

FINTECH INCOME,SICAV,S.A.

Nº Registro CNMV: 547

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2020**Gestora:** 1) GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** NA

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bancoalcala.com.

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

Dirección

C/José Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@bancoalcala.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: 24/05/1999

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: Alto

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable, renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

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	0,45	0,33	0,45	3,57
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	3.508.873,00	3.527.082,00
Nº de accionistas	177,00	195,00
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	4.538	1,2932	1,2034	3,9059
2019	13.777	3,9062	3,0922	4,0405
2018	10.626	3,3525	3,3033	5,6430
2017	3.527	5,3148	5,1653	5,3165

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	0,34	0,00	0,34	0,34	0,00	0,34	mixta	al fondo		
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio			

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (%) sin anualizar)

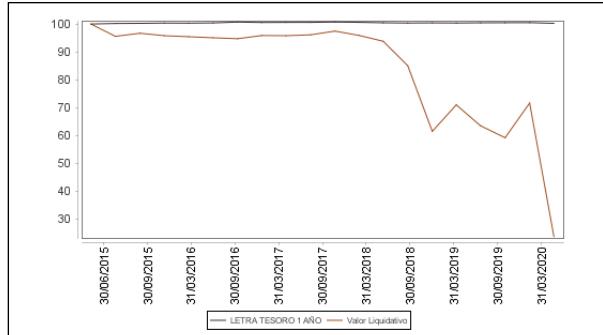
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-66,89	-66,89	21,05	-6,76	-10,59	16,52	-36,92	2,89	-0,83

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)	0,43	0,43	0,44	0,46	0,50	1,98	2,35	1,62	1,41

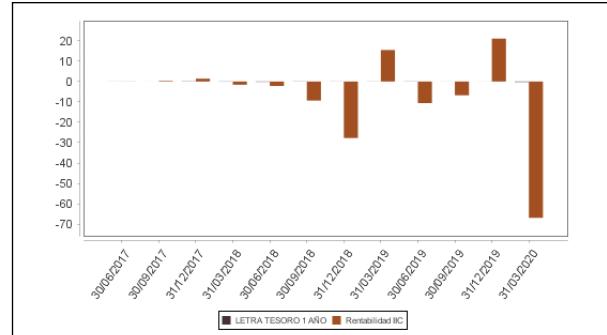
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimientos 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	3.790	83,52	12.113	87,92
* Cartera interior	1.089	24,00	5.538	40,20
* Cartera exterior	2.701	59,52	6.575	47,72
* 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)	308	6,79	1.458	10,58
(+/-) RESTO	440	9,70	207	1,50
TOTAL PATRIMONIO	4.538	100,00 %	13.777	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	13.777	11.157	13.777	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-12,16	1,84	-12,16	-600,74
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-84,99	19,08	-84,99	-438,32
(+) Rendimientos de gestión	-84,60	20,87	-84,60	-407,93
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,00	0,03	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-58,05	10,90	-58,05	-504,50
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-24,63	8,23	-24,63	-327,34
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,91	1,84	-1,91	-178,98
± Otros resultados	-0,01	-0,13	-0,01	-95,94
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-1,79	-0,39	-83,43
- Comisión de sociedad gestora	-0,34	-1,70	-0,34	-84,97
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-22,05
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,03	29,31
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	-15,28
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,05	0,00	-99,53
(+) 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)	4.538	13.777	4.538	

