

MANGLAR INVERSIONES SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 3831

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.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: 05/07/2013

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: MANGLAR INVERSIONES SICAV, mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en valores de Renta Variable Nacional e Internacional y en Renta Fija de emisores públicos o privados de cualquier país. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,10	0,02	0,10	0,40
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,50	-0,50	-0,50

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	10.461.954,00	10.249.855,00
Nº de accionistas	105,00	107,00
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	19.117	1,8273	1,6339	1,8322
2020	16.749	1,6340	1,0645	1,6347
2019	12.487	1,6021	1,2691	1,6150
2018	10.168	1,2761	1,2513	1,5258

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	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
11,83	11,83	15,01	0,57	17,27	2,00	25,55	-13,19	4,28

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,17	0,17	0,18	0,17	0,80	0,55	0,53	0,33

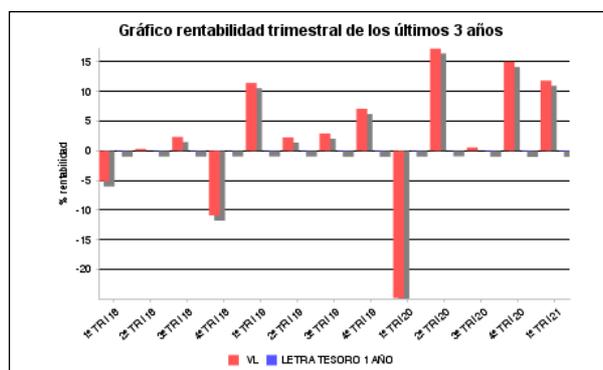
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	18.217	95,29	14.587	87,09
* Cartera interior	663	3,47	577	3,44
* Cartera exterior	17.554	91,82	14.011	83,65
* 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)	911	4,77	2.127	12,70
(+/-) RESTO	-10	-0,05	34	0,20
TOTAL PATRIMONIO	19.117	100,00 %	16.749	100,00 %

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)	16.749	12.801	16.749	
± Compra/ venta de acciones (neto)	2,10	14,36	2,10	-81,26
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,14	13,95	11,14	2,51
(+) Rendimientos de gestión	11,34	14,09	11,34	3,33
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,13	0,15	0,13	12,27
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	8,31	8,56	8,31	24,43
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,90	5,48	2,90	-32,01
± Otros resultados	0,00	-0,10	0,00	-103,56
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,14	-0,20	84,39
- Comisión de sociedad gestora	-0,04	-0,04	-0,04	25,88
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	20,17
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,02	108,40
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	73,07
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,06	-0,11	136,95
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	19.117	16.749	19.117	

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

3. Inversiones financieras

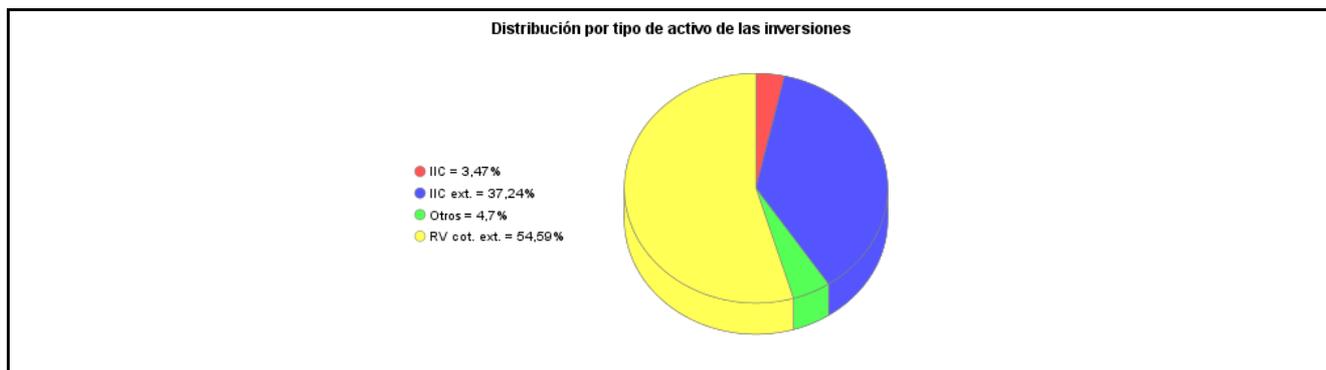
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	663	3,47	577	3,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	663	3,47	577	3,44
TOTAL RV COTIZADA	10.433	54,59	7.809	46,63
TOTAL RENTA VARIABLE	10.433	54,59	7.809	46,63
TOTAL IIC	7.121	37,24	6.201	37,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	17.554	91,83	14.011	83,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.217	95,30	14.587	87,09

