

**MANGLAR INVERSIONES SICAV S.A.**

Nº Registro CNMV: 3831

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.fondos.gvcgaesco.es](http://www.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**

Doctor Ferran 3-5 08034 Barcelona Barcelona tel.93 366 27 27

**Correo Electrónico**[info@gvcgaesco.es](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

**INFORMACIÓN SICAV**

Fecha de registro: 05/07/2013

**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: MANGLAR INVERSIONES SICAV, mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en valores de Renta Variable Nacional e Internacional y en Renta Fija de emisores públicos o privados de cualquier país. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

**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	0,07	0,02	0,39	0,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,50	-0,50	-0,50

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	9.009.855,00	9.003.655,00
Nº de accionistas	106,00	105,00
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	12.801	1,4208	1,3812	1,4745
2019	12.487	1,6021	1,2691	1,6150
2018	10.168	1,2761	1,2513	1,5258
2017	11.528	1,4699	1,2760	1,4913

### 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	0,04	0,00	0,04	0,11	0,00	0,11	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

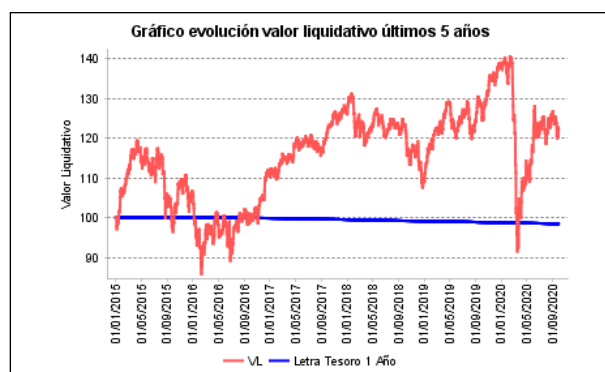
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-11,31	0,57	17,27	-24,80	7,08	25,55	-13,19	14,38	5,96

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)	0,55	0,18	0,17	0,15	0,14	0,55	0,53	0,41	0,33

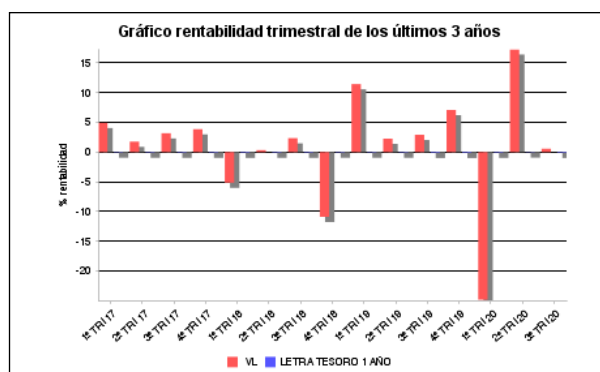
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	11.758	91,85	11.559	90,87
* Cartera interior	432	3,37	442	3,47
* Cartera exterior	11.326	88,48	11.117	87,40
* 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)	1.004	7,84	1.092	8,58
(+/-) RESTO	39	0,30	69	0,54
TOTAL PATRIMONIO	12.801	100,00 %	12.720	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)	12.720	9.766	12.487	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,07	9,20	11,81	-99,18
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,55	15,64	-9,21	-96,14
(+) Rendimientos de gestión	0,64	15,74	-8,94	-95,57
+ Intereses	0,00	0,00	0,02	0,00
+ Dividendos	0,16	0,61	0,97	-71,14
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	-0,03	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,52	6,79	-12,03	-108,27
± 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	8,33	2,19	-86,77
± Otros resultados	-0,02	0,01	-0,06	-263,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,10	-0,27	-6,39
- Comisión de sociedad gestora	-0,04	-0,04	-0,11	9,77
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	8,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,06	-13,21
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,03	1,91
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,01	-82,55
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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)	12.801	12.720	12.801	

