

MARSOT INVERSIONS SICAV SA

Nº Registro CNMV: 4246

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2020

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: 11/08/2015

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: MARSOT INVERSIONS 2018 SICAV, mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en activos de renta variable, renta fija de emisores públicos o privados de cualquier país y sin predeterminación de porcentajes de inversión para cada clase de activo pudiendo ser la totalidad en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de los valores, se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. 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 Sociedad 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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,41	0,32	0,41	1,79
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	3.811.160,00	3.661.060,00
Nº de accionistas	117,00	115,00
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	3.499	0,9181	0,8660	0,9588
2019	3.469	0,9475	0,9355	1,0341
2018	2.925	0,9398	0,9205	1,1306
2017	3.146	1,0940	1,0446	1,1049

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	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	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)

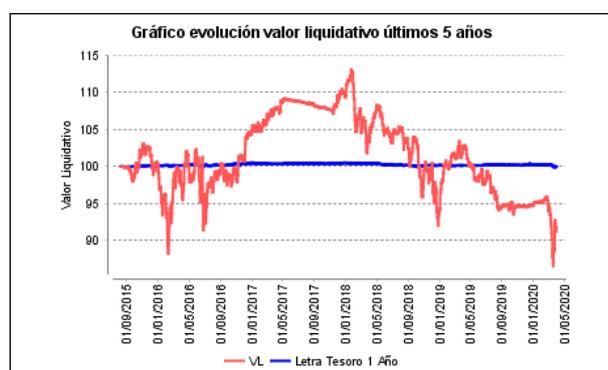
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
-3,10	-3,10	0,66	-3,94	-3,83	0,82	-14,10	4,73	

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,70	0,70	0,29	0,27	0,34	1,01	1,28	1,92	0,79

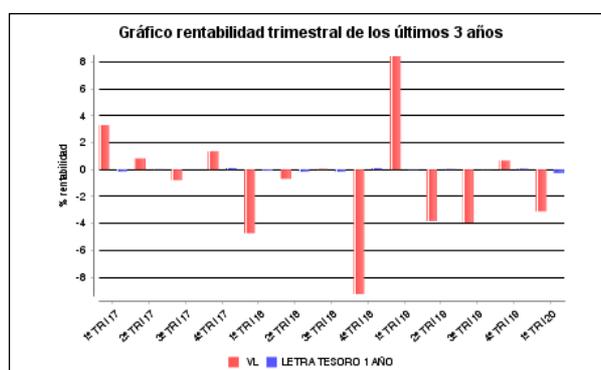
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.115	89,03	2.901	83,63
* Cartera interior	1.937	55,36	2.360	68,03
* Cartera exterior	1.178	33,67	541	15,60
* 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)	371	10,60	557	16,06
(+/-) RESTO	12	0,34	12	0,35
TOTAL PATRIMONIO	3.499	100,00 %	3.469	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)	3.469	3.368	3.469	
± Compra/ venta de acciones (neto)	3,97	2,27	3,97	75,40
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,09	0,67	-3,09	-567,68
(+) Rendimientos de gestión	-2,69	0,93	-2,69	-392,17
+ Intereses	-0,08	-0,06	-0,08	29,20
+ Dividendos	0,01	0,02	0,01	-63,29
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,19	1,06	0,19	-81,99
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,58	0,00	-2,58	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,14	-0,09	-0,14	63,41
± Otros resultados	-0,09	0,00	-0,09	1.917,20
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,26	-0,40	55,59
- Comisión de sociedad gestora	-0,30	-0,13	-0,30	134,12
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-0,14
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,07	-0,05	-27,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,04	-0,03	-18,08
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-548,51
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	384.900,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-165,74
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.499	3.469	3.499	

