

HEXASTAR, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2159

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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 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

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 (En una escala del 1 al 7)

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,02	0,19	0,25

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,10	3,05	3,10	2,53

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	6.666.320,00	6.664.121,00
Nº de accionistas	178,00	178,00
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	8.695	1,3043	1,1903	1,3334
2023	8.135	1,2207	1,0464	1,2208
2022	7.023	1,0465	0,9322	1,1619
2021	7.297	1,1143	0,9671	1,1587

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	0,30	0,10	0,40	0,30	0,10	0,40	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

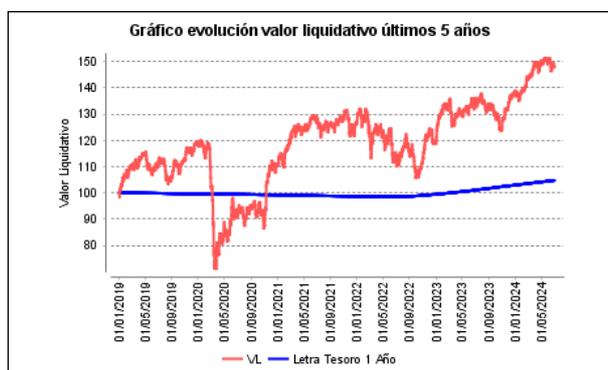
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
6,84	-0,99	7,91	6,01	-3,53	16,65	-6,09	14,04	17,92

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)	0,57	0,27	0,26	0,22	0,19	0,80	1,04	1,08	1,05

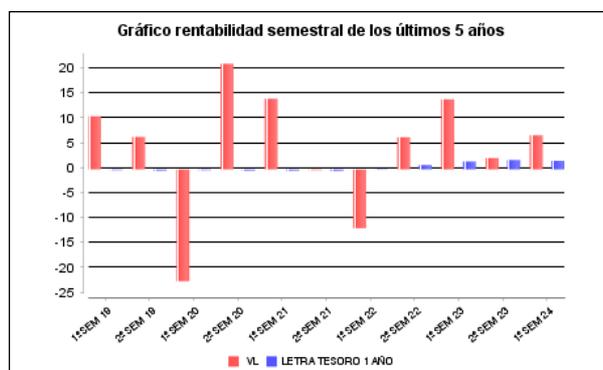
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Últimos 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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.511	97,88	7.789	95,75
* Cartera interior	907	10,43	984	12,10
* Cartera exterior	7.604	87,45	6.806	83,66
* 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)	153	1,76	282	3,47
(+/-) RESTO	31	0,36	64	0,79
TOTAL PATRIMONIO	8.695	100,00 %	8.135	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)	8.135	7.957	8.135	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,03	-0,04	0,03	-188,03
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,52	2,32	6,52	207,81
(+) Rendimientos de gestión	7,06	2,91	7,06	165,33
+ Intereses	0,07	0,03	0,07	135,51
+ Dividendos	1,61	0,59	1,61	197,95
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,77	0,20	2,77	1.415,97
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,96	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,60	1,13	2,60	152,87
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	-557,69
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,61	-0,56	-0,68
- Comisión de sociedad gestora	-0,40	-0,47	-0,40	-8,53
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	8,20
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,05	-0,04	-13,91
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,04	-0,03	-20,77
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,02	-0,07	207,81
(+) Ingresos	0,02	0,02	0,02	31,57
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,02	0,02	13,63
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	801,89
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.695	8.135	8.695	

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

3. Inversiones financieras

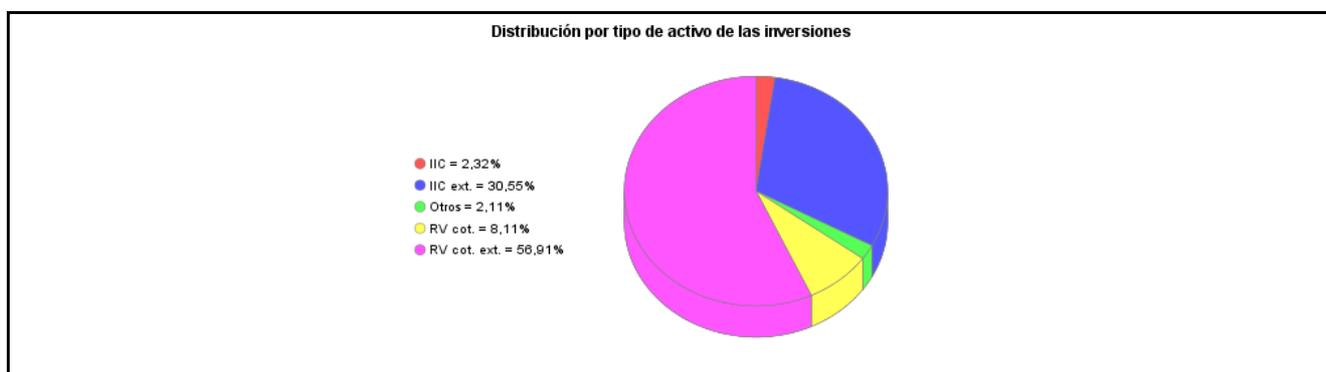
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	705	8,11	794	9,75
TOTAL RENTA VARIABLE	705	8,11	794	9,75
TOTAL IIC	202	2,32	190	2,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	907	10,43	984	12,08
TOTAL RV COTIZADA	4.948	56,91	4.360	53,59
TOTAL RENTA VARIABLE	4.948	56,91	4.360	53,59
TOTAL IIC	2.656	30,55	2.446	30,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.604	87,46	6.806	83,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.511	97,89	7.789	95,74

