

HEXASTAR, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2159

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2025

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** Deloitte S.L.

Grupo Gestora: GVC GAESCO **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://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

C/ Doctor Ferran 3-5 Planta 1 08034 Barcelona

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: 25/01/2002

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: 4

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: Hexastar SICAV mantiene una política de inversión global. El patrimonio se invertirá en valores tanto de renta fija como de renta variable, sin preestablecer límites a uno u otro tipo de valores. La Sicav podrá invertir entre un 0% y un 100% en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora. El objetivo de la gestión será obtener una rentabilidad adecuada a la situación del mercado, sin asumir en ningún momento unos riesgos excesivos.

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,38	2,32	1,73	3,10

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	8.998.415,00	6.663.469,00
Nº de accionistas	177,00	177,00
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	13.522	1,5027	1,2101	1,5365
2024	8.961	1,3449	1,1902	1,3631
2023	8.135	1,2207	1,0464	1,2207
2022	7.023	1,0464	0,9322	1,1618

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	0,15		0,15	0,44		0,44	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

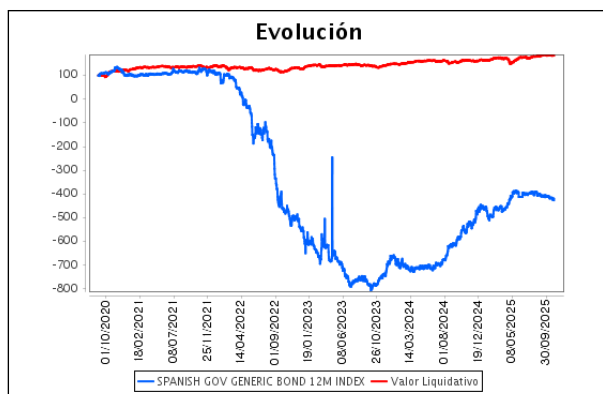
Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
11,73	4,52	6,01	0,84	0,59	10,17	16,65	-6,09	-5,98

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	0,73	0,23	0,26	0,23	0,27	1,12	0,80	1,04	0,00

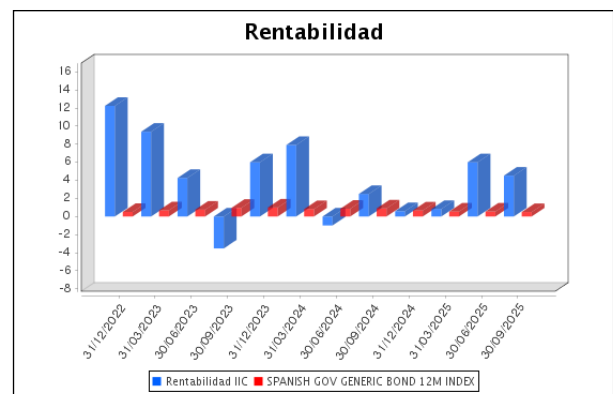
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	11.865	87,75	9.196	95,99
* Cartera interior	1.886	13,95	1.436	14,99
* Cartera exterior	9.979	73,80	7.760	81,00
* 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)	1.639	12,12	331	3,46
(+/-) RESTO	18	0,13	52	0,54
TOTAL PATRIMONIO	13.522	100,00 %	9.580	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)	9.580	9.037	8.961	
± Compra/ venta de acciones (neto)	27,26	0,00	33,30	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,87	5,95	10,68	468,38
(+) Rendimientos de gestión	4,11	6,31	11,49	467,94
+ Intereses	0,03	0,01	0,05	320,69
+ Dividendos	0,46	1,41	2,23	-54,56
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,73	2,30	7,41	64,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	1,15	1,01	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,91	1,45	0,83	-12,96
± Otros resultados	-0,02	-0,01	-0,04	150,62
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,37	-0,83	-2,18
- Comisión de sociedad gestora	-0,15	-0,15	-0,44	40,51
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	39,65
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,02	-0,05	-28,94
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,04	-7,56
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,18	-0,26	-45,84
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	2,62
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	2,62
+ 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)	13.522	9.580	13.522	

