

ACTIUM DE INVERSIONES, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 589

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2019

Gestora: 1) DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT SGIIC, S.A.
ANONIMA ESPAÑOLA**Depositorio:** DEUTSCHE BANK, SOCIEDAD**Auditor:** KPMG AUDITORES S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** DEUTSCHE BANK**Rating Depositorio:** BBB+(s&p)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en https://www.db.com/spain/es/content/dwm_sgiic.html.

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

Dirección

PS DE LA CASTELLANA 18, 4ª PLANTA. MADRID 28046

Correo Electrónico

dbwm.spain@db.com

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: 30/07/1999

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: Definido en folleto.

La sociedad cotiza en Bolsa de Valores.

Descripción general

Política de inversión: Es una sicav de valores. La sociedad define su orientación de inversión como global y tiene como objetivo conseguir la máxima rentabilidad posible manteniendo una diversificación adecuada de la cartera.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,26	0,14	1,03	1,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	599.171,00	599.171,00
Nº de accionistas	121,00	121,00
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	6.657	11,1099	9,6863	11,1197
2018	5.850	9,7779	9,6647	10,7999
2017	6.231	10,4143	9,5288	10,5536
2016	5.745	9,5698	7,9291	9,5911

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			
10,76	11,11	11,10	0	0,09	MADRID

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	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

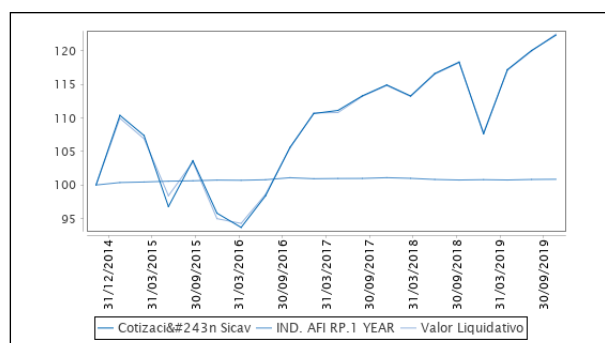
Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
13,62	2,12	2,43	8,62	-8,82	-6,11	8,82	2,02	6,82

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,29	0,28	0,36	0,41	1,25	1,18	1,35	1,23

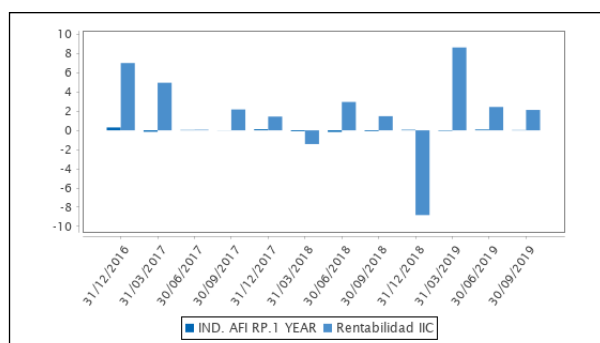
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Ultimos 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	6.494	97,55	6.166	94,57
* Cartera interior	344	5,17	348	5,34
* Cartera exterior	6.146	92,32	5.813	89,16
* Intereses de la cartera de inversión	5	0,08	5	0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	128	1,92	314	4,82
(+/-) RESTO	35	0,53	40	0,61
TOTAL PATRIMONIO	6.657	100,00 %	6.520	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)	6.518	6.363	5.850	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,01	0,14	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,11	2,39	12,48	238,84
(+) Rendimientos de gestión	2,39	2,68	13,40	244,27
+ Intereses	0,05	0,06	0,18	-26,66
+ Dividendos	0,07	0,50	0,68	-85,33
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,28	0,25	0,95	13,08
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,50	1,11	4,62	-54,29
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,26	-0,26	-0,52	3,62
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,74	1,03	7,48	72,34
± Otros resultados	0,01	-0,01	-0,01	-166,64
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,02	488,15
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,29	-0,92	-5,43
- Comisión de sociedad gestora	-0,18	-0,17	-0,53	3,37
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	3,39
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,04	-0,20	33,20
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,02	2,00
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,06	-0,12	-47,39
(+) 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)	6.657	6.518	6.657	

