

## FASANGA INVERSIONES, SICAV, SA

Nº Registro CNMV: 946

Informe Semestral del Primer Semestre 2017

**Gestora:** 1) GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA      **Auditor:** PKF ATTEST SERVICIOS EMPRESARIALES, S.L..

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS      **Rating Depositario:** A+ (S&P)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.bancoalcala.com](http://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/Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@bancoalcala.com](mailto: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](mailto: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: 3 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en Bolsa de Valores.

#### Descripción general

Política de inversión: Política de inversión: La estructura de la cartera de la Institución se establecerá de acuerdo con lo que su Órgano de Administración y la Sociedad Gestora establezcan. No estará predeterminado el porcentaje de inversión en activos de renta variable, renta fija, IICs, activos monetarios y divisas en los que invierta directa o indirectamente la SICAV. Tampoco existe un 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 emisor, ni por sector económico, ni por países. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total.

El total de cupones y dividendos percibidos en el año se distribuye en forma de dividendo en el ejercicio siguiente.

#### 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	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,07
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,03	0,00	-0,03	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	2.548.995,00	1.943.598,00
Nº de accionistas	123,00	107,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,10

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	4.573	1,7941	1,7911	1,8565
2016	3.481	1,7908	1,5418	1,8367
2015	2.905	1,6670	1,5917	1,7745
2014	3.114	1,6865	1,6170	1,8963

### 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			
1,79	1,85	1,79	0	182,00	MERCADO ALTERNATIVO BURSATIL

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	0,16		0,16	0,16		0,16	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

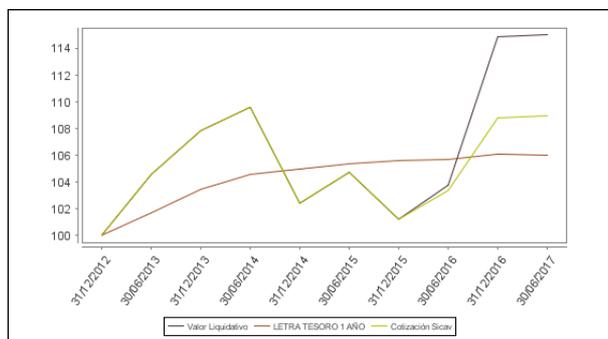
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
0,18	-2,78	3,05	5,42	4,97	13,43	-1,16	-4,99	-1,31

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	2014	2012
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,29	0,15	0,17	0,27	0,84	0,65	0,00	0,00

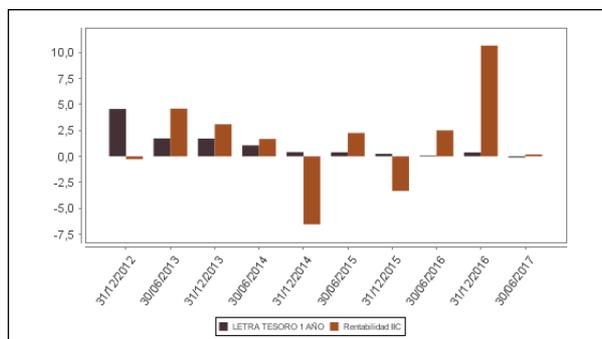
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	4.050	88,56	3.406	97,85
* Cartera interior	1.300	28,43	438	12,58
* Cartera exterior	2.705	59,15	2.869	82,42
* Intereses de la cartera de inversión	41	0,90	99	2,84
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	4	0,09	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	526	11,50	116	3,33
(+/-) RESTO	-3	-0,07	-41	-1,18
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.573</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.481</b>	<b>100,00 %</b>

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)	3.481	2.996	3.481	
± Compra/ venta de acciones (neto)	27,53	10,06	27,53	229,69
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	-5,78	0,00	-100,00
± Rendimientos netos	-0,27	10,29	-0,27	-103,08
(+) Rendimientos de gestión	0,14	10,71	0,14	-98,37
+ Intereses	3,58	3,32	3,58	30,08
+ Dividendos	0,21	0,01	0,21	3.549,79
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,83	8,24	-1,83	-126,74
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,21	0,09	0,21	192,76
± 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)	-1,02	0,42	-1,02	-389,52
± Otros resultados	-1,01	-1,37	-1,01	-10,76
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,42	-0,41	17,48
- Comisión de sociedad gestora	-0,16	-0,15	-0,16	24,77
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	-5,89
- Gastos por servicios exteriores	-0,18	-0,14	-0,18	53,22
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,08	-0,03	-47,85
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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	100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>4.573</b>	<b>3.481</b>	<b>4.573</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