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

3. Inversiones financieras

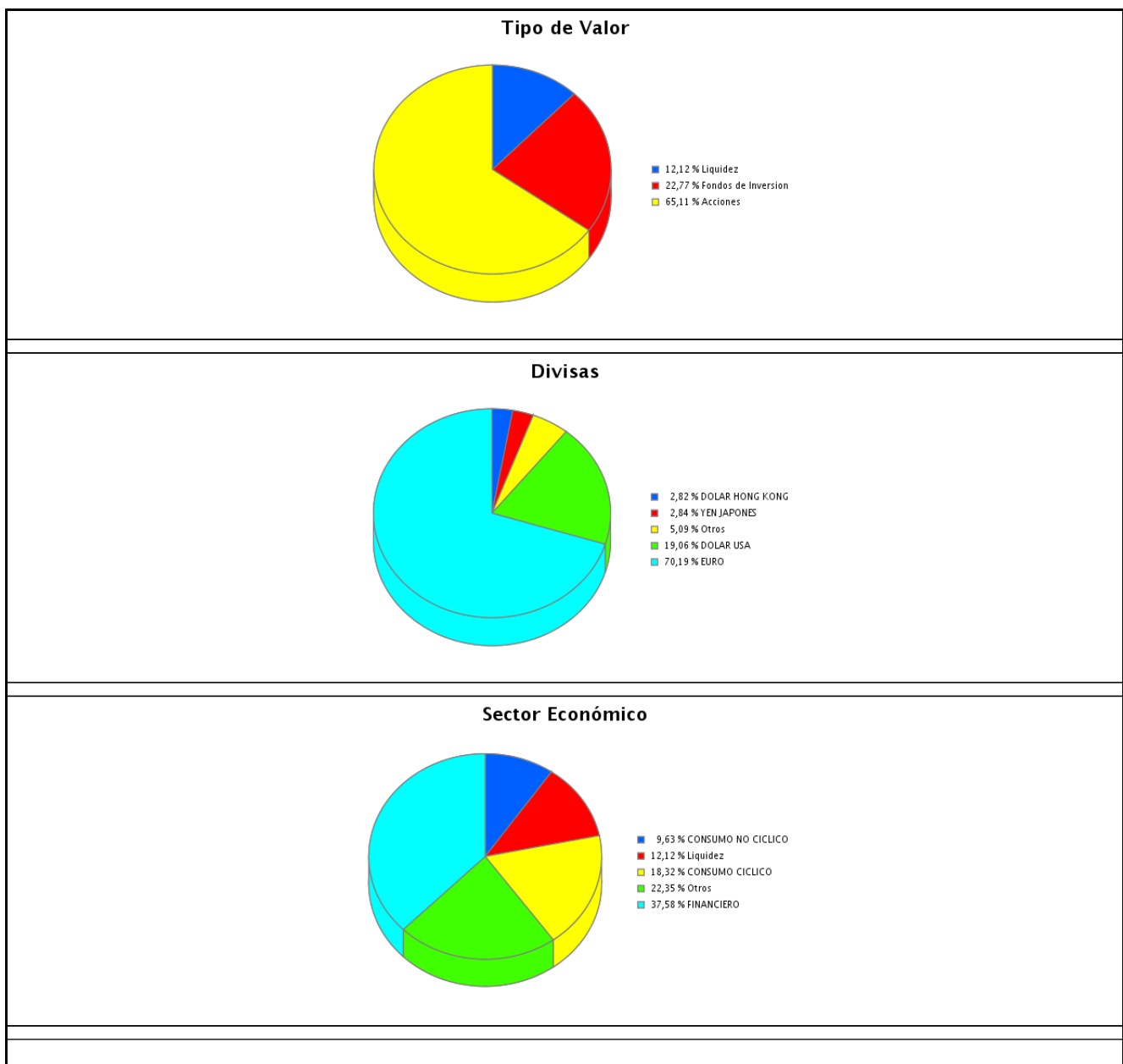
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