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

En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 36,19% de las acciones de MANGLAR SICAV. 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 1312,36 euros, lo que supone un 0,007% 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.

Los principales índices bursátiles continuaron con la senda alcista a lo largo de todo el periodo, cerrando el primer trimestre con importantes alzas. La caída significativa de contagios y muertes relativas a Covid, especialmente en los países con niveles de vacunación más avanzados, ha mejorado en gran medida las expectativas de un escenario cercano de normalización económica y social.

La inflación ha sido una de las palabras más leídas en prensa económica, ya que el mercado ha vuelto a cotizar que volverá a reaparecer, con el consiguiente impacto en los tipos largos y una evidente rotación hacia sectores más beneficiados por este nuevo entorno macroeconómico.

Las materias primas también han continuado con la senda alcista y el precio del crudo ya se ha situado entorno los 60 dólares por barril frente los 20 dólares que cotizaba hace un año. Todo ello ha supuesto una inflación de costes para la mayoría de las empresas, aunque de momento los márgenes operativos no se están contrayendo gracias especialmente a las fuertes medidas de control de costes llevadas a cabo tras el estallido de la pandemia. En el mercado de divisas, durante el trimestre el euro se ha depreciado frente el dólar estadounidense hasta los 1,17 dólares, niveles más acordes con la paridad del poder adquisitivo. Respecto los índices de volatilidad, de nuevo han seguido normalizándose hasta situarse en niveles más acordes a su media histórica.

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 11,83%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de -0,13%.

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

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación positiva del 14,14% y el número de accionistas ha registrado una variación negativa de -2 accionistas, lo que supone una variación del -1,87%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 11,83%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,17%. MANGLAR 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 0,08% 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 11,83%, 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 8,45%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre, la rentabilidad de la Sicav ha empezado a ver los frutos de las compras realizadas el año anterior en plena pandemia a unos precios de adquisición muy atractivos. Pensamos que solamente estamos en una etapa muy incipiente de recuperación de las cotizaciones, por lo que lejos de ejecutar plusvalías, hemos mantenido prácticamente todas las posiciones de la cartera con niveles máximos de inversión permitidos por el regulador. Durante el trimestre tan sólo hemos vendido parte de la posición que teníamos en el ETF del crudo, Wisdom Tree WTI Crude Oil. Hemos incrementado posiciones en algunos activos como són: Axa, Arcelormittal, Teradyne o Nestle, entre otros.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: CATERPILLAR, WISDOM TREE WTI CRUDE OIL, CARNIVAL CORP, EXXON MOBIL CORP, VOLKSWAGEN -PREF. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: ANHEUSER BUSCH INBEV NV, KERRY GROUP, NESTLE -REG, APPLE COMPUTER INC, HERMES ASIA EX JAPAN EQUITY A USD 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 no se han realizado operaciones en instrumentos derivados.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 0,03%.

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 11,02%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,02%. El VaR de final de periodo a 30 sesiones con un nivel de confianza del 99%, es de un 20,14%.

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 0,44 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 cercanías de aquellas empresas que estaban en las carteras de las IIC gestionadas con independencia del porcentaje del capital que se tuviera de las mismas; de sociedades españolas 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 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. Para el resto, en aquellas empresas cuyos derechos políticos pudieran ser ejercidos a través de medios telemáticos, se ha procedido a utilizar dichos medios para emitir el voto y, en su defecto, se han dado las instrucciones oportunas a la Entidad Depositaria. 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.

