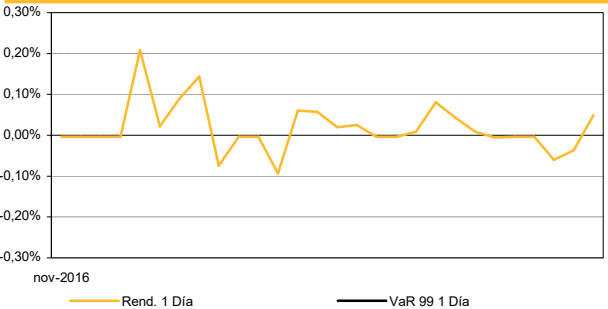
HORIZONTE DE INVERSIÓN

Entre 5 y 8 años hasta la jubilación

EVOLUCIÓN DEL FONDO



BACK-TESTING [REND.1 DÍA vs VaR 99% 1 DÍA]



Riesgo de Mercado

Tipo	Cartera	Tipos de Interés	Crédito	Equity	Tipo de Cambio	Commodity	POR DIVISAS	Comp. VaR Eur	POR PAÍSES	Comp. VaR Eur
VaR Diversificado EUR	8.895,82	0,00	0,00	8.895,82	0,00	0,00	EUR	8.895,82	Luxemburgo	5.293,10
VaR %Patrim.	0,31%	0,00%	0,00%	0,31%	0,00%	0,00%			Francia	3.602,72
VaR Sin Diversificar EUR	12.036,94	0,00	0,00	12.036,94	0,00	0,00			Otros	0,00
VaR %Patrim.	0,41%	0,00%	0,00%	0,41%	0,00%	0,00%				

10 Posiciones con Mayor Riesgo Diversificado			10 Posiciones con Mayor Riesgo Sin Diversificar			POR SECTORES	Comp. VaR Eur	POR INSTRUMENTOS	Comp. VaR Eur
Instrumento Financiero	Comp. VaR EUR	%Patr.	Instrumento Financiero	Indiv. VaR EUR	%Patr.	Fondos	8.895,82	Fondo Gestión Alternativa	5.382,84
DWS Concept Kaldemorgen FC	4.301,37	0,15%	DWS Concept Kaldemorgen FC	4.894,94	0,17%	Otros	0,00	Fondos Mixtos	2.691,44
Carmignac Patrimoine	2.691,44	0,09%	Carmignac Patrimoine	2.472,48	0,08%			Fondo Renta Fija	466,76
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	610,83	0,02%	Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	1.569,45	0,05%			Fondos Renta Variable	354,78
Echiquier Patrimoine	470,64	0,02%	Echiquier Patrimoine	1.235,84	0,04%			Liquidez	0,00
Carmignac Securite A EUR acc	440,65	0,02%	AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	1.055,97	0,04%				
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	354,78	0,01%	Carmignac Securite A EUR acc	471,77	0,02%				
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	27,73	0,00%	G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	334,39	0,01%				
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos	0,00	0,00%	Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	2,09	0,00%				
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	-1,62	0,00%	Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos	0,00	0,00%				

Riesgo de Liquidez

Tipo	Importe EUR	% Patrim.	Matriz de Riesgo de Liquidez (%Reembolso vs. Plazo)							POR DIVISAS	Comp. Liq. VaR Eur	POR PAÍSES	Comp. Liq. VaR Eur
Riesgo Liquidez Diversificado	9.038,27	0,31%		1D	2D	3D	1S	2S	1M	EUR	9.038,27	Luxemburgo	4.725,71
Riesgo Liquidez Sin Diversificar	12.038,35	0,41%	100%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%	0,31%			Francia	4.312,57
Posiciones Liquidables 1 día	2.901.988,22	99,45%	75%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%			Otros	0,00
			50%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%				
			40%	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%	0,12%				
			30%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%	0,09%				
			20%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%				
			10%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%				
			5%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%				