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

### 3. Inversiones financieras

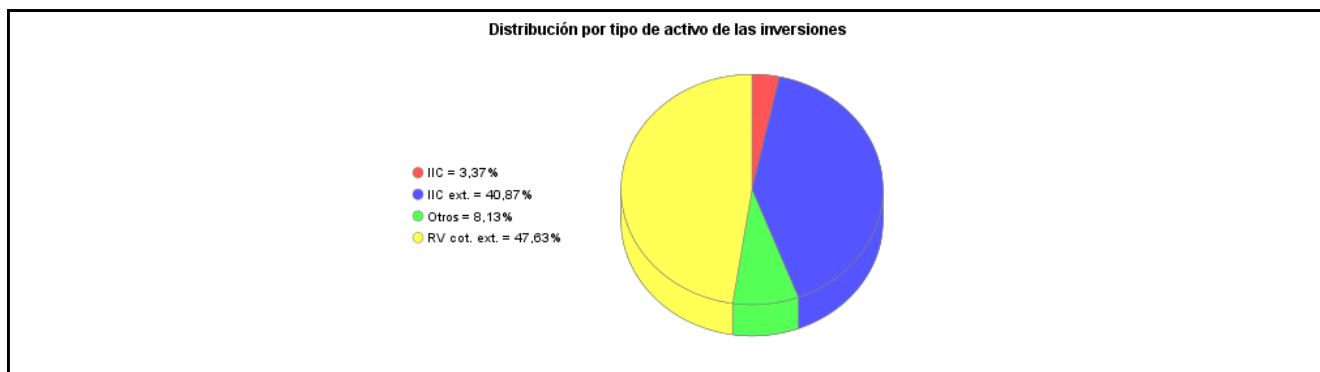
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	432	3,37	442	3,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	432	3,37	442	3,47
TOTAL RV COTIZADA	6.094	47,63	5.880	46,22
TOTAL RENTA VARIABLE	6.094	47,63	5.880	46,22
TOTAL IIC	5.232	40,87	5.238	41,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.326	88,50	11.117	87,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	11.758	91,87	11.559	90,87

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
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

### 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

En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 2 accionistas poseen el 42,02% y el 24,79% respectivamente de las acciones de MANGLAR SICAV. Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a 443,52 euros, lo que supone un 0,003% del patrimonio medio de la IIC.

## 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 sobre la situación de los mercados.

Los principales índices bursátiles continuaron con la senda de recuperación durante el tercer trimestre de ejercicio, aunque a velocidades distintas. A la cabeza siguen las Bolsas estadounidenses, las cuales recuperaron la zona de sus máximos históricos impulsadas por las compañías tecnológicas y salud. Al lado opuesto se encuentran las plazas europeas, las cuales siguen sin recuperar la pérdida registrada en el primer trimestre.

Los respectivos Bancos Centrales continuaron con su política monetaria acomodaticia, inyectando enormes cantidades al sistema para minimizar los efectos económicos de la pandemia. En consecuencia, siguieron reduciéndose los diferenciales en la renta fija, tanto de emisiones soberanas como corporativas.

El precio del petróleo se ha mantenido durante el periodo en los niveles de 40 dólares por barril, mientras que en el mercado de divisas, el euro ha seguido apreciándose con el dólar estadounidense hasta niveles más acordes con su paridad del poder adquisitivo. Respecto los índices de volatilidad, durante el periodo se han mantenido en niveles similares a los registrados en el segundo trimestre.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Seguimos aprovechando la volatilidad para utilizar toda la caja disponible comprando acciones hasta el límite legal, priorizando las compañías de calidad y con mayor descuento para maximizar el potencial alcista del 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.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 0,57%, en el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de -0,11%.

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 0,63% y el número de partícipes ha registrado un aumento de 1 accionistas, lo que supone una variación del 0,95%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 0,57%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,18%. MANGLAR SICAV invierte más de un 10% en otras IIC y, por tanto, satisface tasas de gestión en las IIC de la cartera. Los gastos indirectos soportados por la inversión en otras IIC's durante el periodo ascienden a 0,09% del patrimonio medio del fondo.

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 0,57%, 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 -0,39%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

A nivel de gestión, durante el trimestre mantuvimos gran parte de la cartera de renta variable. Continuamos acumulando más posiciones en Danone y Apple, mientras que tomamos posición en empresas tecnologicas como: Alphabet, Amazon, Netflix y Facebook.

En la parte de inversión en IIC's, añadimos un fondo nuevo: GuardCap Global Equity I Eur y reducimos la exposición en Wisdom Tree WTI Crude Oil.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: VERITAS ASIAN FUND, ARTISAN GLOBAL OPPORTUNITIES FUND, CATERPILLAR, COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN, ARCELORMITTAL. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: WISDOM TREE WTI CRUDE OIL, CARNIVAL CORP, VINCI, EXXON MOBIL CORP, ROYAL DUTCH SHELL -A.

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 trimestre no se han realizado operaciones en instrumentos derivados.

El apalancamiento medio del fondo durante el periodo ha sido del 0,03%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,5%.

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 trimestre ha sido del 13,78%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,02%. El VaR de final de trimestre, a 30 sesiones con un nivel de confianza del 99%, es de un 21,02%.