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

3. Inversiones financieras

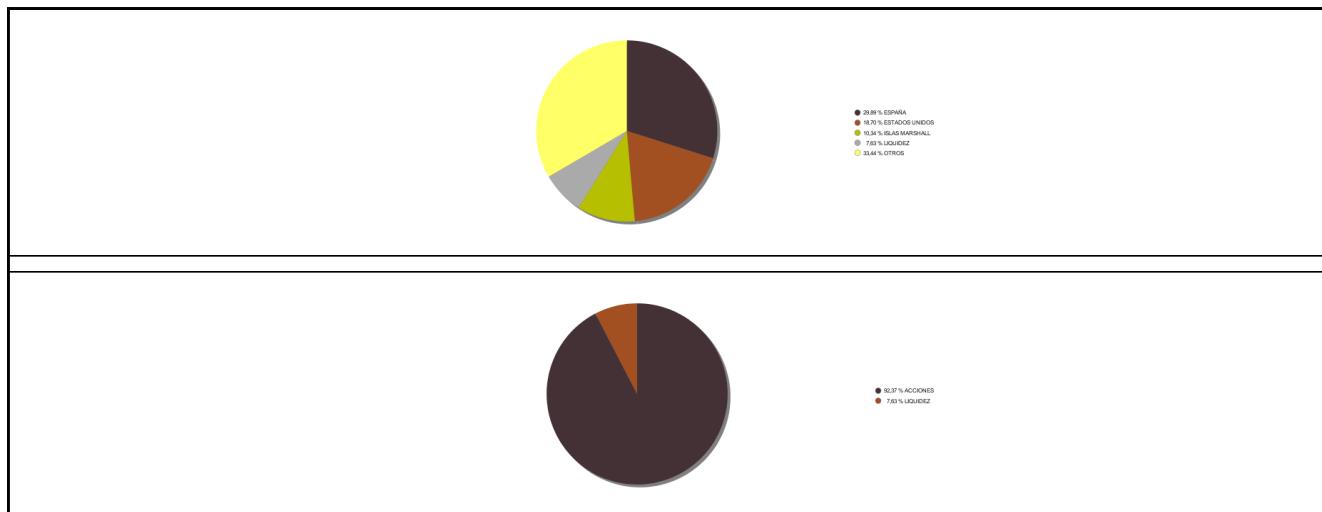
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.030	22,70	3.613	26,22
TOTAL RENTA VARIABLE	1.030	22,70	3.613	26,22
TOTAL IIC	0	0,00	1.924	13,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.030	22,70	5.537	40,19
TOTAL RV COTIZADA	2.701	59,53	6.596	47,88
TOTAL RENTA VARIABLE	2.701	59,53	6.596	47,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.701	59,53	6.596	47,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.731	82,23	12.133	88,06

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
IBEX 35 INDICE	Compra Futuro IBEX 35 INDICE 10	3.388	Cobertura
Total subyacente renta variable		3388	
TOTAL OBLIGACIONES		3388	

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

C.) Reembolsos/Reducción del capital en circulación de IIC superior al 20%. Con fecha 11 de febrero de 2020 se ha producido una venta de acciones por parte de uno de los accionistas de FINTECH INCOME, SIACV que supone una reducción del capital en circulación superior al 20% del mismo.

D.) Como consecuencia de un descubierto temporal en la cuenta corriente de la Sociedad, se superó el día 12 de febrero de 2020 el límite de obligaciones frente a terceros del 5%. La situación quedó regularizada al día siguiente.

G.) Otros hechos relevantes. Con fecha 09 de marzo de 2020 se supera el 120% del patrimonio de la IIC en el compromiso adquirido por las posiciones mantenidas en derivados. A la fecha actual queda regularizada la situación. de febrero de 2020 el límite de obligaciones frente a terceros del 5%. La situación quedó regularizada al día siguiente.

D.) Endeudamiento IIC con obligaciones a terceros >5%. FINTECH INCOME, SICAV superó el 10 de marzo el 5% del patrimonio en endeudamiento. La situación queda solventada a la fecha actual.

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

d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 867.724,15 euros, suponiendo un 9,12% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 20,42 euros.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 3.309.409,75 euros, suponiendo un 34,79% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 7.803,14 euros.

f.) El importe de las enajenaciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 4.336.878,12 euros, suponiendo un 45,60% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 3.649,98 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2018 ha sido aprobado sin salvedades.

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.

Durante el primer trimestre de 2020, hemos seguido ajustando la cartera acorde al comportamiento de los mercados internacionales y en especial a la volatilidad del mercado internacional en función de su riesgo / rentabilidad.

