

MULTIFONDO AMERICA, FI

Nº Registro CNMV: 3126

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: G.I.I.C. FINECO, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: KUTXABANK **Grupo Depositario:** CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Rating Depositario: BBB+

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

c/ Ercilla Nº24, 2 planta / 48011 Bilbao

Correo Electrónico

gestora@fineco.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 FONDO

Fecha de registro: 16/02/2005

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI USA ESG Enhanced Focus Index Net Return. El índice de referencia se utiliza a efectos meramente comparativos. Este índice se utiliza asimismo para medir el grado de alineamiento del fondo con los objetivos de sostenibilidad que este promueve. Además de criterios financieros, se aplican criterios extra-financieros ESG, excluyentes (contrarios a defensa de derechos humanos/salud, protección medioambiente, reducción producción de armas) y valorativos (emisores que consideren aspectos medioambientales, sociales y de gobernanza corporativa). Invierte 50-100% del patrimonio (normalmente, más del 65%) en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora (habitualmente, no del grupo). Invierte, directa o indirectamente, más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización/sector, de emisores USA negociada en mercados OCDE, y el resto en renta fija pública/privada de la OCDE (incluyendo instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos, y hasta 10% en depósitos). La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,03	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,87	3,69	3,87	3,17

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
Clase A	8.941.439,4 7	8.898.993,7 8	2.599,00	2.575,00	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Clase A	EUR	285.318	257.439	208.957	178.882

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Clase A	EUR	31,9096	28,9290	23,8562	31,2833

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
Clase A	al fondo	0,37		0,37	0,37		0,37	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual Clase A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	10,30	0,10	10,19	10,60	-3,43	21,26	-23,74	17,69	25,55

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,36	02-04-2024	-1,59	13-02-2024	-4,35	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,41	26-04-2024	2,01	22-02-2024	4,63	10-11-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,15	9,46	10,70	11,12	10,31	11,71	23,04	12,06	11,60
Ibex-35	13,09	14,29	11,74	12,57	12,15	14,06	19,51	16,19	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,19	0,16	0,21	0,35	0,16	0,21	0,88	0,23	0,87
INDICE MSCI USA ESG ENHANCED FOCUS INDEX NET RETURN	11,49	11,99	11,02	9,63	11,46	14,17	23,50	13,87	12,55
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	11,43	11,43	11,51	11,60	12,25	11,60	12,12	9,16	7,29

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

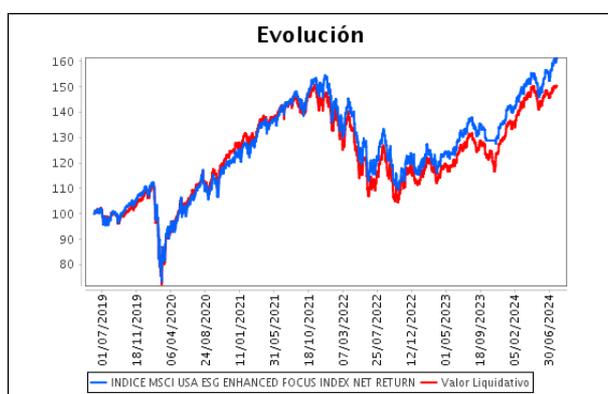
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,36	0,36	0,32	0,32	1,25	1,30	1,47	1,37

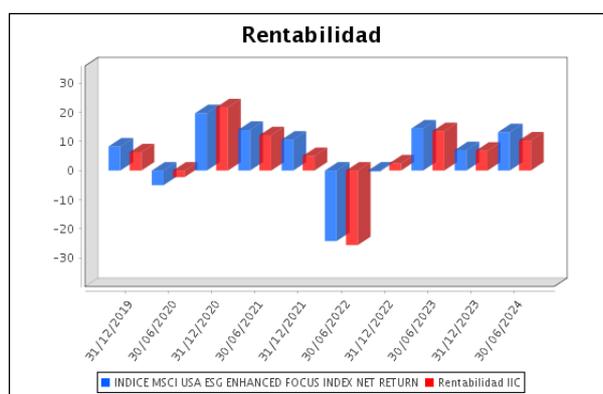
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	1.326.471	5.125	1
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	197.996	2.074	3
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	961.906	3.730	4
Renta Variable Euro	23.311	288	6
Renta Variable Internacional	509.099	5.152	10
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	1.150.237	11.028	3
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	1.056.680	3.092	2
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	5.225.701	30.489	3,09

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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	260.124	91,17	237.201	92,14
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	260.124	91,17	237.201	92,14
* 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)	18.968	6,65	16.123	6,26
(+/-) RESTO	6.225	2,18	4.115	1,60
TOTAL PATRIMONIO	285.318	100,00 %	257.439	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	257.439	247.899	257.439	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,48	-2,91	0,48	-118,14
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,71	6,77	9,71	58,51
(+) Rendimientos de gestión	10,12	7,16	10,12	56,08
+ Intereses	0,19	0,51	0,19	-58,36
+ Dividendos	0,14	0,02	0,14	757,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,57	1,13	-2,57	-350,92
± Resultado en IIC (realizados o no)	12,15	5,26	12,15	155,03
± Otros resultados	0,21	0,24	0,21	-0,96
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,43	-0,44	12,81
- Comisión de gestión	-0,37	-0,38	-0,37	8,93
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	8,93
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	10,60
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-1,32
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,03	-0,05	58,51
(+) Ingresos	0,03	0,03	0,03	-4,06
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,03	0,03	0,03	2,56