10 Posiciones con Mayor Riesgo de Liquidez			10 Posiciones con mayor Liquidity Ratio (Días)		POR SECTORES	Comp. Liq. VaR Eur	POR INSTRUMENTOS	Comp. Liq. VaR Eur
Instrumento Financiero	L-VaR EUR	%Patr.	Instrumento Financiero	Liquidity Ratio	Fondos	9.038,27	Fondo Gestión Alternativa	4.991,58
DWS Concept Kaldemorgen FC	4.224,63	0,14%	Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	5,00	Otros	0,00	Fondos Mixtos	3.546,68
Carmignac Patrimoine	3.546,68	0,12%	G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	1,00			Fondo Renta Fija	339,80
Echiquier Patrimoine	498,35	0,02%	Echiquier Patrimoine	1,00			Fondos Renta Variable	160,21
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	268,61	0,01%	DWS Concept Kaldemorgen FC	1,00			Liquidez	0,00
Carmignac Securite A EUR acc	267,53	0,01%	Carmignac Securite A EUR acc	1,00				
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	160,21	0,01%	Carmignac Patrimoine	1,00				
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	70,96	0,00%	Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	1,00				
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	1,30	0,00%	AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	1,00				
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos	0,00	0,00%	Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos	0,00				

Riesgo de Crédito

Emisor/Contraparte	Importe EUR	% Patrim.	Emis.	Contr.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
CARTERA	883.187,37	30,3%	0,0%	30,3%	-	-	-	-

10 Principales Posiciones

Emisor/Contraparte	Importe EUR	% Patrim.	Emis.	Contr.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
CAJA DE ARQUITECTOS	883.187,4	30,3%	0,0%	30,3%	- -	-	-	-

* Rating Medio Estimado

Estructura de Vencimientos

Plazos	Importe EUR	% Patrim.	Emis.	Contr.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
Hasta 3 meses	883.187,4	30,3%	0,0%	30,3%	- -	-	-	-
De 3 a 6 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
De 12 a 18 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
De 18 meses a 2 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 2 a 3 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 5 a 7 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 7 a 10 años	-	-	-	-	-	-	-	-
De 10 a 15 años	-	-	-	-	-	-	-	-
Desde 15 años	-	-	-	-	-	-	-	-

POR DIVISAS	Importe EUR	% Patrim.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
EUR	883.187,4	30,3%	-	-	-	-

POR PAÍSES	Importe EUR	% Patrim.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
España	883.187,4	30,3%	-	-	-	-

POR SECTORES	Importe EUR	% Patrim.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
Otros	883.187,4	30,3%	-	-	-	-

POR INSTRUMENTOS	Importe EUR	% Patrim.	Rating*	CDS Impl.	Z-Sprd.	Mdur.
Liquidez	883.187,4	30,3%	-	-	-	-