Muy previsiblemente continuaremos con niveles de inversión elevados en renta variable durante los próximos meses dada la todavía descorrelación entre cotizaciones y valoraciones, con el objetivo de maximizar el retorno para los partícipes de la Sicav. La tipología de empresas y la selección geográfica debería traducirse en la obtención de una rentabilidad claramente superior a la del mercado en el largo plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0157638018 - I.I.C. GVC GESCO 300 P	EUR	663	3,47	577	3,44
TOTAL IIC		663	3,47	577	3,44
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		663	3,47	577	3,44
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH	EUR	129	0,67	137	0,82
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO	USD	200	1,04	132	0,79
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	288	1,51	258	1,54
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	134	0,70	119	0,71
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	275	1,44	235	1,40
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	363	1,90	296	1,77
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	148	0,77	128	0,76
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	262	1,37	167	1,00
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHE RUECK	EUR	403	2,11	373	2,23
DE000BASF111 - ACCIONES BASF	EUR	381	1,99	348	2,08
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/	DKK	300	1,57	298	1,78
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	334	1,75	109	0,65
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	120	0,63	110	0,66
FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN	EUR	276	1,44	227	1,35
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	302	1,58	225	1,34
FR0000125486 - ACCIONES VINCI	EUR	386	2,02	360	2,15
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	255	1,34	0	0,00
GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYALDUTCHSHELL	EUR	261	1,36	228	1,36
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP	EUR	152	0,80	56	0,34
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA	JPY	120	0,63	114	0,68
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	446	2,33	257	1,53
NL000226223 - ACCIONES STMICROELECT.	EUR	312	1,63	293	1,75
NL0000235190 - ACCIONES EADS	EUR	367	1,92	341	2,04
NL000334118 - ACCIONES ASM INTERNATION	EUR	223	1,17	162	0,97
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY	EUR	207	1,08	159	0,95
NL0012866412 - ACCIONES BE SEMICONDUCTO	EUR	279	1,46	193	1,15
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	552	2,89	433	2,58
US01609W1027 - ADR ALIBABA GROUP H	USD	387	2,02	0	0,00
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC/CA	USD	56	0,30	46	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM	USD	40	0,21	40	0,24
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTER	USD	44	0,23	46	0,27
US0605051046 - ACCIONES BK OF AMERICA	USD	221	1,16	166	0,99
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR	USD	744	3,89	560	3,34
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	174	0,91	141	0,84
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL	USD	333	1,74	236	1,41
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	46	0,24	41	0,25
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN CHASE	USD	428	2,24	343	2,05
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC.	USD	44	0,23	43	0,26
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	203	1,06	157	0,94
US8816242098 - ADR TEVA PHARMA.	USD	32	0,17	26	0,16
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC.	USD	208	1,09	206	1,23
TOTAL RV COTIZADA		10.433	54,59	7.809	46,63
TOTAL RENTA VARIABLE		10.433	54,59	7.809	46,63
CH0003299580 - I.I.C. PICTET CH SWISS	CHF	413	2,16	385	2,30
GB00B15KXV33 - I.I.C. ETFS WTI CRUDE	USD	318	1,66	477	2,85
IE00B02T6L79 - I.I.C. VERITAS ASIAN F	USD	1.659	8,68	1.637	9,77
IE00B3RMVW88 - I.I.C. VERITAS GLOBAL	USD	402	2,10	374	2,23
IE00B5T1R961 - I.I.C. ARTISAN GLOBAL	EUR	788	4,12	771	4,60
IE00B8H6X308 - I.I.C. HERMES ASIA EX	USD	376	1,97	0	0,00
IE00BF2VFW20 - I.I.C. LINDSELL TRAIN	EUR	1.171	6,12	1.141	6,81
IE00BF4RFH31 - ETF SHARES MSCI WO	USD	448	2,34	0	0,00
IE00BSL7D176 - I.I.C. LONGLIFE PART A	USD	631	3,30	560	3,35
IE00BZ036616 - I.I.C. GUARDCAP GLOBAL	EUR	560	2,93	528	3,15
LU0219424644 - I.I.C. MFS MERIDIAN GL	EUR	355	1,86	329	1,96
TOTAL IIC		7.121	37,24	6.201	37,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		17.554	91,83	14.011	83,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.217	95,30	14.587	87,09

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)