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	
PARETURN GVCGAE	I.I.C. PARETURN GVCGAE	900	Inversión
Total otros subyacentes		900	
TOTAL OBLIGACIONES		900	

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

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 -62,88 euros, lo que supone un -0,001% 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 de renta variable cerraron el semestre con importantes revalorizaciones en ambos lados del Atlántico. Wall Street volvió a liderar las subidas, con el índice tecnológico Nasdaq al frente, en un entorno de bonanza económica.

La volatilidad sigue siendo muy baja en los mercados de renta variable y muy alta en los de renta fija a largo plazo, en ambos casos en comparación con los datos históricos.

El comportamiento de los mercados de renta variable sigue siendo muy positivo, gracias a la solidez de los márgenes y los beneficios empresariales. No hay ningún indicador a corto plazo de que esta situación pueda cambiar en un futuro próximo. La demanda de servicios sigue siendo fuerte en todo el mundo, como nos muestran los indicadores PMI e ISM de servicios. El fenómeno no se está reduciendo, sino que sigue aumentando. Así, la media mensual de los principales indicadores de servicios en EE.UU., Japón, Reino Unido, zona euro y China, ha sido de 51,0 en 2022, 52,4 en 2023 y 52,7 en el 1S24. La tasa de desempleo también es muy baja en todo el mundo, cerca de los mínimos históricos en los países avanzados, muy por debajo de la media de las últimas décadas, y es el principal factor de financiación del apetito de los servicios. Los servicios requieren mucha mano de obra. La confianza de las empresas está lejos de alcanzar niveles de exceso de confianza. Las valoraciones medias no son exigentes, y los precios de mercado siguen por debajo de las valoraciones

fundamentales.

Los mercados de renta fija, especialmente en lo que respecta a los rendimientos a largo plazo, están buscando el equilibrio. La subida de los rendimientos a largo plazo podría no haber terminado aún, ya que la prima por plazo es demasiado baja en comparación con los rendimientos a corto plazo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Hemos mantenido elevado el porcentaje de inversión durante todo el semestre. Durante el semestre se han efectuado diversas operaciones de compra y de venta, tendentes, todas ellas, a la maximización del descuento fundamental 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, sino que toma como referencia el comportamiento del índice en términos meramente informativos o comparativos. El Tracking error o desviación 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 6,84%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de 1,74%.

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 6,88% 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 6,84%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo periodo del 0,5699999999999995%. HEXASTAR 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 0,18% del patrimonio medio de la IIC.

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 6,84%, 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 4,64%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se han comprado acciones Banco Sabadell, Next Geosolution, Nidec, Avolta, Pfizer, Alibaba, Aia Group y Corticeira Amorim. Se han vendido acciones de BBVA.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, KONONKLIJKE VOPAK NV, PARETURN GVCGAESCO 300 PLACES GLB EQ I-B EUR, CHINA MOBILE, INDIA FRONTLINE EQUITY FUND. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: VALE SP ADR, RYANAIR HOLDING, BANCO SABADELL, BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE, SIXT SE - PREF.

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 semestre 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 3,1%.

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 9,8%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,13%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 8,72%.

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 1,90 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 partícipes 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.

En concreto durante el periodo se ha votado en las Juntas de: BBVA, en todas ellas el sentido del voto ha sido a favor de todas las propuestas del orden del día.

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.

No vislumbramos ningún cambio significativo en el entorno del mercado financiero. Esperamos que los rendimientos a largo plazo sigan subiendo, hasta que alcancen los niveles adecuados a finales de 2024, o incluso en 2025. Eso podría introducir algunos cambios en nuestra estrategia. En cuanto a las divisas, el periodo de sobrevaloración del USD podría llegar a su fin durante los próximos tres años, según la Paridad de Poder Adquisitivo (PPA). Esto podría tener algún efecto no sólo en los activos financieros denominados en USD, sino también en otros activos que están correlacionados con el USD, por ejemplo

los mercados emergentes, que podrían mejorar su impulso y rendimiento. En cuanto a los mercados de renta variable, estamos siguiendo de cerca diferentes factores, por el momento todos ellos se mantienen con luz verde. Los fabricantes de bienes podrían mejorar un poco durante el 2S24, ya que la normalización de las existencias está llegando a su fin, uniéndose al buen momento de los proveedores de servicios.