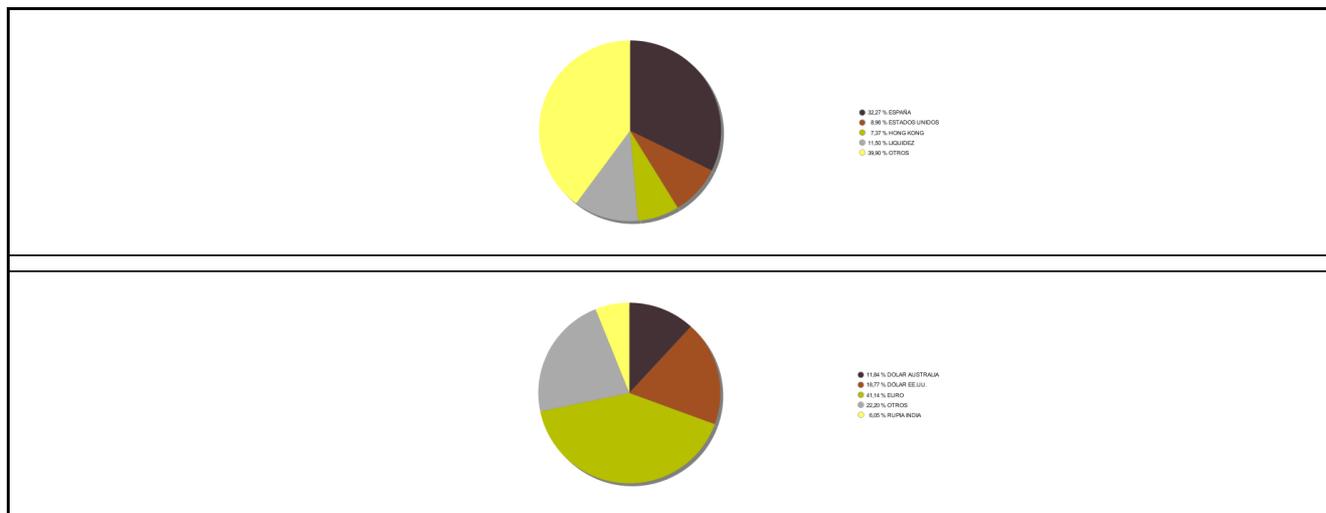
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	194	5,57
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	194	5,57
TOTAL IIC	1.300	28,42	245	7,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.300	28,42	438	12,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.705	59,15	2.869	82,42
TOTAL RENTA FIJA	2.705	59,15	2.869	82,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.705	59,15	2.869	82,42
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.005	87,58	3.307	95,01

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
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

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 3.731.418,69 euros, suponiendo un 93,12% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.
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 2.910.816,62 euros, suponiendo un 72,64% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2016 ha sido aprobado sin salvedades.
--

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

<p>El primer semestre de 2017 presenta un balance positivo en las bolsas. En Europa hemos podido apreciar como desde la victoria de Macron en las elecciones francesas, se han disipado las dudas políticas y se han encaminado los mercados en una senda positiva, siendo el sector financiero el que mejor se ha comportado.</p> <p>Estados Unidos también ha presentado una buena primera mitad de año, encabezado por las compañías tecnológicas. En cuanto a la política, Estados Unidos se está viendo cómo se crean más dudas en torno a las promesas del Presidente Trump, al ver que no es capaz de sacar adelante sus políticas sanitarias, se ha puesto entredicho su capacidad de establecer las reducciones fiscales prometidas. El sector más perjudicado ha sido el energético debido a las caídas del crudo.</p> <p>En cuanto a divisas hemos podido ver como el Brexit ha causado una depreciación en la Libra Esterlina. El USD que empezaba el año con fuerza, incluso se hablaba de la paridad con el Euro, ha sufrido una devaluación hasta llegar a niveles de 1,14 frente al Euro. Sobre todo hemos podido apreciar un fortalecimiento del Euro ante la expectativa de la normalización por parte del BCE.</p>
---

Los mercados emergentes han presentado una muy buena primera mitad del año y sobretodo se han visto favorecidos por la debilidad del USD y la recuperación de las materias primas. Pese a escándalos de corrupción como los de Brasil, los mercados emergentes son el mercado que más ha subido en el primer semestre. Con vistas al segundo semestre se espera una revisión de beneficios más al alza en Europa que en Estados Unidos.

Ante la fortaleza actual del euro frente a otras divisas se ha decidido invertir en estas divisas (infrponderadas) mediante bonos con rentabilidades superiores al tipo de interés de referencia en cada una de ellas. A modo descriptivo se ha invertido en dolares canadienses y australianos, divisas emergentes como rupias indias, pesos mejicanos y argentinos. También se ha invertido en Yuanes Chinos y Francos Suizos como expresión de la confianza en estas dos divisas, alternativas frente al USD y EURO respectivamente, en el comercio mundial de los próximos años.