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	285.318	257.439	285.318	

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

3. Inversiones financieras

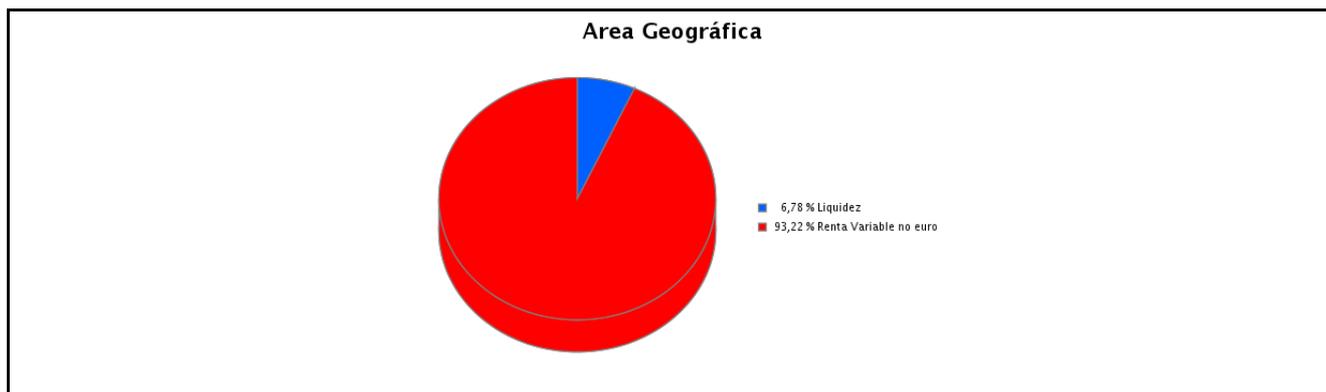
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	260.110	91,17	237.808	92,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	260.110	91,17	237.808	92,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	260.110	91,17	237.808	92,37

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE S&P500	Compra Futuro INDICE S&P500 50	32.813	Inversión
Total subyacente renta variable		32813	
EURO \$	Venta Futuro EURO \$ 125000	264.308	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		264308	
TOTAL OBLIGACIONES		297121	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No se ha producido ningún hecho relevante adicional.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 una entidad del grupo de la gestora o 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

Anexo: g.) La comisión de gestión indirecta soportada por la sociedad por la inversión en fondos gestionados por la entidad gestora ha sido de un 0,05% sobre el patrimonio medio de la sociedad. Fineco SV SA es, además, comercializador de la fondo y como tal, su retribución se encuentra incluida dentro de la comisión de gestión cobrada por la entidad gestora.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados Cerramos una primera mitad de año muy positiva para la renta variable, lide rado por unas pocas compañías y algo más modesta para renta fija, siendo me jor para aquellos segmentos de menor duración y mayor riesgo de crédito. La inflación que vimos dispararse durante el 2023 parece que se va contenie ndo y el BCE después de 5 años y anteponiéndose a la FED, rebajó 25pb los t ipos de interés, dejándolos en el 3,75% (depósitos) y 4,50% (préstamos). Po r su parte, la FED no ha tocado los tipos de interés, manteniéndose en el 5 ,25%-5,5%. En renta variable, hemos seguido cosechando máximos históricos del S&P500, hasta llegar a la barrera de los 5.500 puntos. Cabe destacar la gran concen tración, dado que dos tercios de la rentabilidad provienen de las 7 magnífi cas (mayores compañías de tecnología) que suben en el año más de un 35% y p esan cerca del 30% del índice. Con todo ello, el primer trimestre de 2024 ha terminado con la TIR del bono americano a 10 años, referente de valoración para casi cualquier activo en el mundo, en 4,4%. La renta fija española ha terminado con una prima respe cto a la alemana de 89 puntos básicos, y una TIR a 10 años del 3,4%; así, l a renta fija gubernamental de corto plazo en euros ha alcanzado un +3,8% de rentabilidad, como indica el índice ICE BofA Eur Gov 1-3 años. En los merc ados de renta variable las principales referencias de rentabilidad han sido : Eurostoxx 50, +11,2%; el Stoxx 600, +9,5%, el S&P 500 cubierto a euros, + 14,7% y el MSCI World cubierto a euros, +15,2%. b) Decisiones generales de inversión adoptadas La cartera de la IIC permanece invertida mayoritariamente en IICs de inversi ón exterior, concretamente fondos de inversión de vocación de renta variab le América. c) Índice de referencia En este entorno de mercados, la principal referencia de inversión para la c artera actual de la IIC Índice MSCI USA ESG Enhanced Focus Index Net Return , ha terminado el periodo con una rentabilidad del 13,14%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC El patrimonio de la IIC ha ascendido y el número de participaciones es mayo r,

