

EUROBIRDIE, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 941

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

Gestora: 1) DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** A+ (FITCH)

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: 11/02/2000

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: 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,05	0,00	0,05	0,54
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,44	-0,30	-0,44	-0,41

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	523.277,00	523.274,00
Nº de accionistas	106,00	103,00
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	6.972	13,3238	12,6242	13,3284
2020	6.656	12,7190	11,4862	13,2707
2019	6.692	12,7681	11,5539	12,8717
2018	5.988	11,5511	11,5453	11,9815

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	0,07		0,07	0,07		0,07	patrimonio	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)

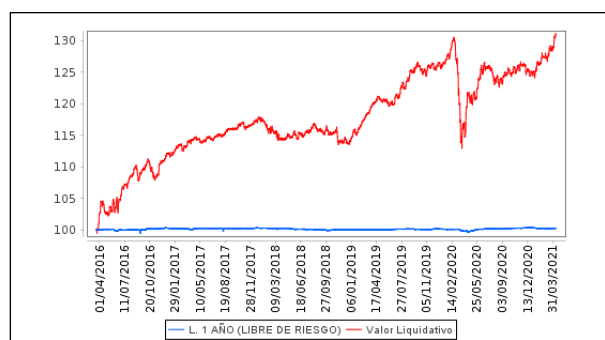
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
4,76	4,76	0,16	-0,63	7,48	-0,38	10,54	-3,11	12,99

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)	0,11	0,11	0,12	0,12	0,12	0,48	0,62	0,64	0,70

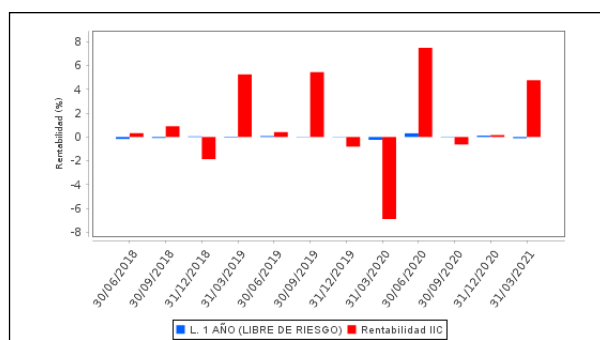
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.968	85,60	5.942	89,27
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	5.941	85,21	5.881	88,36
* Intereses de la cartera de inversión	-50	-0,72	-16	-0,24
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	77	1,10	77	1,16
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.009	14,47	716	10,76
(+/-) RESTO	-5	-0,07	-2	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	6.972	100,00 %	6.656	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)	6.656	6.645	6.656	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-18,08
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,67	0,15	4,67	2.964,37
(+) Rendimientos de gestión	4,87	0,27	4,87	1.671,53
+ Intereses	1,04	0,91	1,04	15,91
+ Dividendos	0,02	0,02	0,02	1,21
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,68	-0,64	3,68	-688,90
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,06	-0,02	0,06	-424,66
± 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)	0,08	0,00	0,08	-3.042,90
± Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	1.269,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,20	-0,12	-0,20	65,69
- Comisión de sociedad gestora	-0,07	-0,08	-0,07	-0,28
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	1,21
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,02	-1,18
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	39,15
- Otros gastos repercutidos	-0,08	0,00	-0,08	2.067,03
(+) 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)	6.972	6.656	6.972	