RIESGO DE MERCADO [Desagregación VaR]									arquidos prudente fp
									30 de noviembre de 2016
Categoría / Instrumento Financiero	ISIN/Ref.	Unidades	Valor Efectivo EUR	% Patrim.	Individual VaR EUR [% Patrim.]	Marginal VaR (1% Var.)	Incremental VaR EUR [% Patrim.]	Component VaR EUR [% Patrim.]	Efecto DiversificaciÓn EUR [% Patrim.]
TOTAL CARTERA			2.918.003	100%	12.037 [0,4%]	547	8.747 [0,3%]	8.896 [0,3%]	3.141 [0,1%]
MERCADO MONETARIO			883.187	30,3%	0 [0,0%]	0	0 [0,0%]	0 [0,0%]	0 [0,0%]
LIQUIDEZ			883.187	30,3%	0 [0,0%]	0	0 [0,0%]	0 [0,0%]	0 [0,0%]
EUR			883.187	30,3%	0 [0,0%]	0	0 [0,0%]	0 [0,0%]	0 [0,0%]
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos		883.187	883.187	30,3%	0 [0,0%]	0	0 [0,0%]	0 [0,0%]	0 [0,0%]
RENTA FIJA			619.339	21,2%	808 [0,0%]	20	649 [0,0%]	467 [0,0%]	341 [0,0%]
FONDO S/RENTA FIJA			619.339	21,2%	808 [0,0%]	20	649 [0,0%]	467 [0,0%]	341 [0,0%]
EUR			619.339	21,2%	808 [0,0%]	20	649 [0,0%]	467 [0,0%]	341 [0,0%]
Carmignac Securite A EUR acc	FR0010149120	171	300.277	10,3%	472 [0,0%]	26	498 [0,0%]	441 [0,0%]	31 [0,0%]
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	LU0571101715	274	299.044	10,3%	334 [0,0%]	-7	150 [0,0%]	28 [0,0%]	307 [0,0%]
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	LU0951570927	15	20.019	0,7%	2 [0,0%]	1	1 [0,0%]	-2 [0,0%]	4 [0,0%]
RENTA VARIABLE			1.415.477	48,6%	11.229 [0,4%]	527	8.099 [0,3%]	8.429 [0,3%]	2.800 [0,1%]
FONDOS DE GESTIÓN ALTERNATIVA			908.976	31,2%	7.700 [0,3%]	385	5.182 [0,2%]	5.383 [0,2%]	2.317 [0,1%]
EUR			908.976	31,2%	7.700 [0,3%]	385	5.182 [0,2%]	5.383 [0,2%]	2.317 [0,1%]
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	LU0151325312	1.360	297.254	10,2%	1.569 [0,1%]	26	635 [0,0%]	611 [0,0%]	959 [0,0%]
DWS Concept Kaldemorgen FC	LU0599947271	2.887	411.549	14,1%	4.895 [0,2%]	292	4.049 [0,1%]	4.301 [0,1%]	594 [0,0%]
Echiquier Patrimoine	FR0010434019	226	200.174	6,9%	1.236 [0,0%]	67	498 [0,0%]	471 [0,0%]	765 [0,0%]
FONDO S/OTROS			206.318	7,1%	2.472 [0,1%]	127	1.968 [0,1%]	2.691 [0,1%]	-219 [0,0%]
EUR			206.318	7,1%	2.472 [0,1%]	127	1.968 [0,1%]	2.691 [0,1%]	-219 [0,0%]
Carmignac Patrimoine	FR0010135103	322	206.318	7,1%	2.472 [0,1%]	127	1.968 [0,1%]	2.691 [0,1%]	-219 [0,0%]
FONDO S/RENTA VARIABLE			300.183	10,3%	1.056 [0,0%]	16	949 [0,0%]	355 [0,0%]	701 [0,0%]
EUR			300.183	10,3%	1.056 [0,0%]	16	949 [0,0%]	355 [0,0%]	701 [0,0%]
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	LU0658025977	2.287	300.183	10,3%	1.056 [0,0%]	16	949 [0,0%]	355 [0,0%]	701 [0,0%]

RIESGO DE MERCADO [Factores de Riesgo]										arquidos prudente fp
										30 de noviembre de 2016
Categoría / Instrumento Financiero	ISIN/Ref.	Unidades	Valor Efectivo EUR	% Patrim.	Component VaR	Tipos de Interés	Crédito	Equity	Tipo de Cambio	Commodity
TOTAL CARTERA			2.918.003	100%	8.896	0	0	8.896	0	0
MERCADO MONETARIO			883.187	30,3%	0	0	0	0	0	0
LIQUIDEZ			883.187	30,3%	0	0	0	0	0	0
EUR			883.187	30,3%	0	0	0	0	0	0
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos		883.187	883.187	30,3%	0	0	0	0	0	0
RENTA FIJA			619.339	21,2%	467	0	0	467	0	0
FONDO S/RENTA FIJA			619.339	21,2%	467	0	0	467	0	0
EUR			619.339	21,2%	467	0	0	467	0	0
Carmignac Securite A EUR acc	FR0010149120	171	300.277	10,3%	441	0	0	441	0	0
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	LU0571101715	274	299.044	10,3%	28	0	0	28	0	0
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	LU0951570927	15	20.019	0,7%	-2	0	0	-2	0	0
RENTA VARIABLE			1.415.477	48,6%	8.429	0	0	8.429	0	0
FONDOS DE GESTIÓN ALTERNATIVA			908.976	31,2%	5.383	0	0	5.383	0	0
EUR			908.976	31,2%	5.383	0	0	5.383	0	0
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	LU0151325312	1.360	297.254	10,2%	611	0	0	611	0	0
DWS Concept Kaldemorgen FC	LU0599947271	2.887	411.549	14,1%	4.301	0	0	4.301	0	0
Echiquier Patrimoine	FR0010434019	226	200.174	6,9%	471	0	0	471	0	0
FONDO S/OTROS			206.318	7,1%	2.691	0	0	2.691	0	0
EUR			206.318	7,1%	2.691	0	0	2.691	0	0
Carmignac Patrimoine	FR0010135103	322	206.318	7,1%	2.691	0	0	2.691	0	0
FONDO S/RENTA VARIABLE			300.183	10,3%	355	0	0	355	0	0
EUR			300.183	10,3%	355	0	0	355	0	0
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	LU0658025977	2.287	300.183	10,3%	355	0	0	355	0	0

