

## HEXASTAR, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2159

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.      **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.      **Auditor:** Deloitte S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE      **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en fondos.gvcgaesco.es.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

### Dirección

Doctor Ferran 3-5 08034 Barcelona Barcelona tel.93 366 27 27

### Correo Electrónico

info@gvcgaesco.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 25/01/2002

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades      Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 (En una escala del 1 al 7)

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: Hexastar SICAV mantiene una política de inversión global. El patrimonio se invertirá en valores tanto de renta fija como de renta variable, sin preestablecer límites a uno u otro tipo de valores. La Sicav podrá invertir entre un 0% y un 100% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora. El objetivo de la gestión será obtener una rentabilidad adecuada a la situación del mercado, sin asumir en ningún momento unos riesgos excesivos.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

### 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,04	0,13	0,27	0,31

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,40	-0,40	-0,40

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

## 2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	6.711.474,00	6.708.874,00
Nº de accionistas	182,00	181,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	6.257	0,9323	0,9323	1,0774
2021	7.297	1,1143	0,9671	1,1587
2020	6.574	0,9771	0,6267	1,0561
2019	7.193	1,0393	0,8679	1,0489

### Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-16,34	-5,15	-10,13	-1,85	-0,41	14,04	-5,98	17,92	15,77

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,74	0,25	0,26	0,27	0,27	1,08	1,12	1,05	1,23

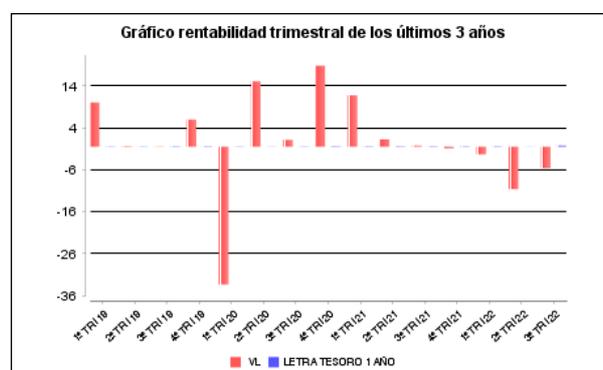
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.985	95,65	6.036	91,54
* Cartera interior	1.416	22,63	1.468	22,26
* Cartera exterior	4.569	73,02	4.569	69,29
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	199	3,18	405	6,14
(+/-) RESTO	73	1,17	153	2,32
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.257</b>	<b>100,00 %</b>	<b>6.594</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

## 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	6.594	7.338	7.297	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,04	0,00	2,23	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,99	-10,44	-16,94	-54,27
(+) Rendimientos de gestión	-4,81	-10,24	-16,36	-55,18
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	4.925,00
+ Dividendos	0,33	1,51	1,99	-78,96
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-4,47	-7,35	-12,40	-41,86
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,16	-0,99	-0,84	-115,69
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,82	-3,42	-5,11	-77,17
± Otros resultados	-0,01	0,01	0,00	-232,68
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,21	-0,61	-6,66
- Comisión de sociedad gestora	-0,15	-0,15	-0,45	-3,45
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-3,46
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,07	-12,51
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,05	-11,34
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,03	7,52
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,03	4,56
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-3.818,37
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>6.257</b>	<b>6.594</b>	<b>6.257</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

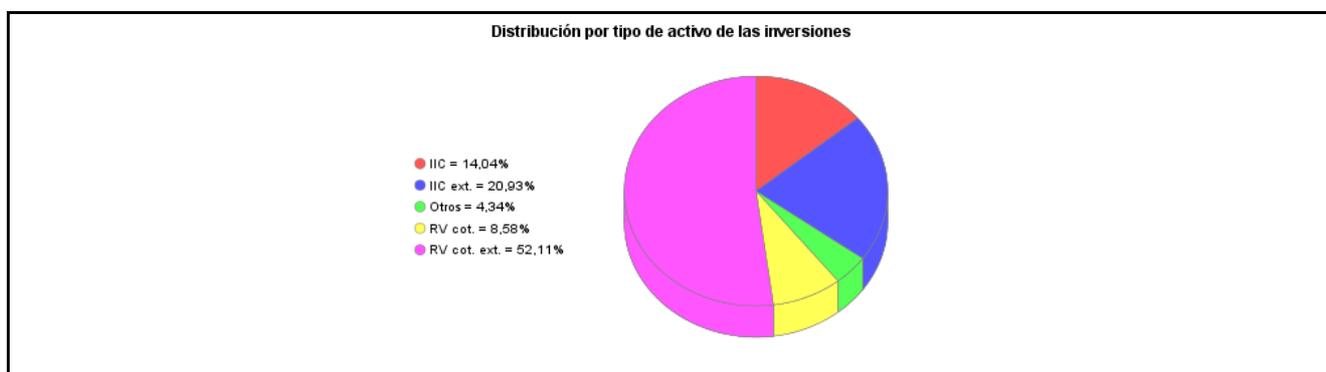
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	537	8,58	566	8,58
TOTAL RENTA VARIABLE	537	8,58	566	8,58
TOTAL IIC	879	14,04	901	13,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.416	22,62	1.468	22,25
TOTAL RV COTIZADA	3.260	52,11	3.475	52,70
TOTAL RENTA VARIABLE	3.260	52,11	3.475	52,70
TOTAL IIC	1.309	20,93	1.096	16,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.569	73,04	4.572	69,32
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.985	95,66	6.039	91,57