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

3. Inversiones financieras

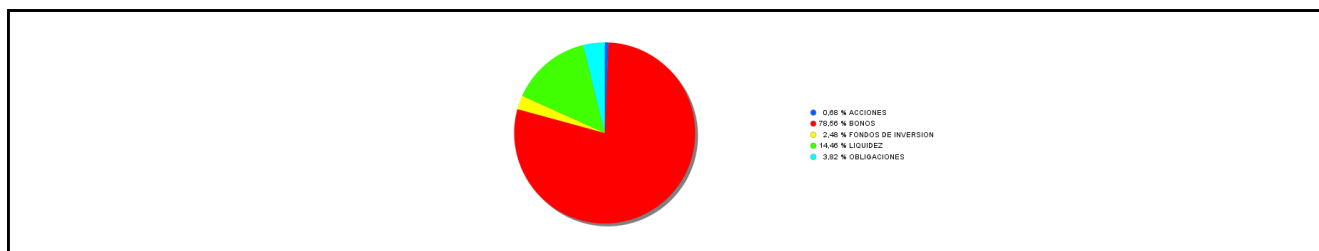
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.721	82,06	5.670	85,20
TOTAL RENTA FIJA	5.721	82,06	5.670	85,20
TOTAL RV COTIZADA	47	0,68	43	0,65
TOTAL RENTA VARIABLE	47	0,68	43	0,65
TOTAL IIC	173	2,48	168	2,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.941	85,21	5.881	88,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.941	85,21	5.881	88,37

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

	SI	NO
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

a) Participaciones significativas:

- accionista que tiene una participación total directa de un 84,17%.

f) Se han adquirido valores de RF por valor de 198.766,67 EUR durante el trimestre en el que DBSAE y BNP han sido contrapartida.

h) 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 año empezó con la esperanza de la vacunación así como el asentamiento de Biden como presidente de Estados Unidos dando paso a una nueva ronda de estímulo fiscal. Todo lo anterior impulsó a la renta variable haciendo subir al índice Eurostoxx un 10,32%, el S&P500 subió un 5,77%, y el Topix japonés un +8,27%. Por la vuelta de a los sectores más cíclicos, la tecnología lo hizo peor que el resto con tan solo +1,58% del Nasdaq.

En renta fija hemos visto bajar los precios de los bonos gubernamentales ya que los inversores siguen buscando activos de mayor riesgo. Destacando mucho el tipo a diez años americano que pasaba de un 0,91% a 1,74%. La fuerte subida de los tipos en Estados Unidos abrió la diferencia con Europa y es uno de los principales motivos que de llevar al dólar hasta 1,1730 contra el euro. Esto impactaba a su vez en el oro, el activo que fue uno de los más destacados en 2020, perdió en el trimestre un 10,04% hasta un precio de 1.707 dólares la onza.

El avance de la vacuna y la expectativa de futuros desconfinamientos hicieron subir también a las materias primas como el petróleo que subió un 21,97% el barril Brent hasta 69,41 dólares. También los metales industriales como el cobre, aluminio o estaño que también reflejaron este optimismo. Otro indicador que invitó al optimismo es la progresiva bajada del índice de volatilidad VIX, terminó en 19.40.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El posicionamiento de la entidad a principios del período busca en todo momento conseguir una adecuada rentabilidad ajustada por riesgo, haciéndolo mediante una cartera diversificada.

Dentro de la parte de renta variable hemos favorecido un equilibrio entre las principales áreas geográficas y hemos ido subiendo ligeramente el peso en Europa.

En renta fija seguimos con una aproximación prudente, favoreciendo los bonos de grado de inversión en detrimento de los de alta rentabilidad, con una adecuada diversificación por tramos, rating y zonas geográficas.

Además, hemos reducido el peso en oro pero manteniendo exposición a divisas diferentes al euro como elemento de diversificación del riesgo adicional.

c) Índice de referencia.

N/A

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

La evolución patrimonial del fondo a lo largo del trimestre ha sido positiva habiendo pasado de 6,655,501.13 € en diciembre de 2020 a 6,972,053.33 € a 31 de Marzo de 2021. El número de partícipes a cierre del trimestre se ha mantenido relativamente estable en 106 frente a los 103 partícipes que tenía a 31 de diciembre de 2020. De este modo la misma registra una rentabilidad del 4.76%, frente al 1.78% que consigue su benchmark. El fondo incurrió en unos gastos totales sobre el patrimonio de 0.11% durante el período.

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

N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La cartera cierra el periodo con una exposición a la renta variable del 0.68% por encima del 0.65% que tenía a cierre del trimestre anterior.

b) Operativa de préstamo de valores.