GVC Gaesco Gestión 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 0,48 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 integren las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebraron en Barcelona y cercanías de aquellas empresas que estaban en las carteras de las IIC gestionadas con independencia del porcentaje del capital que se tuviera de las mismas; de sociedades españolas 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 ha ejercido el derecho de asistencia y 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. Para el resto, en aquellas empresas cuyos derechos políticos pudieran ser ejercidos a través de medios telemáticos, se ha procedido a utilizar dichos medios para emitir el voto y, en su defecto, se han dado las instrucciones oportunas a la Entidad Depositaria. El sentido del voto durante este periodo ha sido a favor de todas las propuestas del orden del día, en todas las 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.

La pandemia ha motivado un aumento de la incertidumbre en todos los agentes económicos pero, a su vez, ha posibilitado nuevas oportunidades de inversión que hemos aprovechado en compañías de calidad con un precio mucho más atractivo.

Muy previsiblemente continuaremos con niveles de inversión elevados en renta variable durante los próximos meses dados la descorrelación actual entre cotizaciones y valoraciones, con el objetivo de maximizar el retorno para los partícipes de la sicav. La tipología de empresas y la selección geográfica debería traducirse en la obtención de una rentabilidad claramente superior a la del mercado.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0157638018 - I.I.C.IGVC GAESCO 300 PLACE	EUR	432	3,37	442	3,47
<b>TOTAL IIC</b>		<b>432</b>	<b>3,37</b>	<b>442</b>	<b>3,47</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>432</b>	<b>3,37</b>	<b>442</b>	<b>3,47</b>
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH	EUR	111	0,87	105	0,83
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO	USD	90	0,71	89	0,70
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	138	1,08	138	1,08
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	42	0,33	42	0,33
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	248	1,93	240	1,89
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	254	1,99	233	1,83
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	123	0,96	103	0,81
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	151	1,18	148	1,16
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHEN RUECK	EUR	332	2,60	355	2,79
DE000BASF111 - ACCIONES BASF	EUR	195	1,52	187	1,47
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/	DKK	307	2,40	300	2,36
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	88	0,69	104	0,82
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	113	0,88	48	0,38
FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN	EUR	198	1,55	199	1,57
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	311	2,43	277	2,18
FR0000125486 - ACCIONES VINCI	EUR	316	2,47	357	2,80
GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYALDUTCHSHELL	EUR	83	0,65	110	0,87
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP	EUR	52	0,41	52	0,41
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA	JPY	101	0,79	101	0,79
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	155	1,21	127	1,00
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECT.	EUR	252	1,97	233	1,83
NL0000235190 - ACCIONES EADS	EUR	236	1,84	241	1,90
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATION	EUR	61	0,48	69	0,54
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY	EUR	94	0,74	98	0,77
NL0012866412 - ACCIONES IBE SEMICONDUCTO	EUR	143	1,11	155	1,22
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	316	2,47	357	2,80
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC/CA	USD	40	0,31	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM	USD	40	0,31	0	0,00
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTER	USD	41	0,32	0	0,00
US0605051046 - ACCIONES IBK OF AMERICA	USD	138	1,08	142	1,11



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR	USD	478	3,74	423	3,33
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	103	0,80	127	1,00
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL	USD	97	0,75	131	1,03
US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK	USD	41	0,32	0	0,00
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN CHASE	USD	271	2,12	276	2,17
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC.	USD	42	0,33	0	0,00
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	71	0,56	79	0,62
US8816242098 - ADR TEVA PHARMA.	USD	25	0,20	36	0,28
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC.	USD	196	1,53	198	1,55
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		6.094	47,63	5.880	46,22
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		6.094	47,63	5.880	46,22
CH0003299580 - I.I.C. PICTET CH SWISS	CHF	357	2,79	334	2,63
GB00B15KXV33 - I.I.C. ETFS WTI CRUDE	USD	424	3,31	904	7,10
IE00B02T6L79 - I.I.C. VERITAS ASIAN F	USD	796	6,22	716	5,63
IE00B3RMVW88 - I.I.C. VERITAS GLOBAL	USD	346	2,70	337	2,65
IE00B5T1R961 - I.I.C. ARTISAN GLOBAL	EUR	727	5,68	659	5,18
IE00BF2VFW20 - I.I.C. LINDSELL TRAIN	EUR	1.057	8,26	1.038	8,16
IE00BSL7D176 - I.I.C. LONGLEAF PART A	USD	978	7,64	962	7,56
IE00BZ036616 - I.I.C. GUARDCAP GLOBAL	EUR	247	1,93	0	0,00
LU0219424644 - I.I.C. MFS MERIDIAN GL	EUR	299	2,34	288	2,27
<b>TOTAL IIC</b>		5.232	40,87	5.238	41,18
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		11.326	88,50	11.117	87,40
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		11.758	91,87	11.559	90,87

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)