En los próximos meses mantendremos una posición en general conservadora ante las incertidumbres existentes actualmente sobre la evolución de la economía mundial y las actuaciones de los bancos centrales. Como en anteriores trimestres, trataremos de aprovechar los momentos de volatilidad que esperamos para tomar posiciones en activos con valoraciones atractivas (valores de renta variable, bonos, commodities, divisas).

Durante el periodo, el patrimonio de la SICAV creció en un 31,39% hasta 4.573.200,92. El número de accionistas aumentó en el periodo en 16 lo que supone 123 accionistas. La rentabilidad de la sociedad es de 0,18% desde comienzos de año, por debajo de la rentabilidad media de las IICs de la gestora. La rentabilidad del valor liquidativo está por encima de la letra del tesoro a un año en lo que llevamos de año. En cuanto a los gastos de la Sicav, se han mantenido como en periodos anteriores.

Esta sociedad tiene dos activos en suspensión de pagos, Banco Esprito Santo y Bono New World Resources NV 7,875 15/01/2021.

GESALCALÁ, S.G.I.I.C., S.A. cuenta con una política de remuneración a sus empleados compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo propios y de las instituciones de inversión colectiva que gestiona. En base a esta política, el importe total de remuneraciones a sus empleados durante el ejercicio 2016 ha ascendido a 702.640,65 euros de remuneración fija y 79.633,33 euros de remuneración variable, correspondiendo a 18 empleados la remuneración fija y a 13 empleados la remuneración variable. Del importe de la remuneración total, 326.790,81 euros han sido percibidos por 6 empleados cuya actuación tiene una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC, correspondiendo 278.857,48 euros a remuneración fija y 47.933,33 euros a la parte de remuneración variable. Del importe de la remuneración total, 231.809,39 euros han sido percibidos por 3 empleados altos cargos de la Gestora, correspondiendo 205.876,06 euros a remuneración fija y 25.933,33 euros a la parte de remuneración variable.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0244251007 - Obligaciones IBERCAJA BANCO 5,000 2025-07-28	EUR	0	0,00	194	5,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	194	5,57
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	194	5,57
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	194	5,57
ES0145837037 - Acciones WEALTH RENDITE, SICAV, SA	EUR	860	18,80	117	3,36
ES0167717034 - Acciones FUTURA CAPITAL SA	EUR	440	9,63	128	3,67
<b>TOTAL IIC</b>		1.300	28,42	245	7,03
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		1.300	28,42	438	12,59
USP48864AD77 - Bonos TESORO BARBADOS 3,500 2022-08-04	USD	76	1,66	87	2,50
USP56226AQ94 - Obligaciones INST COSTARRICENSE D 6,375 2043-05	USD	157	3,44	150	4,30
XS1190713054 - Bonos EUROPEAN INVESTMENT 4,000 2020-02-25	MXN	45	0,99	0	0,00
XS1606949391 - Bonos TESORO INDIA 7,300 2022-05-18	INR	137	3,00	0	0,00
US45950VGD29 - Bonos INTERNATIONAL FINANC 6,450 2018-10-30	INR	25	0,56	0	0,00
US760942AY83 - Obligaciones TESORO URUGUAY 4,125 2045-11-20	USD	0	0,00	40	1,14
US912810QW18 - Obligaciones US TREASURY 3,000 2042-05-15	USD	227	4,96	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		668	14,60	276	7,93
XS1116571065 - Bonos EUROPEAN INVESTMENT 5,750 2017-10-09	INR	108	2,37	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		108	2,37	0	0,00
USE0351QAA07 - Bonos ACI AIRPORT SUDAMER 6,875 2032-11-29	USD	176	3,84	180	5,17
USP0092MAD58 - Bonos AEROPUERTOS ARGENTIN 10,750 2020-12-01	USD	0	0,00	6	0,17
USP1047VAG25 - Bonos BANCO MACRO SA 17,500 2022-05-08	ARS	103	2,25	0	0,00
USP3772WAF97 - Bonos BANCO DO BRASIL 9,000 2049-06-29	USD	0	0,00	180	5,16