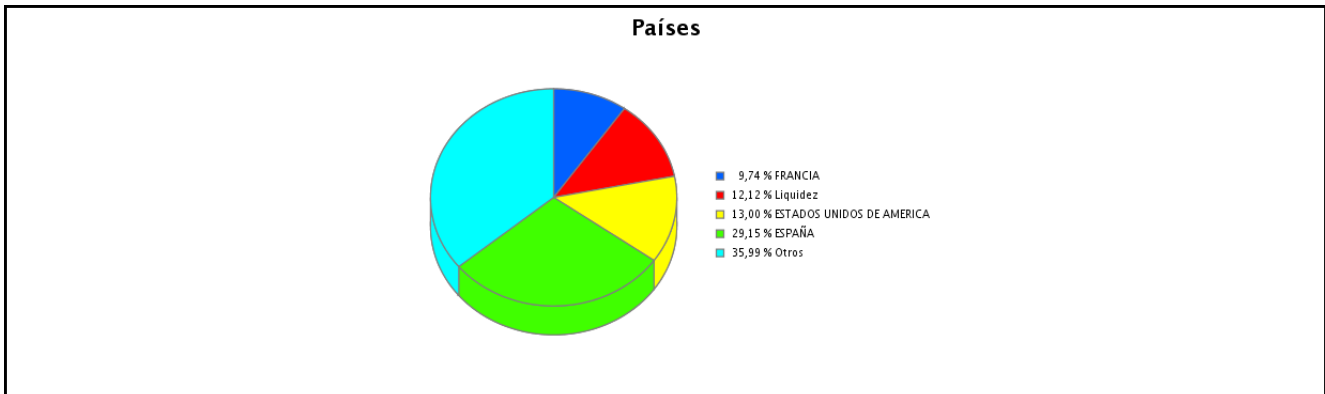
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.679	12,42	1.234	12,88
TOTAL RENTA VARIABLE	1.679	12,42	1.234	12,88
TOTAL IIC	207	1,53	203	2,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.886	13,95	1.436	14,99
TOTAL RV COTIZADA	7.028	51,98	4.920	51,35
TOTAL RENTA VARIABLE	7.028	51,98	4.920	51,35
TOTAL IIC	2.951	21,82	2.841	29,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.979	73,80	7.760	81,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.865	87,75	9.196	96,00

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

La sociedad gestora ha adoptado la opción de forma voluntaria de continuar remitiendo a los partícipes la información con periodicidad trimestral como se ha venido realizando hasta la fecha.

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

--

g.) El importe de los ingresos percibidos por entidades del grupo de la Gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC asciende a 1.496,53 euros, lo que supone un 0,01% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Anexo: En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 39,84% de las acciones de HEXASTAR, SICAV.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICA

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 mercados de renta variable cerraron un nuevo trimestre en positivo, destacando especialmente Estados Unidos, donde la tendencia alcista se aceleró gracias a unos sólidos resultados empresariales, el fuerte impulso inverso en el sector de la Inteligencia Artificial y las expectativas de mayores recortes en los tipos de interés. En Europa, las bolsas también registraron avances, aunque más moderados, lastradas por el cierre prácticamente plano del DAX alemán. Este entorno bursátil favorable vino acompañado de niveles de volatilidad históricamente bajos: el índice VIX estadounidense terminó el trimestre en 13,85 puntos, muy por debajo de su media de largo plazo. Por su parte, el precio del crudo prolongó su tendencia bajista y encadenó tres trimestres consecutivos de descensos, contribuyendo a la moderación de la inflación y allanando el camino para nuevas bajadas de tipos, especialmente en Estados Unidos. En los mercados de renta fija, los tramos cortos de la curva continuaron descendiendo a ambos lados del Atlántico, mientras que los tramos largos, representados por el bono a diez años, repuntaron ligeramente. Finalmente, el tipo de cambio euro/dólar permaneció estable durante el periodo, cerrando el trimestre en 1,1734. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Continuamos con niveles de exposición en renta variable muy elevados, 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, sino que toma como referencia el comportamiento del índice en términos meramente informativos o comparativos. El Tracking error o de sviación efectiva de la IIC con respecto a su índice de referencia ha sido del % durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del %. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa. La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 4,52%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de 0,51%. 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 41,15% y el número de accionista ha registrado una variación positiva de 0 accionista, lo que supone una variación del 0%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 4,52%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo periodo del 0,23%. 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 4,52%, 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 4,65%. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo se han adquirido títulos como Novo Nordisk, Alphabet, Alcoa, Accor, Meliá o Roche entre otros. 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 periodo el fondo no se han realizado operaciones en instrumentos derivados. La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 1,3788%. 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 7,86%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0.08%. 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 0,61 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 integran las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y participes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC ejerce el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebran en Barcelona y Madrid de empresas que están en las carteras de las IIC gestionadas, en especial de aquellas sociedades 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 ejerce el derecho de asistencia y/o 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. 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. Continuaremos analizando rigurosamente la situación macroeconómica y empresarial con el objetivo de ajustar los porcentajes de inversión de los distintos activos de inversión comentados para ofrecer la máxima rentabilidad a los partícipes 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	%
ES0105621009 - Acciones PROFITHOL	EUR	1	0,01	1	0,01
ES0113860A34 - Acciones BANCO DE SABADELL	EUR	774	5,72	634	6,62
ES0124244E34 - Acciones CORPORACION MAPFRE	EUR	262	1,94	226	2,35
ES0176252718 - Acciones SOL MELIA	EUR	222	1,64	0	0,00
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	EUR	111	0,82	100	1,04
ES0178430E18 - Acciones TELEFÓNICA	EUR	104	0,77	106	1,11
ES0105777017 - Acciones PUIG BRANDS	EUR	205	1,52	168	1,75