Categoría / Instrumento Financiero	ISIN/Ref.	Unidades	Nominal EUR	Valor Efectivo EUR	% Patrim.	Emisor / Contraparte	S&P	Ratings			CDS Impl.	TIR	Z-Spr.	MDurac.
TOTAL CARTERA RIESGO DE CRÉDITO			883.187	883.187	30,3%		-	-	-	-	-	-	-	-
MERCADO MONETARIO			883.187	883.187	30,3%		-	-	-	-	-	-	-	-
LIQUIDEZ			883.187	883.187	30,3%		-	-	-	-	-	-	-	-
EUR			883.187	883.187	30,3%		-	-	-	-	-	-	-	-
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos		883.187	883.187	883.187	30,3%	Caja de Arquitectos	-	-	-	-	-	-	-	-

Categoría / Instrumento Financiero	ISIN/Ref.	Unidades	Valor Efectivo EUR	% Patrim.	Liquidity Ratio (Days)	Transactional Cost EUR [% Patrim.]	Individual Liquidity Risk EUR [% Patrim.]	Component Liquidity Risk EUR [% Patrim.]
TOTAL CARTERA			2.918.003	100%	0,72	0,0 [0,0%]	12.038,35 [0,4%]	9.038,27 [0,3%]
MERCADO MONETARIO			883.187	30,3%	0,00	0,0 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
LIQUIDEZ			883.187	30,3%	0,00	0,0 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
EUR			883.187	30,3%	0,00	0,0 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos		883.187	883.187	30,3%	0,00	0,0 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
RENTA FIJA			619.339	21,2%	1,13	0,0 [0,0%]	809,67 [0,0%]	339,80 [0,0%]
FONDO S/RENTA FIJA			619.339	21,2%	1,13	0,0 [0,0%]	809,67 [0,0%]	339,80 [0,0%]
EUR			619.339	21,2%	1,13	0,0 [0,0%]	809,67 [0,0%]	339,80 [0,0%]
Carmignac Securite A EUR acc	FR0010149120	171	300.277	10,3%	1,00	0,0 [0,0%]	471,77 [0,0%]	267,53 [0,0%]
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	LU0571101715	274	299.044	10,3%	1,00	0,0 [0,0%]	334,39 [0,0%]	70,96 [0,0%]
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	LU0951570927	15	20.019	0,7%	5,00	0,0 [0,0%]	3,50 [0,0%]	1,30 [0,0%]
RENTA VARIABLE			1.415.477	48,6%	1,00	0,0 [0,0%]	11.228,68 [0,4%]	8.698,47 [0,3%]
FONDOS DE GESTIÓN ALTERNATIVA			908.976	31,2%	1,00	0,0 [0,0%]	7.700,23 [0,3%]	4.991,58 [0,2%]
EUR			908.976	31,2%	1,00	0,0 [0,0%]	7.700,23 [0,3%]	4.991,58 [0,2%]
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	LU0151325312	1.360	297.254	10,2%	1,00	0,0 [0,0%]	1.569,45 [0,1%]	268,61 [0,0%]
DWS Concept Kaldemorgen FC	LU0599947271	2.887	411.549	14,1%	1,00	0,0 [0,0%]	4.894,94 [0,2%]	4.224,63 [0,1%]
Echiquier Patrimoine	FR0010434019	226	200.174	6,9%	1,00	0,0 [0,0%]	1.235,84 [0,0%]	498,35 [0,0%]
FONDO S/OTROS			206.318	7,1%	1,00	0,0 [0,0%]	2.472,48 [0,1%]	3.546,68 [0,1%]
EUR			206.318	7,1%	1,00	0,0 [0,0%]	2.472,48 [0,1%]	3.546,68 [0,1%]
Carmignac Patrimoine	FR0010135103	322	206.318	7,1%	1,00	0,0 [0,0%]	2.472,48 [0,1%]	3.546,68 [0,1%]
FONDO S/RENTA VARIABLE			300.183	10,3%	1,00	0,0 [0,0%]	1.055,97 [0,0%]	160,21 [0,0%]
EUR			300.183	10,3%	1,00	0,0 [0,0%]	1.055,97 [0,0%]	160,21 [0,0%]
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	LU0658025977	2.287	300.183	10,3%	1,00	0,0 [0,0%]	1.055,97 [0,0%]	160,21 [0,0%]