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el período.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

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

A fecha del informe la IIC tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio. En particular, las emisiones PORTUGAL TEL 5% VTO. (TECNICO) 41120 041149 con isin XS2004413899 y PORTUGAL TELECOM 4.625% (TECNICO) 080549 con isin XS2004416132 , bonos suspendidos/excluidos de negociación. Hasta la fecha no se ha logrado recuperar importe alguno.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de la cartera a cierre del primer trimestre de 2021 ha sido de 6.5.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

En relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores integrados en la cartera del fondo éste se ha acogido de forma general a la opción por defecto establecida en la convocatoria de la junta. En aquellos supuestos en los que no se siga esta regla se informará a los partícipes en los correspondientes informes periódicos. No obstante, dichos derechos se han ejercido en todo caso en los supuestos previstos en el artículo 115.1.i) del RIIC.

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.

El gestor de la Sociedad recibe informes de entidades internacionales relevantes para la gestión de la Sociedad y relacionados con su política de inversión, en base a criterios que incluyen entre otros la calidad del análisis, su relevancia, la disponibilidad del analista, la agilidad para emitir informes pertinentes ante eventos potenciales o que han sucedido en los mercados y que pueden afectar a la Sociedad, la solidez de la argumentación y el acceso a los modelos de valoración usados por los analistas. El fondo no soporta gastos de análisis por las inversiones realizadas. Dichos gastos son soportados por la DB WM SGIIC.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Mantenemos una visión constructiva en un horizonte de doce meses, para ello se necesitará de una estabilización de la pandemia y con ello la recuperación de la actividad económica que implique creación de empleo y aumento de consumo. Seguimos viendo la recuperación en 2021 aunque puede retrasarse por los nuevos confinamientos que están siendo aplicados tras el incremento en contagios y fallecidos por el COVID.

Nuestra intención es seguir en nuestras carteras con sobre-ponderación en renta variable pero a su vez con mucha cautela en renta fija mediante una gran posición en bonos de alta calidad crediticia.