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

3. Inversiones financieras

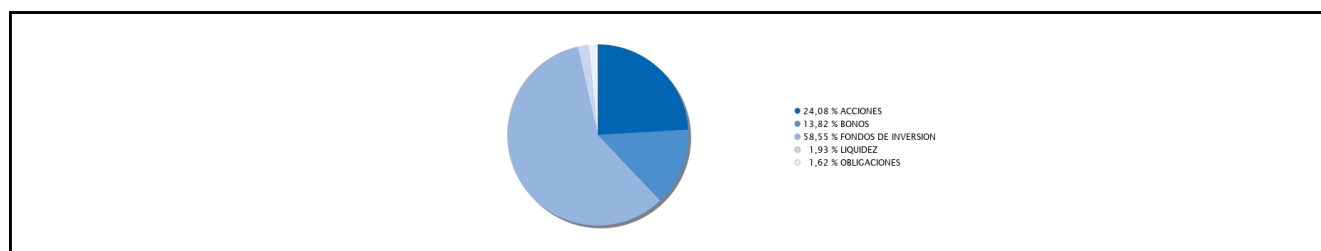
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	152	2,28	148	2,27
TOTAL RENTA FIJA	152	2,28	148	2,27
TOTAL RV COTIZADA	192	2,89	199	3,05
TOTAL RENTA VARIABLE	192	2,89	199	3,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	344	5,17	347	5,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	866	13,01	1.029	15,78
TOTAL RENTA FIJA	866	13,01	1.029	15,78
TOTAL RV COTIZADA	1.403	21,07	1.363	20,92
TOTAL RENTA VARIABLE	1.403	21,07	1.363	20,92
TOTAL IIC	3.878	58,26	3.421	52,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.147	92,35	5.814	89,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.491	97,51	6.160	94,50

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
INDICE EURO STOXX	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 10	141	Inversión
Total subyacente renta variable		141	
EURO-DOLAR SPOT	Compra Futuro EURO- DOLAR SPOT 125000	277	Inversión
EURO-DOLAR SPOT	Venta Futuro EURO- DOLAR SPOT 62500	69	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		346	
TOTAL OBLIGACIONES		486	

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

	SI	NO
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 ha habido hechos relevantes en el periodo.

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

Participaciones significativas:

Jesús María Viscarret Idoate mantiene una participación total de 31,64%.

Beatriz Alicia Viscarret Idoate mantiene una participación total de 26,96%

Manuel Viscarret Idoate mantiene una participación total de un 22,69%.

Operaciones Vinculadas: La Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas, previstas en el artículo 99 del RIIC. La gestora cuenta con un procedimiento de control recogido en su Reglamento Interno.

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/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS.

El tercer trimestre sufría de forma constate la guerra comercial entre Estados Unidos y China que se encrudecía con listados más amplios de productos para gravar y una escalada de tarifas impositivas. Todo ello ralentizaba lo datos económicos globales, como el ISM manufacturero que caía por debajo de 50, tratando de contrarrestarse con estímulos monetarios adicionales. En el país americano, la reserva de federal bajaba 0,25% los tipos, la primera bajada en 11 años. La economía china continuaba también con una desaceleración de la producción industrial bajando hasta el 4,4% desde el 7% de comienzos del 2018.

En julio Boris Johnson era elegido como primer ministro con una fortísima determinación hacia el Brexit de forma amigable o dura.

Con todo las bolsas se comportaron en el trimestre de forma muy tenue +1,19% el S&P, un +1,02% el Nasdaq y +2,76 el Eurostoxx.

Por la dudas sobre el crecimiento global las materias primas se desplomaban y el West Texas perdía un 7,53% durante el trimestre.

Respecto al crédito Investment Grade y High Yield, gracias a las medidas expansivas de los bancos centrales, apuntaban rendimientos por encima del 1%.

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC.

El fondo incurrió en unos gastos indirectos del 0.04% para sumar un total de 0.29% de gastos sobre el patrimonio durante el período. La evolución patrimonial del fondo a lo largo del tercer trimestre ha sido positiva habiendo pasado de 6518391.26? en junio de 2019 a 6656727.31? a 30 de septiembre de 2019. El número de partícipes con respecto al trimestre anterior se ha mantenido relativamente estable en 121 frente a los 121 partícipes que tenía a 30 de septiembre de 2019.

Los saldos en cuentas corrientes son remunerados a tipos de interés de mercado

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.

Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura e inversion.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES.