Los últimos movimientos negativos de los mercados debido al Efecto COVID19 han generado grandes distorsiones en los mercados de renta variable, evidentemente no sabemos cuánto tiempo van a durar las distorsiones causadas por el virus, ni los efectos a largo plazo, algunos serán beneficiosas para nuestras compañías y otras perjudiciales, aunque probablemente a largo plazo no haya ningún impacto relevante.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Hemos seguido utilizando derivados de cara al primer trimestre del año para tener mayor flexibilidad en la cartera sin tener que vender posiciones de activos y aumentar la exposición al mercado. De cara al segundo trimestre pensamos proceder a la cobertura del índice Dow Jones o Nasdaq vía derivados.

Utilizaremos puntualmente los ETF inversos y el cash para reducir la volatilidad de los mercados y como cobertura de la estrategia a seguir.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad de la IIC es de -66,89%, por debajo de la rentabilidad de la letra del tesoro español con vencimiento a un año, que es de -0,24%.

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

Durante el periodo, el patrimonio de la IIC disminuyó en un 67,06% hasta 4.537.580,53 euros frente a 13.777.319,59 euros del periodo anterior. El número de accionistas disminuyó en el periodo en 18 pasando de 195 a 177 accionistas. La rentabilidad obtenida por la IIC en el periodo es de -66,89% frente a una rentabilidad de 21,05% del periodo anterior. Los gastos soportados por la IIC han sido del 0,39% sobre el patrimonio durante el periodo frente al 0,38% en el periodo anterior.

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

La rentabilidad de la IIC obtenida en el periodo de -66,89% es menor que el promedio de las rentabilidades del resto de IICs gestionadas por la gestora que es de -19,82%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Al principio de trimestre incorporamos alguna posición en New Gold, Fortuna Silver, Pan American Silver?y hemos procedido a la venta de posiciones con mejor comportamiento como ha sido el caso de Grifols, Novo Nordisk, Asm, Philip Morris, Acciona. A su vez hemos procedido a reforzar el core de nuestra cartera en los momentos de mayor volatilidad incrementando los pesos en compañías como Meliá, Valeo, Golar, Teekay, National Oilwell, Exxon, Elis y Akka que habían experimentado una mayor caída en sus valoraciones.

Durante este primer trimestre también hemos incorporado alguna compañía más blue chip como Bnp y Telefónica con el

fin de dotar de mayor liquidez ante la volatilidad a la IIC Además, a lo largo del primer trimestre no ha habido ninguna remuneración sobre liquidez. Es más, esta última nos ha detraído un 0,0000 de rentabilidad.

b) Operativa de préstamos de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

En cuanto a la cobertura de renta variable, se utilizan diversos instrumentos, principalmente futuros y opciones para cubrir el riesgo de renta variable de los activos en cartera. A fin del periodo, el grado de cobertura de renta variable alcanza el 74,77%.

d) Otra información sobre inversiones.

Esta sociedad no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo asumido por la IIC, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es de 108,53%, frente a una volatilidad de 0,55% de la letra del tesoro español con vencimiento un año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS.

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV.

Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2018 ha sido aprobado sin salvedades.

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS.

Esta IIC soporta los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones, tal y como se recoge en el artículo 141. e) del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en tanto en cuanto, i) así se recoge en el folleto informativo de la IIC, constituye pensamiento original y propone conclusiones significativas no evidentes ni de dominio público, ii) estos informe han estado relacionados con la vocación inversora de las respectivas IIC y iii) no se ha visto ni influido ni condicionado por el volumen de las operaciones intermediadas. Los proveedores del servicio de análisis más representativos son BBVA-Bernstein, Banco Santander, JBCM y Exane. Los servicios de análisis financiero contratados a terceros son nuestro principal soporte a la hora de realizar nuestras estimaciones y valoraciones de nuestras inversiones. Son un medio que nos permite seleccionar y encontrar valores que estimamos están infravalorados por las circunstancias del mercado y creemos van a aportar futura rentabilidad a las IIC. Además, los servicios prestados por estas compañías nos permiten mantenernos informados de la actualidad de las compañías y de los mercados. La información suministrada

diariamente nos ayuda a la hora de profundizar en aquellos sectores y compañías específicas en las cuales estamos invertidos o tenemos interés en invertir. Asimismo, nos dan acceso a múltiples analistas, macroeconomistas e incluso a los equipos directivos de las propias compañías, lo cual nos aporta un gran valor añadido a la hora de realizar el análisis y seguimiento de nuestras inversiones.