El optimismo del mercado se verá amenazado en los próximos meses por la evolución económica o del coronavirus, pero lo importante es seguir centrándose en una evaluación racional y basada en los fundamentos.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0971721450 - Bonos RUSSIAN FEDERATION 2,437 2023-09-16	USD	191	2,75	185	2,78
US195325DR36 - Bonos REPUBLIC OF COLOMBIA 1,500 2030-01-30	USD	166	2,39	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		358	5,13	185	2,78
US87425EAN31 - Bonos REPSOL OIL & GAS CAN 2,750 2042-05-15	USD	286	4,09	269	4,04
XS1568874983 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 3,750 2024-02-21	EUR	102	1,46	101	1,52
US71654QBB77 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,437 2022-01-24	USD	0	0,00	182	2,73
XS1211040917 - Obligaciones TEVA PHARMACEUTICAL 1,250 2022-12-	EUR	145	2,08	143	2,15
XS1812087598 - Obligaciones GRUPO-ANTOLIN IRAUSA 1,687 2023-04	EUR	116	1,67	116	1,75
FR0011765825 - Bonos CASINO GUICHARD PERR 4,498 2023-12-07	EUR	107	1,54	102	1,53
XS1793296465 - Bonos TRAFIGURA FUNDING SA 5,250 2023-03-19	USD	175	2,51	166	2,49
USP71340AC09 - Bonos NEMAK SAB DE CV 2,375 2024-01-23	USD	183	2,62	176	2,65
US03938LBC72 - Bonos ARCELORMITTAL 2,125 2029-07-16	USD	103	1,47	103	1,55
XS1596778008 - Bonos UNICREDIT SPA 2,312 2027-04-12	USD	192	2,75	187	2,80
US071734AJ60 - Bonos BAUSCH HEALTH COS IN 2,625 2027-01-30	USD	171	2,45	172	2,59
US896945AA07 - Bonos TRIPADVISOR INC 3,500 2024-07-15	USD	102	1,46	97	1,45
US156686AM96 - Bonos CENTURYLINK INC 3,437 2028-01-15	USD	113	1,62	113	1,69
USY00130HS90 - Bonos ADANI PORTS 1,975 2022-01-19	USD	0	0,00	168	2,53
US013817AQ48 - Bonos ARCONIC INC 2,935 2022-02-23	USD	0	0,00	203	3,05
US228189AB23 - Bonos CROWN AMERICAS LLC 2,250 2023-01-15	USD	117	1,67	112	1,68
USP37115AF26 - Bonos EMPRESA NACIONAL DE 2,375 2026-08-01	USD	190	2,72	183	2,76
US31562QAF46 - Bonos FIAT 2,625 2023-04-15	USD	185	2,65	176	2,65
US428040CN71 - Bonos HERTZ CORP THE 3,125 2022-10-15	USD	149	2,14	79	1,19
US501797AJ37 - Bonos L BRANDS INC 2,812 2023-10-15	USD	140	2,01	133	2,00
USP57908AD01 - Bonos MEXICHEN SAB DE CV 2,437 2022-09-19	USD	180	2,58	175	2,63
US594918BK99 - Bonos MICROSOFT 2,100 2035-05-03	USD	201	2,89	212	3,19
US71647NAM11 - Bonos PETROBRAS- PETROLEO 3,125 2024-03-17	USD	208	2,99	206	3,09
US82481LAC37 - Bonos SHIRE PLC 1,437 2023-09-23	USD	217	3,12	211	3,17
US87264AAP03 - Bonos T-MOBILE 3,250 2021-01-15	USD	0	0,00	193	2,89
US92343VDD38 - Bonos VERIZON COMMUNICATIO 1,312 2026-08-15	USD	101	1,45	100	1,50
US345397ZC07 - Bonos FORD MOTOR COMPANY 0,867 2023-02-15	USD	167	2,40	158	2,38
XS0290580595 - Bonos GAZPROM GAZ CAPITAL 3,255 2022-03-07	USD	0	0,00	184	2,76
XS1218432349 - Bonos GLENCORE FINANCE EUR 2,000 2025-04-16	USD	140	2,00	138	2,07
XS1028955844 - Bonos GLENCORE FUNDING LLC 2,312 2024-04-29	USD	213	3,05	207	3,11
XS1881005976 - Bonos JAGUAR LAND ROVER 2,250 2025-10-15	EUR	206	2,96	190	2,86
XS1459821036 - Bonos NAVIERA ARMAS SA 1,661 2023-07-31	EUR	121	1,73	95	1,43
US852061AS99 - Bonos SPRINT 3,000 2022-11-15	USD	58	0,83	57	0,85
XS1266660635 - Bonos SOFTBANK CORP 2,687 2022-04-30	USD	179	2,57	171	2,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.565	65,48	5.278	79,31
US71654QBB77 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,437 2022-01-24	USD	189	2,71	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US013817AQ48 - Bonos ARCONIC INC 2,935 2022-02-23	USD	210	3,01	0	0,00
XS0552915943 - Bonos BOMBARDIER 3,062 2021-05-15	EUR	210	3,01	207	3,11
XS0290580595 - Bonos GAZPROM GAZ CAPITAL 3,255 2022-03-07	USD	190	2,72	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		798	11,45	207	3,11
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.721	82,06	5.670	85,20
TOTAL RENTA FIJA		5.721	82,06	5.670	85,20
FR0000120644 - Acciones DANONE SA	EUR	47	0,68	43	0,65
TOTAL RV COTIZADA		47	0,68	43	0,65
TOTAL RENTA VARIABLE		47	0,68	43	0,65
IE00B8JDQ960 - Participaciones PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS	USD	173	2,48	168	2,52
TOTAL IIC		173	2,48	168	2,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.941	85,21	5.881	88,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.941	85,21	5.881	88,37
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):					
XS2004413899 - Bonos OI EUROPEAN GROUP BV 5,000 2049-11-04	EUR	83	1,18	83	1,24
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):					
XS2004416132 - Bonos OI EUROPEAN GROUP BV 4,625 2049-05-08	EUR	-6	-0,09	-6	-0,09

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)