A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

La volatilidad de la cartera durante el tercer trimestre de 2019 ha sido de 8.21.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En este contexto, la cartera cierra el periodo con una exposición a la renta variable del 53.61% por debajo del 60% contemplado por su índice de referencia. De este modo la misma registra una rentabilidad del 2.12%, frente al 2.73% que consigue su benchmark.

La cartera ha terminado el periodo con una duración de 1.32.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

DeAM no está obligada a ejercer los derechos políticos inherentes a los valores integrados en la cartera de las sociedades que gestiona, conforme a lo establecido en el artículo 115.1.i) del Reglamento de IIC.

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a los próximos meses pensamos que la alta volatilidad puede seguir condicionando la evolución del mercado. A pesar de que hacia el final del trimestre se despejaron algunas dudas en cuanto al crecimiento económico, no descartamos la posibilidad de que surjan nuevas incertidumbres. Ante este escenario, el equipo de gestión optará por un posicionamiento más cauto aprovechando, en todo caso, las oportunidades que pueda ofrecer el mercado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127C8 - Bonos KINGDOM OF SPAIN 1,000 2030-12-02	EUR	152	2,28	148	2,27
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		152	2,28	148	2,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		152	2,28	148	2,27
TOTAL RENTA FIJA		152	2,28	148	2,27
ES06735169E5 - Derechos REPSOL SA	EUR	0	0,00	1	0,01
ES0171996087 - Acciones GRIFOLS SA	EUR	36	0,53	34	0,52
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER SA	EUR	57	0,86	63	0,96
ES0132105018 - Acciones ACERINOX S.A.	EUR	15	0,22	16	0,25
ES0148396007 - Acciones AC.INDITEX	EUR	37	0,56	35	0,53
ES0173516115 - Acciones REPSOL SA	EUR	23	0,35	22	0,33
ES0176252718 - Acciones MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	EUR	24	0,36	28	0,44
TOTAL RV COTIZADA		192	2,89	199	3,05
TOTAL RENTA VARIABLE		192	2,89	199	3,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		344	5,17	347	5,32
IT0005330961 - Bonos REPUBLIC OF ITALY 0,025 2021-04-15	EUR	0	0,00	130	1,99
US912828C574 - Bonos US TREASURY N/B 1,125 2021-03-31	USD	43	0,64	41	0,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		43	0,64	170	2,61
US912828G617 - Bonos US TREASURY N/B 0,750 2019-11-30	USD	105	1,57	101	1,54
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		105	1,57	101	1,54
FR0013240835 - Bonos RENAULT SA 1,000 2022-12-08	EUR	103	1,55	102	1,57
US002824BD12 - Bonos ABBOTT LABORATORIES 1,450 2021-11-30	USD	96	1,45	92	1,42
XS1788584321 - Bonos BANCO BILBAO VIZCAYA 0,040 2023-03-09	EUR	99	1,49	99	1,51
XS1854532949 - Obligaciones FRESENIUS MEDICAL CA 1,500 2025-04	EUR	107	1,61	0	0,00
XS1554373164 - Obligaciones FRESENIUS MEDICAL CA 0,875 2021-10	EUR	0	0,00	102	1,57
XS1425274484 - Bonos HEIDELBERGCEMENT AG 2,250 2024-03-03	EUR	110	1,65	110	1,68
XS1616341829 - Bonos SOCIETE GENERALE SA 0,096 2024-05-22	EUR	100	1,50	99	1,52
XS1972547183 - Bonos VOLKSWAGEN AG 0,625 2022-04-01	EUR	103	1,55	0	0,00
XS162958755 - Bonos VOLKSWAGEN INTL FIN 2,700 2022-12-14	EUR	0	0,00	102	1,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		719	10,80	706	10,83
DE000A1R0410 - Bonos THYSSENKRUPP AG 3,125 2019-07-25	EUR	0	0,00	52	0,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	52	0,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		866	13,01	1.029	15,78
TOTAL RENTA FIJA		866	13,01	1.029	15,78
DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS AG	EUR	55	0,83	53	0,81
FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	81	1,21	76	1,17
DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG	EUR	107	1,61	106	1,63
NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING NV	EUR	77	1,16	62	0,96
IT0000072618 - Acciones INTESA SANPAOLO SPA	EUR	51	0,76	44	0,67
FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS SA	EUR	54	0,81	51	0,78
FR0000125338 - Acciones AC.CAP GEMINI S.A.	EUR	61	0,91	61	0,94
IE0001827041 - Acciones CRH	EUR	39	0,59	35	0,54
FR0000120644 - Acciones DANONE SA	EUR	71	1,07	65	1,00
DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	64	0,95	63	0,96
DE0005785604 - Acciones FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	47	0,71	52	0,80
PTGALOAM0009 - Acciones GALP ENERGIA SGPS	EUR	31	0,46	30	0,46
NL0000009165 - Acciones HEINEKEN NV	EUR	43	0,65	43	0,65
NL0011821202 - Acciones ING GROEP NV	EUR	47	0,71	50	0,77
IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE	EUR	65	0,97	64	0,99
FR0000121014 - Acciones LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	106	1,60	109	1,68
NL0000009538 - Acciones KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	65	0,98	59	0,90
DE000PAH0038 - Acciones PORSCHE	EUR	47	0,70	45	0,69
DE0007164600 - Acciones SAP SE	EUR	74	1,11	82	1,27
DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	35	0,52	37	0,56
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	45	0,68	40	0,61
FR0000120271 - Acciones TOTAL SA	EUR	76	1,14	78	1,20
FR0000125486 - Acciones VINCI SA	EUR	61	0,92	56	0,86
TOTAL RV COTIZADA		1.403	21,07	1.363	20,92
TOTAL RENTA VARIABLE		1.403	21,07	1.363	20,92
LU0231477265 - Participaciones PART.ABERDEEN GL-ASIA PAC EQI2	USD	222	3,33	222	3,40
LU1076333241 - Participaciones ASHMORE EMKTS SH DUR-INST	EUR	0	0,00	134	2,05
LU0468289250 - Participaciones BGF-EUR SHORT DUR BD-I2E	EUR	251	3,78	251	3,85
LU0438336777 - Participaciones BSF-FIXED INCOME STRAT-I2E	EUR	49	0,73	49	0,75
LU1295554833 - Participaciones CAPITAL GP NEW PERS-ZEUR	EUR	161	2,42	155	2,38
IE00B5BMR087 - Participaciones ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	USD	712	10,70	670	10,28
LU1534073041 - Participaciones DEU FLOATING RATE NOTES-IC	EUR	193	2,90	0	0,00
LU1534068801 - Participaciones DEU FLOATING RATE NOTES-FB	EUR	0	0,00	193	2,96
LU1663931324 - Participaciones DWS INV GLOBAL INFRASTRCT FC	EUR	171	2,56	158	2,43
LU1589659504 - Participaciones DWS INVEST-ASIA BONDS-USD	USD	127	1,90	0	0,00
DE000A1EK0G3 - Participaciones DB PHYSICAL GOLD EURO HEDGED	EUR	203	3,05	122	1,87
IE00B42Z5J44 - Participaciones ISHARES MSCI JPN MONTH EU HD	EUR	0	0,00	93	1,43
LU1162198839 - Participaciones LFIS VIS PREMIA-IS EUR	EUR	129	1,94	129	1,98
IE00B8BS6228 - Participaciones LYXOR TIEDMNN ARB ST-I EUR-A	EUR	157	2,36	157	2,41
IE00BDZRX185 - Participaciones NEUBERG BRM-SH DUR E-EUR IA	EUR	79	1,19	47	0,71
LU0113258742 - Participaciones SISF EURO CORPORATE BOND	EUR	133	1,99	63	0,97

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0571085686 - Participaciones VF-MTX SUST EM MK L-ICAP	USD	127	1,90	125	1,92
IE00BD72Z263 - Participaciones WELL GLBL IMPACT FUND-NUSDA	USD	168	2,53	159	2,43
IE00B3F81R35 - Participaciones ISH EURO CORPORATE BOND	EUR	262	3,94	0	0,00
LU0329593007 - Participaciones BGF WRLD HEALTHSCIENCE-US	USD	162	2,43	154	2,37
LU0490618542 - Participaciones DBX S&P 500 USD	USD	386	5,80	363	5,57
LU0524480265 - Participaciones DB X-TRACKERS II SOV EUROZON	EUR	187	2,81	177	2,72
TOTAL IIC		3.878	58,26	3.421	52,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.147	92,35	5.814	89,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.491	97,51	6.160	94,50

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)