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable
--------------

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a 44 euros, lo que supone un 0,001% del patrimonio medio de la IIC.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

Las órdenes de venta continuaron siendo predominantes a lo largo de todo el periodo, cerrando de nuevo un trimestre en números rojos. En consecuencia, los principales índices bursátiles tanto en EEUU como en Europa acumularon descensos superiores al 20%. Los Bancos Centrales mostraron firmeza en su política monetaria ante una inflación descontrolada, mientras que el consenso de analistas siguieron ajustando a la baja sus valoraciones. La confianza del consumidor tampoco mejoró frente a los numerosos frentes abiertos. Como datos positivos, el índice general de materias primas (CRB) marcó máximos el pasado abril y, desde entonces, ha descendido un 13%, por lo que podría darse el caso en que los máximos niveles de inflación podrían haber quedado atrás. Del mismo modo, tanto los volúmenes de negociación como los niveles de volatilidad (medida en el índice VIX) se situaron relativamente bajos, moviéndose entre un rango de 20-35. En renta fija, las emisiones de deuda siguieron ajustándose al nuevo entorno de tipos de interés, por lo que el Treasury americano cerró el trimestre en el 3,88% (frente el 1,51% a cierre de 2021) y el Bund alemán en el 2,14% (frente el -0,18% a cierre de 2021). El diferencial de tipos en ambos lados del atlántico se reflejó en la divisa, ya que el dólar estadounidense siguió apreciándose frente al euro hasta el cruce de 0,98.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Seguimos aprovechado la volatilidad para utilizar toda la caja disponible comprando acciones hasta el límite legal, priorizando las compañías de calidad y con mayor descuento para maximizar el potencial alcista de la Sicav.

#### c) Índice de referencia.

La IIC se gestiona activamente conforme a sus objetivos y política de inversión, de forma que su gestión no está vinculada ni limitada por ningún índice de referencia.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del -5,15%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de 0,27%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación negativa del -5,12% y el número de accionistas ha registrado una variación positiva de 1 accionistas, lo que supone una variación del 0,55%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -5,15%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,25%. HEXASTAR SICAV invierte más de un 10% en otras IIC y, por tanto, satisface tasas de gestión en las IIC de la cartera. Los gastos indirectos soportados por la inversión en otras IIC's durante el periodo ascienden a 0,05% del patrimonio medio de la IIC.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La IIC ha obtenido una rentabilidad neta en el periodo de un -5,15%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de sicavs gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del -3,70%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre hemos aumentado la exposición en el sector turismo mediante la compra de : Ryanair Holding y Dalata Hotels. También hemos vendido la exposición que teníamos en el fondo India Frontline Equity Fund.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: MUENCHENER RUECKVER REG, GOLDMAN SACHS-INDIA EQ-EA SICAV, INDIA FRONTLINE EQUITY FUND, BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHINA MOBILE. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: JC DECAUX, KONONKLIJKE VOPAK NV, QUAM GREATER CHINA UCITS SICAV, TELEFONICA, PARETURN GVCGAESCO EUR SMALL CAPS EQUITY CLASS I FUND.

b) Operativa de préstamo de valores.

La IIC no ha realizado durante el periodo operativa de préstamos de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el trimestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en futuros sobre EuroStoxx que han proporcionado un resultado global positivo de + 11.016,00 euros.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 6,06%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,5%.

d) Otra información sobre inversiones.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o activos que se incluyan en el artículo 48.1j del RIIC, la IIC no posee ninguno.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La Volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 15,99%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,05%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 20,48%.

GVC Gaesco Gestión SGIIC analiza la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido. En condiciones normales se tardaría 0,55 días en liquidar el 90% de la cartera invertida.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebraron en Barcelona y Madrid de empresas que estaban en las carteras de las IIC gestionadas, en especial de aquellas sociedades en las que la posición global de las IIC gestionadas por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuvieran una antigüedad superior a doce meses. Adicionalmente la Sociedad Gestora también ha ejercido el derecho de asistencia y/o voto en aquellos casos en que, no dándose las circunstancias anteriores, el emisor

se hubiera considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los inversores, tales como primas de asistencia a juntas. El sentido del voto durante este periodo ha sido a favor de todas las propuestas del orden del día, en todas las juntas.

#### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

#### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

#### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

Durante el periodo la IIC no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

#### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

#### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Estimamos un buen final de año bursátil, basado en la continuidad de los buenos resultados empresariales, y en el inicio de la disminución de las tasas de inflación.