USP7700WCG35 - Bonos GRUPO FAMS SA DE CV 7,250 2020-06-01	USD	37	0,82	33	0,95
USP989MJBK63 - Bonos YPF SA YACIM PETROL 16,500 2022-05-09	ARS	100	2,19	0	0,00
DE000A0EUBN9 - Bonos FUERSTENBERG CAPITAL 5,625 2049-06-30	EUR	0	0,00	66	1,90
DE000A1R1BR4 - Bonos ALNO AG 8,500 2018-05-14	EUR	0	0,00	21	0,59
DE000DB7XHP3 - Bonos DEUTSCHE BANK 6,000 2049-04-30	EUR	100	2,18	88	2,54
FR0011391838 - Bonos VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,850 2049-04-16	GBP	117	2,55	0	0,00
CH0271428333 - Bonos UBS 7,000 2049-02-19	USD	0	0,00	200	5,74
CH0368697717 - Bonos BANQUE CANTONALE DE 1,125 2027-06-28	CHF	45	0,99	0	0,00
XS0552915943 - Bonos BOMBARDIER INC 6,125 2021-05-15	EUR	0	0,00	105	3,03
XS0626438112 - Bonos HECKLER & KOCH GMBH 9,500 2018-05-15	EUR	0	0,00	101	2,91
XS0875328790 - Bonos RABOBANK 6,000 2019-01-16	ZAR	65	1,42	0	0,00
QS0002105XT3 - Bonos NEW WORLD RESOURCES 7,875 2021-01-15	EUR	0	0,00	-2	-0,05
XS0974356262 - Bonos HAPAG-LLOYD AG 7,750 2018-10-01	EUR	0	0,00	104	3,00
XS0978836020 - Bonos BRITISH PETROLEUM 3,950 2018-10-08	CNY	129	2,82	0	0,00
XS0998182397 - Bonos TRAFIGURA BEHEER BV 5,250 2018-11-29	EUR	0	0,00	105	3,00
XS1034950672 - Bonos RAIFFESEN BANK 4,500 2025-02-21	EUR	0	0,00	99	2,83
XS1039685422 - Bonos BRITISH PETROLEUM 3,650 2019-02-28	CNY	128	2,80	0	0,00
XS1050460739 - Bonos TELEFONICA 5,000 2049-03-31	EUR	0	0,00	104	2,98
XS1064899120 - Bonos INTRALOT CAPITAL LUX 6,000 2021-05-15	EUR	0	0,00	100	2,88
XS1076781589 - Bonos DELTA LLOYD NV 4,375 2049-06-13	EUR	0	0,00	97	2,77
XS1078234330 - Bonos SELECTA GROUP BV 6,500 2020-06-15	EUR	0	0,00	91	2,61
XS1078235733 - Bonos UNIPOLSAI SPA 5,750 2049-06-18	EUR	0	0,00	95	2,74
XS1143333109 - Obligaciones ERSTE FINANCE JERSEY 5,500 2025-05	USD	0	0,00	194	5,58
XS1198732668 - Bonos INTL BK FOR RECONSTR 10,000 2019-09-16	RUB	16	0,34	0	0,00
XS1206541366 - Obligaciones VOLKSWAGEN AG 3,500 2049-03-20	EUR	0	0,00	44	1,27
XS1222731215 - Bonos TRAFIGURA BEHEER BV 5,000 2020-04-27	EUR	0	0,00	104	2,98
XS1244815111 - Bonos CMA CGM GROUP 7,750 2021-01-15	EUR	0	0,00	93	2,67
XS1249403541 - Bonos CO-OPERATIVE BANK PL 8,500 2025-07-01	GBP	0	0,00	82	2,36
XS1449950663 - Bonos CLOVERIE PLC ZURICH 4,750 2049-01-20	USD	173	3,77	0	0,00
XS1615104244 - Bonos SOCIETE GENERALE 5,000 2027-05-19	AUD	136	2,98	0	0,00
AU3CB0244440 - Bonos TOYOTA MOTOR CORP 3,100 2022-05-19	AUD	67	1,47	0	0,00
AU3FN0036315 - Bonos HSBC 2,425 2020-06-09	AUD	337	7,37	0	0,00
US549463AC10 - Bonos ALCATEL LUCENT GROUP 6,500 2028-01-15	USD	0	0,00	50	1,43
CA5901887J13 - Bonos MERRILL LYNCH & CO 1,814 2022-05-30	CAD	67	1,47	0	0,00
US61747WAA71 - Bonos MORGAN STANLEY 11,500 2020-10-22	BRL	71	1,56	74	2,11
US63938CAC29 - Bonos NAVIENT CORPORATION 5,875 2021-03-25	USD	0	0,00	49	1,41
US71647NAF69 - Bonos PETROBRAS 4,375 2023-05-20	USD	0	0,00	83	2,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.866	40,81	2.546	73,13
DE000A1R1BR4 - Bonos ALNO AG 8,500 2018-05-14	EUR	18	0,38	0	0,00
XS0309688918 - Bonos ZAGREBACKI HOLDING D 5,500 2017-07-10	EUR	45	0,99	47	1,35
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		63	1,37	47	1,35
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.705	59,15	2.869	82,42
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.705	59,15	2.869	82,42
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		2.705	59,15	2.869	82,42
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		4.005	87,58	3.307	95,01
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): PTBES0AM0007 - Acciones NOVO BANCO	EUR	0	0,00	0	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): QS0002105XT3 - Bonos NEW WORLD RESOURCES 7,875 2021-01-15	EUR	4	0,08	0	0,00

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.