MEDIDAS COMPLEMENTARIAS DE RIESGOS								arquidos prudente fp
								30 de noviembre de 2016
Categoría / Instrumento Financiero	ISIN/Ref.	Unidades	Valor Efectivo EUR	% Patrim.	Stress Test EUR [% Patrim.]	Individual CVaR EUR [% Patrim.]	Component CVaR EUR [% Patrim.]	Efecto Diversificación EUR [% Patrim.]
TOTAL CARTERA			2.918.003	100%	35.719,06 [1,2%]	15.924,29 [0,5%]	9.568,91 [0,3%]	6.355,38 [0,2%]
MERCADO MONETARIO			883.187	30,3%	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
LIQUIDEZ			883.187	30,3%	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
EUR			883.187	30,3%	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
Cuenta Corriente EUR Caja de Arquitectos		883.187	883.187	30,3%	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]	0,00 [0,0%]
RENTA FIJA			619.339	21,2%	3.140,44 [0,1%]	1.015,21 [0,0%]	636,79 [0,0%]	378,42 [0,0%]
FONDO S/RENTA FIJA			619.339	21,2%	3.140,44 [0,1%]	1.015,21 [0,0%]	636,79 [0,0%]	378,42 [0,0%]
EUR			619.339	21,2%	3.140,44 [0,1%]	1.015,21 [0,0%]	636,79 [0,0%]	378,42 [0,0%]
Carmignac Securite A EUR acc	FR0010149120	171	300.277	10,3%	2.461,66 [0,1%]	560,55 [0,0%]	560,55 [0,0%]	0,00 [0,0%]
G Fund Alpha Fixed Income IC EUR	LU0571101715	274	299.044	10,3%	656,12 [0,0%]	447,55 [0,0%]	79,18 [0,0%]	368,37 [0,0%]
Schroder GAIA Cat Bond IF EUR H Acc	LU0951570927	15	20.019	0,7%	22,66 [0,0%]	7,11 [0,0%]	-2,94 [0,0%]	10,06 [0,0%]
RENTA VARIABLE			1.415.477	48,6%	32.578,61 [1,1%]	14.909,08 [0,5%]	8.932,12 [0,3%]	5.976,96 [0,2%]
FONDOS DE GESTIÓN ALTERNATIVA			908.976	31,2%	7.986,55 [0,3%]	9.280,36 [0,3%]	5.985,75 [0,2%]	3.294,61 [0,1%]
EUR			908.976	31,2%	7.986,55 [0,3%]	9.280,36 [0,3%]	5.985,75 [0,2%]	3.294,61 [0,1%]
Candriam Bds Credit Opps I-A1 Acc EUR	LU0151325312	1.360	297.254	10,2%	0,00 [0,0%]	1.834,66 [0,1%]	828,16 [0,0%]	1.006,50 [0,0%]
DWS Concept Kaldemorgen FC	LU0599947271	2.887	411.549	14,1%	6.665,66 [0,2%]	5.417,72 [0,2%]	4.665,21 [0,2%]	752,52 [0,0%]
Echiquier Patrimoine	FR0010434019	226	200.174	6,9%	1.320,89 [0,0%]	2.027,98 [0,1%]	492,39 [0,0%]	1.535,59 [0,1%]
FONDO S/OTROS			206.318	7,1%	937,47 [0,0%]	3.824,27 [0,1%]	2.467,46 [0,1%]	1.356,81 [0,0%]
EUR			206.318	7,1%	937,47 [0,0%]	3.824,27 [0,1%]	2.467,46 [0,1%]	1.356,81 [0,0%]
Carmignac Patrimoine	FR0010135103	322	206.318	7,1%	937,47 [0,0%]	3.824,27 [0,1%]	2.467,46 [0,1%]	1.356,81 [0,0%]
FONDO S/RENTA VARIABLE			300.183	10,3%	23.654,60 [0,8%]	1.804,45 [0,1%]	478,91 [0,0%]	1.325,53 [0,0%]
EUR			300.183	10,3%	23.654,60 [0,8%]	1.804,45 [0,1%]	478,91 [0,0%]	1.325,53 [0,0%]
AXA IM FIIS EU Short Dur HY B-C EUR	LU0658025977	2.287	300.183	10,3%	23.654,60 [0,8%]	1.804,45 [0,1%]	478,91 [0,0%]	1.325,53 [0,0%]