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

3. Inversiones financieras

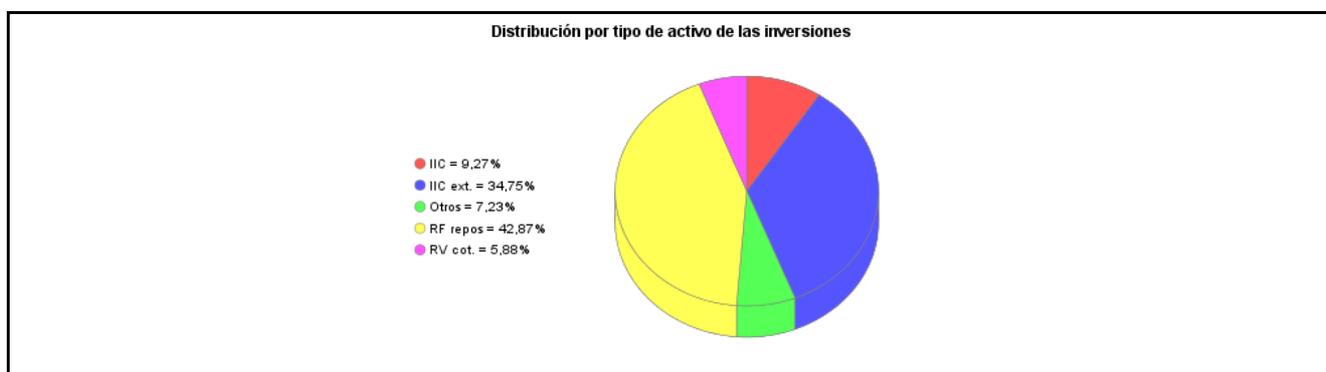
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.500	42,87	2.100	60,54
TOTAL RENTA FIJA	1.500	42,87	2.100	60,54
TOTAL RV COTIZADA	206	5,88	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	206	5,88	0	0,00
TOTAL IIC	324	9,27	260	7,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.030	58,02	2.360	68,02
TOTAL IIC	1.216	34,75	541	15,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.216	34,75	541	15,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.246	92,77	2.901	83,62

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
MINI IBEX-35	OPCION MINI IBEX-35 1	4.150	Inversión
Total subyacente renta variable		4150	
TOTAL DERECHOS		4150	
MINI IBEX-35	OPCION MINI IBEX-35 1	4.250	Inversión
Total subyacente renta variable		4250	
CRUDE OIL	FUTURO CRUDE OIL 1000 FÍSICA	178	Inversión
Total otros subyacentes		178	
TOTAL OBLIGACIONES		4428	

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

	SI	NO
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 trimestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 127,500 millones de euros en concepto de compra, el 40,49% del patrimonio medio, y por importe de 128,097 millones de euros en concepto de venta, que supone un 40,68% del patrimonio medio. En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 2 accionistas poseen respectivamente el 46,08%, 31,05% de las acciones de MARSOT INVERSIONS, 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 907,44 euros, lo que supone un 0,026% 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 cerraron el trimestre con históricas caídas debido a la potencial recesión que se espera por la pandemia del COVID-19.
Los activos de renta fija también han sufrido recortes por el efecto pánico del virus, hecho que ha producido un aumento

de la correlación entre una gran variedad de activos en sesiones concretas.

El oro también sufrió fuertes caídas por el fuerte pánico, aunque rápidamente corrigió esas caídas para volver a ponerse en niveles anteriores

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Delante de las fuertes correcciones en todos los mercados se ha optado por un incremento en renta variable, para aprovechar la expectativa de un rebote que permitiera obtener buenas rentabilidades. El mantenimiento de estas posiciones pretende ser corto debido a la coyuntura macroeconómica negativa.

Se han mantenido las inversiones en oro por su correlación negativa en periodos de contracción y también se han incrementado fondos de gestión alternativa con betas cerca a cero.

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 -3,1%, en el mismo periodo el índice de referencia 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 positiva del 0,87% y el número de partícipes ha registrado un aumento de 2 accionistas, lo que supone una variación del 1,74%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -3,1%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo periodo del 0,7%. MARSOT INVERSIONS, 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 0,3% del patrimonio medio del fondo.

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 -3,1%, 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 -18,37%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las principales inversiones se han concentrado en 2 tipologías de fondos de inversión.

Los primeros son aquellos fondos de renta variable pura que pretenden aprovechar un potencial rebote alcista emergente y la segunda tipología de fondos son aquellos que invierten siguiendo estrategias alternativas y los cuales se pretenden mantener a largo plazo.

El primer grupo de fondos está compuesto por los siguientes:

- DWS aktienstrategiesdeutschland
- Nordea 1 - European Value Fund BP EUR
- Goldman Sachs Global Small Cap CORE® Equity Portfolio I Acc EUR Snap
- GVC Gaesco 300 Places Worldwide A FI
- PICTET WATER FI
- Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Private Equity EUR I Acc
- Merian UK Smaller Companies Focus Fund R GBP Inc

También forma parte de este grupo de fondos de renta variable pura un fondo cotizado doblado del IBEX 35.

El segundo grupo de fondos son los siguientes:

- JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund C (acc) ? EUR
- Pictet TR - Agora I EUR
- Candriam Bonds Credit Opportunities Class C EUR Cap
- Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund EUR E (acc)

Dentro de este grupo también se incluye el fondo annualcycles, que se sigue manteniendo en cartera y el GVC Gaesco retorno absoluto.