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	4	0,05
ES0113211835 - ACCIONES BRVA	EUR	0	0,00	535	6,57
ES0113860A34 - ACCIONES B.SABADELL	EUR	422	4,86	0	0,00
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE	EUR	140	1,61	126	1,55
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL C	EUR	48	0,55	45	0,55
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFÓNICA	EUR	94	1,08	84	1,03
TOTAL RV COTIZADA		705	8,11	794	9,75
TOTAL RENTA VARIABLE		705	8,11	794	9,75
ES0143596015 - I.I.C. GVC GAESCO ASIAN FIX	EUR	202	2,32	190	2,33
TOTAL IIC		202	2,32	190	2,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		907	10,43	984	12,08
BE0003789063 - ACCIONES DECEUNINCK NV	EUR	30	0,35	28	0,35
BE0974258874 - ACCIONES BEKAERT NV	EUR	78	0,90	93	1,14
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	216	2,48	185	2,28
CH0023405456 - ACCIONES DUFRY AG	CHF	181	2,08	143	1,75
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	177	2,03	202	2,48
DE0005439004 - ACCIONES CONTINENTAL AG	EUR	29	0,33	42	0,52
DE0005565204 - ACCIONES DUERR AG	EUR	40	0,46	43	0,53
DE0007231334 - ACCIONES SIXT AG	EUR	77	0,89	101	1,24
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHE RUECK	EUR	140	1,61	113	1,38
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	46	0,53	59	0,73
DE000SAFH001 - ACCIONES SAF HOLLAND	EUR	222	2,55	182	2,24
FR0000077919 - ACCIONES JC DECAUX	EUR	276	3,17	273	3,36
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	153	1,76	147	1,81
FR0000130577 - ACCIONES PUBLICIS	EUR	192	2,21	162	2,00
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	179	2,05	188	2,31
HK0000069689 - ACCIONES AIA GROUP	HKD	83	0,95	79	0,97
HK0941009539 - ACCIONES CHINA MOBILE	HKD	231	2,65	187	2,30
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE LTD.	USD	85	0,98	95	1,17
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	73	0,85	75	0,92
IE00BYTBXV33 - ACCIONES RYANAIR HOLDING	EUR	212	2,44	248	3,05
IT0005521247 - ACCIONES ERREDUE SPA	EUR	116	1,34	109	1,34
IT0005594418 - ACCIONES NEXT GEOSOLUTIO	EUR	149	1,71	0	0,00
JE00BN574F90 - ACCIONES WIZZ AIR HOLDIN	GBP	145	1,67	140	1,72
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA	JPY	57	0,66	50	0,61
JP3659000008 - ACCIONES WEST JAPAN RAIL	JPY	73	0,84	79	0,97
JP3734800000 - ACCIONES NIDEC CORPORATI	JPY	167	1,92	109	1,34
JP3802400006 - ACCIONES FANUC	JPY	64	0,74	66	0,81
KYG2121R1039 - ACCIONES CHINA LITERATUR	HKD	30	0,35	34	0,41
NL0009432491 - ACCIONES VOPAK	EUR	388	4,46	304	3,74
NL00150003E1 - ACCIONES FUGRO N.V.	EUR	135	1,56	104	1,28
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	210	2,41	202	2,48
PTCOR0AE0006 - ACCIONES CORTICEIRA AMOR	EUR	162	1,87	152	1,86
US01609W1027 - ADR ALIBABA GROUP H	USD	168	1,93	105	1,29
US3755581036 - ACCIONES GILEAD SCIENCES	USD	102	1,18	117	1,44
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	157	1,80	0	0,00
US91912E1055 - ADR CIA VALE DO RIO	USD	104	1,20	144	1,77
TOTAL RV COTIZADA		4.948	56,91	4.360	53,59
TOTAL RENTA VARIABLE		4.948	56,91	4.360	53,59
IE00BJ8RGN06 - I.I.C. INDIA FRONTLINE	USD	326	3,75	283	3,48
LU0333810850 - I.I.C. GOLDMAN SACHS-I	EUR	215	2,48	179	2,20
LU0702159699 - I.I.C. FIDELITY ASIAN	USD	172	1,98	165	2,02
LU1144806145 - I.I.C. PARETURN GVC GAE	EUR	579	6,65	547	6,72
LU1228313455 - I.I.C. QUAM GREATER CH	USD	266	3,06	225	2,77
LU1900066975 - ETF LYXOR ETF MSCI	EUR	76	0,87	73	0,90
LU1954206881 - I.I.C. PARETURN GVC GAE	EUR	1.022	11,76	975	11,98
TOTAL IIC		2.656	30,55	2.446	30,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.604	87,46	6.806	83,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.511	97,89	7.789	95,74

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)