también. En este contexto de mercados, la rentabilidad de la IIC en el periodo alcanzó el 11,02% bruto y el 10,30% después de los gastos totales soportados reflejados en el TER del periodo del 0,72%. Dicha rentabilidad bruta fue menor que la de su benchmark que fue de 13,14%. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora La IIC ha tenido una rentabilidad mayor a la media de las IICs de su misma categoría RENTA VARIABLE INTERNACIONAL gestionadas por la misma gestora. Los principales activos que han contribuido a la rentabilidad del periodo han sido JPM US SEL EQ PLUS-I ACC USD, BRWN ADV US SUS GR-SI USD y BRANDES US VALUE FD-I USD. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo Durante el periodo, se ha procedido a vender el fondo ISHARES MSCI USA ESG ENHANCED USD-D y a incrementar los futuros comprados sobre el S&P500. En cuanto a las operaciones realizadas durante el periodo con instrumentos derivados, la mayoría todas corresponden al ajuste de la cobertura de divisas americana y las entradas y salidas diarias al fondo. Adicionalmente, se ha procedido al rollover de los futuros sobre el S&P 500, índice de referencia del fondo, y EURUSD. b) Operativa de préstamo de valores N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos Las operaciones realizadas en derivados corresponden a la gestión de las entradas y salidas al fondo través de la compra y venta de futuros sobre el S & P 500. Adicionalmente, se ha procedido a la compraventa de futuros de divisas (EUR/USD) para gestionar el riesgo diviso. Se ha procedido al rollover de dichas posiciones en futuros hasta el siguiente vencimiento, de marzo a junio, y de junio a septiembre de 2024. Asimismo, se ha procedido a la compra de futuros. No existen inversiones en derivados u otros activos con objetivo de cobertura. El grado de apalancamiento medio ha sido del 9,45% en el periodo. La liquidez obligatoria se ha invertido en cuenta corriente. Durante el periodo, la cuenta corriente de la entidad depositaria ha estado remunerada a un tipo promedio del 3,88% y las simultáneas a un tipo medio de 3,78%. La remuneración media de las cuentas corrientes, incluida la del depositario y otras entidades bancarias, ha sido de un 3,88%. d) Otra información sobre inversiones Las gestoras de las IICs en las que invierte la IIC en porcentaje superior al 10% son: Robeco Luxembourg SA (18%), JPMorgan Asset Management (20%), Br andes Investment Funds (18%) y Brown Advisory (19%). No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por la IIC 9,86%, medido a través de la volatilidad es menor que el de su índice de referencia que ha soportado un 11,26%. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS N/A INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV N/A ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS El fondo no soporta gastos del servicio de análisis financiero de las inversiones. COMPORTAMIENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO De cara al próximo semestre veremos si los resultados empresariales justifican las valoraciones actuales. El liderazgo de mercado cada vez está más concentrado en un número menor de compañías y sería necesario para ver un mercado más sano, tener un relevo en crecimiento de beneficios en los próximos trimestres. En renta fija, se ha dado la primera bajada de tipos del BCE, el Banco confirmó la dependencia de sus próximas decisiones de los nuevos datos sin dar referencias de fechas de las próximas bajadas En Estados Unidos la probabilidad de una bajada de aquí a final de año supera el 70% para diciembre, la fecha con mayor posibilidad (a 30 de junio). En el frente geopolítico, tras ver elecciones en México, India y Francia (entre otros) a finales de año veremos quien sale elegido para la presidencia americana. En este contexto, el equipo gestor mantendrá el proceso de selección de gestores actual y el rebalanceo dinámico de la cartera de estrategias.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BYWYTP50 - Participaciones BRANDES INVESTMENT FUNDS	USD	51.629	18,10	46.836	18,19
IE00BG0R3256 - Participaciones BROWN ADVISORY US EQ GRW FD	USD	55.090	19,31	46.849	18,20
LU0281485341 - Participaciones JP MORGAN ASSET MANAGEMENT	USD	58.168	20,39	0	0,00
LU0281485341 - Participaciones JPM LIQ-USD LIQUIDITY	USD	0	0,00	49.047	19,05
LU0360484686 - Participaciones MORGAN STANLEY US ADVANTAGE	USD	0	0,00	26.488	10,29
LU0360484686 - Participaciones MORGAN STANLEY	USD	27.191	9,53	0	0,00
IE000COQKPO9 - Participaciones INVESCO LTD	USD	16.794	5,89	13.671	5,31
IE00BHZPJ890 - Participaciones BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	EUR	0	0,00	7.328	2,85
LU0226954369 - Participaciones ROBECO US PREMIUM EQ-MH	USD	0	0,00	47.589	18,49
LU0226954369 - Participaciones ROBECO INST. ASSET MANAGEMENT	USD	51.238	17,96	0	0,00
TOTAL IIC		260.110	91,17	237.808	92,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		260.110	91,17	237.808	92,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		260.110	91,17	237.808	92,37

Notas: El periodo 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)

No se han realizado operaciones de financiación de valores en el periodo.