Los costes del servicio de análisis devengados en el periodo han sido de 1.104,92 euros mientras que el coste presupuestado para el siguiente ejercicio es de 4.348,98 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al inicio del segundo trimestre, seguiremos utilizando la cobertura en derivados debido a la fluctuación que creemos presentarán los mercados durante este periodo.

Conviene recordar que la inversión pasiva tiene dos caras, por un lado, más barata, pero por otro distorsiona el mercado debido al incremento de la demanda de compañías indexadas.

Debido a la brusca y vertical corrección de los mercados muchas compañías han alcanzado grandes oportunidades de inversión, aunque en el corto plazo siga predominando la volatilidad, sin embargo, algunas compañías se verán beneficiadas de esta situación.

Seguimos confiando en el Core de nuestra cartera y no hemos procedido a la venta de ninguna compañía durante este primer trimestre.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0132945017 - Acciones TUBACEX SA	EUR	194	4,28	429	3,11
ES0142090317 - Acciones OHL GROUP	EUR	301	6,64	955	6,93
ES0143416115 - Acciones GAMESA	EUR	0	0,00	407	2,95
ES0171743901 - Acciones GRUPO PRISA	EUR	335	7,39	1.036	7,52
ES0173516115 - Acciones REPSOL	EUR	0	0,00	371	2,69
ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS	EUR	199	4,39	405	2,94
ES06735169F2 - Derechos REPSOL	EUR	0	0,00	11	0,08
TOTAL RV COTIZADA		1.030	22,70	3.613	26,22
TOTAL RENTA VARIABLE		1.030	22,70	3.613	26,22
ES0118626037 - Acciones ELCANO SPECIAL SITUATIONS	EUR	0	0,00	380	2,76
ES0119184002 - Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	0	0,00	316	2,30
ES0119199000 - Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	0	0,00	325	2,36
ES0124037005 - Participaciones COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIC	EUR	0	0,00	8	0,06
ES0159202011 - Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS	EUR	0	0,00	895	6,50
TOTAL IIC		0	0,00	1.924	13,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.030	22,70	5.537	40,19
PTGAL0AM0009 - Acciones GALP ENERGIA, SGPS, SA	EUR	0	0,00	447	3,24
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG LTD	USD	250	5,51	0	0,00
PTSONOAM0001 - Acciones SONAE	EUR	177	3,90	0	0,00
MHY8564W1030 - Acciones TEEKAY CORPORATION	USD	418	9,20	691	5,02
GB00B0H2K534 - Acciones PETROFAC	GBP	104	2,29	0	0,00
DE000WACK012 - Acciones WACKER NEUSON SE	EUR	200	4,41	340	2,47
FR0000131906 - Acciones RENAULT S.A.	EUR	0	0,00	351	2,55
GB001500809 - Acciones TULLOW OIL PLC	GBP	126	2,77	0	0,00
NO0010196140 - Acciones NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	NOK	110	2,42	421	3,06
CH0043238366 - Acciones ARYZTA AG	CHF	304	6,70	1.185	8,60
CA13321L1085 - Acciones CAMECO CORPORATION CA	USD	258	5,68	397	2,88
US2044481040 - Acciones CIA DE MINAS BUENAVENTURA (PE)	USD	0	0,00	404	2,93
US20854L1089 - Acciones CONSOL ENERGY INC	USD	234	5,16	582	4,23
US25271C1027 - Acciones DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	257	5,67	545	3,95
US2774614067 - Acciones EASTMAN KODAK CO	USD	258	5,69	938	6,81
US7611236032 - Acciones RESHAPE LIFESCIENCES INC	USD	6	0,13	6	0,05
US98884U1088 - Acciones ZAGG INC	USD	0	0,00	289	2,10
TOTAL RV COTIZADA		2.701	59,53	6.596	47,88
TOTAL RENTA VARIABLE		2.701	59,53	6.596	47,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.701	59,53	6.596	47,88

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.731	82,23	12.133	88,06

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)