LIQUIDEZ

EUR

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE CRÉDITO							
Referencia:	Cuenta Corriente EUR Caja de Arqu	Moneda:	EUR	Rating	S&P		Moody's		Fitch		CDS 1Y
Contraparte:	Caja de Arquitectos	Vencimiento:	-	Contraparte:	SD	-	SD	-	SD	-	-
Importe:	883.187,37	Importe EUR:	883.187,37	Outlook:	-		-		-		
Observaciones:											

RENTA FIJA

FONDO S/RENTA FIJA

EUR

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ		
ISIN:	LU0951570927	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	2,92%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:		
Emisor	Schroder Investment	Benchmark:	QX5P	Beta:	-0,12	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D		
País:	Luxemburgo	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	0,01%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:		
Estilo:	Event Driven Divers	Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	0,04%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:		
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	-1,30%	CDS 5Y:	-		Volatilidad Spread:		
Precio:		Rent. Divid.:		-							
Observaciones:											

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ	
ISIN:	LU0571101715	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	0,68%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-
Emisor	Groupama Asset M	Benchmark:	QW5C	Beta:	0,11	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-
País:	Luxemburgo	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	0,11%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%
Estilo:		Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	0,15%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	-0,46%	CDS 5Y: -			Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.:	-							
Observaciones:										

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ	
ISIN:	FR0010149120	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	0,47%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-
Emisor	Carmignac Gestion	Benchmark:	Euro MTS 1-3 Year I	Beta:	0,37	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-
País:	Francia	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	0,16%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%
Estilo:	Total Return	Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	0,19%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	-0,69%	CDS 5Y: -			Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.: -								
Observaciones:										

RENTA VARIABLE

FONDOS DE GESTIÓN ALTERNATIVA

FUR

CARACTERÍSTICAS		RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ				
ISIN:	FR0010434019	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	1,63%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-	
Emisor	Financiere de L'Echi	Benchmark:		Beta:	0,38	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-	
País:	Francia	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	0,62%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%	
Estilo:		Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	1,01%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%	
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	-1,39%	CDS 5Y:			-	Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.:	-								
Observaciones:											

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ	
ISIN:	LU0151325312	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	2,30%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-
Emisor	Candriam Luxembor	Benchmark:	Goldman Sachs Abs	Beta:	0,10	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-
País:	Luxemburgo	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	0,53%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%
Estilo:	Fixed Income Divers	Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	0,62%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	#####	CDS 5Y:	-		Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.:		-						
Observaciones:										

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ	
ISIN:	LU0599947271	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	4,88%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-
Emisor	DWS Investment SA	Benchmark:	HFRX Global Hedge	Beta:	0,35	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-
País:	Luxemburgo	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	1,19%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%
Estilo:		Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	1,32%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	-2,68%	CDS 5Y:	-		Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.:	-							
Observaciones:										

EUR

CARACTERÍSTICAS		RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ				
ISIN:	FR0010135103	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	7,72%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-	
Emisor	Carmignac Gestion	Benchmark:	CAC	Beta:	0,08	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-	
País:	Francia	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	1,20%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%	
Estilo:		Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	1,85%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%	
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	#####	CDS 5Y:			-	Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.:	-								
Observaciones:											

EUR

CARACTERÍSTICAS				RIESGO DE MERCADO		RIESGO DE CRÉDITO			RIESGO DE LIQUIDEZ	
ISIN:	LU0658025977	Moneda:	EUR	Volatilidad Hist.:	0,72%	Rating	Emisor	Outlook	Part. Negociadas:	-
Emisor	AXA Funds Manager	Benchmark:	SX5E Index	Beta:	0,01	S&P:	-	-	Part. Ejecutables 1D	-
País:	Luxemburgo	Mercado:	-	VaR 99% 1D:	0,35%	Moody's	-	-	Coste Transac. 1D:	0,000%
Estilo:	Total Return	Sector:	Fondos	CVaR 99% 1D:	0,60%	Fitch:	-	-	Bid-Offer Spread:	0,000%
CONDICIONES DE MERCADO				> Pérdida Hist.1D:	-0,74%	CDS 5Y:	-		Volatilidad Spread:	0,000%
Precio:		Rent. Divid.:		-						
Observaciones:										

solventis

Pedro i Pons 9-11, 6º
08034 Barcelona
www.solventis.es