Para el cuarto trimestre del año prevemos una continuidad total y absoluta de la política de inversión seguida durante el primer semestre: unos porcentajes de inversión muy elevados, con un carácter marcadamente value de la cartera. El value mantiene los mayores descuentos fundamentales a la vez que constituye la mejor de las estrategias en un entorno de tipos de interés subiendo.

### 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105621009 - ACCIONES PROFITHOL	EUR	26	0,42	29	0,43
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	300	4,80	281	4,27
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE	EUR	103	1,65	109	1,66
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL C	EUR	27	0,43	31	0,47
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFÓNICA	EUR	80	1,28	116	1,75
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>537</b>	<b>8,58</b>	<b>566</b>	<b>8,58</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>537</b>	<b>8,58</b>	<b>566</b>	<b>8,58</b>
ES0143596015 - I.I.C. GVC GAESCO ASIAN FIX	EUR	192	3,07	190	2,88
ES0157638018 - I.I.C. GVC GAESCO 300 PLACE	EUR	687	10,97	712	10,79
<b>TOTAL IIC</b>		<b>879</b>	<b>14,04</b>	<b>901</b>	<b>13,67</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>1.416</b>	<b>22,62</b>	<b>1.468</b>	<b>22,25</b>
BE0003789063 - ACCIONES DECEUNINCK NV	EUR	24	0,38	28	0,42
BE0974258874 - ACCIONES BEKAERT NV	EUR	52	0,83	62	0,94
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	111	1,78	107	1,62
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	91	1,46	89	1,35
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	140	2,24	147	2,23
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	25	0,40	37	0,55
DE0005565204 - ACCIONES DUERR AG	EUR	43	0,69	44	0,67
DE0007231334 - ACCIONES SIXT AG	EUR	70	1,12	90	1,36
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHEN RUECK	EUR	272	4,35	247	3,74
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	83	1,33	100	1,51
DE000SAFH001 - ACCIONES SAF HOLLAND	EUR	74	1,18	76	1,15
DE000VTSC017 - ACCIONES VITESCO TECHNOL	EUR	6	0,09	4	0,06
FR0000077919 - ACCIONES JC DECAUX	EUR	181	2,89	240	3,65
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	112	1,80	108	1,64
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS	EUR	95	1,51	90	1,37
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	131	2,09	136	2,06
HK0000069689 - ACCIONES AIA GROUP	HKD	85	1,36	104	1,57
HK0941009539 - ACCIONES CHINA MOBILE	HKD	162	2,59	149	2,26
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE LTD.	USD	79	1,26	79	1,21
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	82	1,32	86	1,30
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDING	EUR	136	2,18	90	1,37
JE00BN574F90 - ACCIONES WIZZ AIR HOLDIN	GBP	99	1,58	112	1,70
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA	JPY	40	0,63	44	0,67
JP3659000008 - ACCIONES WEST JAPAN RAIL	JPY	82	1,31	74	1,11
JP3734800000 - ACCIONES NIDEC CORPORATI	JPY	80	1,28	82	1,25
JP3802400006 - ACCIONES FANUC	JPY	71	1,14	74	1,13
KYG2121R1039 - ACCIONES CHINA LITERATUR	HKD	29	0,46	46	0,70
NL0009432491 - ACCIONES VOPAK	EUR	187	2,99	241	3,65

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL00150003E1 - ACCIONES FUGRO N.V.	EUR	63	1,00	72	1,10
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	86	1,38	99	1,50
PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMOR	EUR	151	2,41	175	2,66
US01609W1027 - ADR ALIBABA GROUP H	USD	82	1,30	108	1,65
US375581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES	USD	101	1,61	94	1,43
US91912E1055 - ADR CIA VALE DO RIO	USD	136	2,17	140	2,12
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>3.260</b>	<b>52,11</b>	<b>3.475</b>	<b>52,70</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>3.260</b>	<b>52,11</b>	<b>3.475</b>	<b>52,70</b>
IE00BJ8RGN06 - I.I.C. INDIA FRONTLINE	USD	266	4,26	0	0,00
LU0333810850 - I.I.C. GOLDMAN SACHS-I	EUR	163	2,60	141	2,15
LU0702159699 - I.I.C. FIDELITY ASIAN	USD	147	2,34	147	2,23
LU1144806145 - I.I.C. PARETURN GVC GAE	EUR	380	6,07	408	6,19
LU1228313455 - I.I.C. QUAM GREATER CH	USD	296	4,74	335	5,07
LU1900066975 - ETF LYXOR ETF MSCI	EUR	57	0,92	65	0,98
<b>TOTAL IIC</b>		<b>1.309</b>	<b>20,93</b>	<b>1.096</b>	<b>16,62</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>4.569</b>	<b>73,04</b>	<b>4.572</b>	<b>69,32</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>5.985</b>	<b>95,66</b>	<b>6.039</b>	<b>91,57</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)