TOTAL RV COTIZADA		1.679	12,42	1.234	12,88
TOTAL RENTA VARIABLE		1.679	12,42	1.234	12,88
ES0143596015 - Participaciones GVC GAESCO ASIAN FIXED INCOME	EUR	207	1,53	203	2,11
TOTAL IIC		207	1,53	203	2,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.886	13,95	1.436	14,99
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	178	1,31	0	0,00
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING	CHF	139	1,03	0	0,00
CH0023405456 - Acciones DUFREY AG	CHF	230	1,70	230	2,40
DE0005190003 - Acciones BAYERISCHE MOTOREN WERKE-BMW	EUR	171	1,26	151	1,58
DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKVER	EUR	109	0,80	110	1,15
DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	50	0,37	45	0,47
DK0062498333 - Acciones NOVO NORDISK A/S	DKK	185	1,37	0	0,00
FR0000077919 - Acciones JC DECAUX	EUR	229	1,69	232	2,43
FR0000120404 - Acciones ACCOR	EUR	141	1,04	0	0,00
FR0000120628 - Acciones AXA	EUR	203	1,50	208	2,17
FR0000121014 - Acciones LVMH	EUR	130	0,96	0	0,00
FR0000130577 - Acciones PUBLICIS	EUR	158	1,17	185	1,93
FR0000131104 - Acciones BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	232	1,72	229	2,39
IE00BTN1Y115 - Acciones MEDTRONIC PLC	USD	81	0,60	74	0,77
IE00BYTBXV33 - Acciones RYANAIR HOLDINGS	EUR	494	3,65	480	5,01
IT0005378143 - Acciones PATTERN SPA	EUR	118	0,88	0	0,00
JE00BN574F90 - Acciones WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	132	0,98	70	0,73
JP3633400001 - Acciones TOYOTA MOTOR CORPORATION	JPY	49	0,36	44	0,46
JP3802400006 - Acciones FANUC	JPY	135	1,00	58	0,61
NL0009432491 - Acciones VOPAK	EUR	156	1,15	169	1,76
NL00150003E1 - Acciones FUGRO N.V.	EUR	55	0,40	72	0,75
PA1436583006 - Acciones CARNIVAL CORPORATION	USD	296	2,19	286	2,99
PTCOR0AE0006 - Acciones CORTICEIRA AMORIM	EUR	130	0,96	143	1,49
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	381	2,81	241	2,51
US02079K1079 - Acciones ALPHABET INC/CA-CL C	USD	207	1,53	0	0,00
US91912E1055 - Acciones CIA VALE DO RIO DOCE	USD	139	1,03	82	0,86
NL0015001KT6 - Acciones BREMBO	EUR	135	1,00	122	1,27
JP3734800000 - Acciones NIDEC CORPORATION	JPY	121	0,90	133	1,39
BE0003789063 - Acciones DECEUNINCK NV	EUR	26	0,19	26	0,27
BE0974258874 - Acciones BEKAERT NV	EUR	117	0,86	70	0,73
DE0005439004 - Acciones CONTINENTAL AG	EUR	31	0,23	41	0,43
DE0005565204 - Acciones DUERR AG	EUR	40	0,30	45	0,47
DE0007231334 - Acciones SIXT AG	EUR	144	1,06	89	0,93
DE000SAFH001 - Acciones SAF HOLLAND	EUR	177	1,31	205	2,14
HK0000069689 - Acciones AIA GROUP	HKD	106	0,79	99	1,04
HK0941009539 - Acciones CHINA MOBILE	HKD	231	1,71	237	2,47
IE00B4BNMY34 - Acciones ACCENTURE LTD.	USD	63	0,47	76	0,79
IT0005521247 - Acciones ERREDUE SPA	EUR	86	0,63	95	1,00
IT0005594418 - Acciones NEXT GEOSOLUTIONS	EUR	268	1,98	181	1,89
JP3659000008 - Acciones WEST JAPAN RAILWAY	JPY	78	0,58	82	0,86
KYG2121R1039 - Acciones CHINA LITERATURE LTD	HKD	43	0,32	32	0,34
US0138721065 - Acciones ALCOA	USD	140	1,04	0	0,00
US3755581036 - Acciones GILEAD SCIENCES INC.	USD	151	1,12	151	1,57
US7170811035 - Acciones PFIZER	USD	130	0,96	123	1,29
BE0003874915 - Acciones ARSEUS	EUR	99	0,73	0	0,00
BE0974310428 - Acciones X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	138	1,02	0	0,00
US00971T1016 - Acciones AKAMAI TECH	USD	168	1,24	0	0,00
DE000AUMOV10 - Acciones AUMOVIO SE	EUR	10	0,07	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		7.028	51,98	4.920	51,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE		7.028	51,98	4.920	51,35
IE00BJ8RGN06 - Participaciones INDIA FRONTLINE EQUITY FUND	USD	286	2,11	301	3,14
LU0333810850 - Participaciones GOLDMAN SACHS-INDIA EQ-EA SICA	EUR	186	1,38	200	2,09
LU0702159699 - Participaciones FIDELITY ASIAN SMALLER CO USD	USD	185	1,37	172	1,80
LU1144806145 - Participaciones PARETURN GVCGAESCO EURO SMALL	EUR	598	4,42	594	6,20
LU1228313455 - Participaciones QUAM GREATER CHINA UCITS SICAV	USD	346	2,56	294	3,07
LU1954206881 - Participaciones PARETURN GVCGAESCO PLACES GLB	EUR	1.265	9,36	1.205	12,58
LU1900066975 - Acciones LYXOR ETF MSCI KOREA	EUR	84	0,62	74	0,77
TOTAL IIC		2.951	21,82	2.841	29,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.979	73,80	7.760	81,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		11.865	87,75	9.196	96,00

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)