Manteniendo la política de gestión alternativa implícita en el segundo grupo de fondos, también se ha añadido una estrategia de volatilidad mediante opciones.

Finalmente, también se han incorporados 8 contratos largos del futuro del crudo WTI con vencimiento en junio.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: ISHARES BARCLAYS 7-10 YEAR TREASURY ETF, GVC GAESCO 300 PLACES WORLDWIDE CLAS P FI, NORDEA I SIC-EURO VAL-BP-EUR SICAV, MERIAN UK DYNAMIC EQUITY GBP FUND, ISHARES COMEX GOLD TRUST. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: ANNUALCYCLES STRATEGIES FI FUND, PARETURN GVCGAESCO RETORNO ABSOLUTO CLASS I FUND, PICTET PGSF WATER-I, DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCH FUND, PICTET AGORA EUR SICAV.

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 Vix, futuros sobre petróleo que han proporcionado un resultado global negativo de 89.369,04 euros. El nominal comprometido en instrumentos derivados suponía al final del trimestre un 7,16% del patrimonio del fondo.

Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra-venta de Deuda Pública con pacto de recompra (repos) con la distintas entidades por importe de 33,258 millones de euros, que supone un 8,94% del patrimonio medio.

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 trimestre ha sido del 39,58%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,45%. El VaR de final de trimestre, a 30 sesiones con un nivel de confianza del 99%, es de un 20,07%.

GVC Gaesco Gestión 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 0,50 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.

La reciente y extraordinaria situación provocada por el nuevo fenómeno del COVID-19 ya antepone una recesión inminente en toda la economía global. De este modo, desde MarSot SICAV se espera una continuación de la volatilidad y

posibles nuevas correcciones en los precios, aunque con una evolución más escalonada y menos vertical que la vivida en las últimas semanas.

Por ello, se mantendrán niveles bajos de inversión en renta variable con una potencial próxima desinversión, y se incrementarán todos los activos que aporten una correlación baja y/o negativa respecto al mercado en el conjunto de la cartera de la SICAV.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128E2 - REPO ESTADO ESPAÑOL -0.52 2020-01-02	EUR	0	0,00	2.100	60,54
ES0000012A89 - REPO ESTADO ESPAÑOL -0.52 2020-04-01	EUR	1.500	42,87	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.500	42,87	2.100	60,54
TOTAL RENTA FIJA		1.500	42,87	2.100	60,54
FR0011042753 - ACCIONES LYXOR INTERNATI	EUR	206	5,88	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		206	5,88	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		206	5,88	0	0,00
ES0109298002 - I.I.C. ANNUALCYCLES ST	EUR	210	5,99	260	7,48
ES0157638026 - I.I.C. GVC GAESCO 300 PLACE	EUR	115	3,28	0	0,00
TOTAL IIC		324	9,27	260	7,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.030	58,02	2.360	68,02
DE000DWS2D82 - I.I.C. DWS AKTIEN STRA	EUR	145	4,14	0	0,00
IE00BLP59769 - I.I.C. MERIAN GLOBAL I	GBP	86	2,46	0	0,00
LU0064319337 - I.I.C. NORDEA I SIC-EU	EUR	111	3,16	0	0,00
LU0095623541 - I.I.C. JPMORGAN INV GL	EUR	50	1,43	0	0,00
LU0104884605 - I.I.C. PICTET PGSF W-I	EUR	144	4,11	0	0,00
LU0151325312 - I.I.C. CANDRIAM BONDS	EUR	52	1,49	0	0,00
LU0196152788 - I.I.C. PARTNERS GROUP	EUR	57	1,64	0	0,00
LU0328436547 - I.I.C. JGS GLOBAL SMALL	EUR	77	2,19	0	0,00
LU1071462532 - I.I.C. PICTET AGORA EU	EUR	50	1,43	0	0,00
LU1144807119 - I.I.C. PARETURN GVC GA	EUR	68	1,95	96	2,75
LU1951090445 - I.I.C. LUMYNA PSAM GLO	EUR	51	1,46	0	0,00
US4642851053 - ETF ISHARES COMEX G	USD	164	4,69	155	4,47
US4642874402 - ETF ISHARES BARCLAY	USD	0	0,00	138	3,97
US78463V1070 - ETF SPDR GOLD TRUST	USD	161	4,60	153	4,41
TOTAL IIC		1.216	34,75	541	15,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.216	34,75	541	15,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.246	92,77	2.901	83,62

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)