

GRAND FIR,SICAV,S.A.

Nº Registro CNMV: 1090

Informe Semestral del Primer Semestre 2026**Gestora:** 1) GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C.**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:**

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

Grupo Gestora: CREDIT ANDORRÁ**Grupo Depositorio:** BANCA MARCH**Rating Depositorio:** NA

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

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

C/Jose Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

Correo Electrónicoatencionalcliente@creand.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: 28/04/2000

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: Es una sicav de valores. La sociedad define su orientación de inversión como global y tiene como objetivo conseguir la máxima rentabilidad posible manteniendo una diversificación adecuada de la cartera.

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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,11	0,16	0,11	0,28
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,12	0,00	0,12	0,29

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	1.360.601,00	1.268.134,00
Nº de accionistas	204,00	206,00
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	7.815	5,7434	5,5725	6,0560
2025	7.067	5,5729	4,6392	5,5989
2024	5.571	4,8985	4,5900	5,0457
2023	4.375	4,7232	4,4844	4,8798

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			
5,57	6,05	5,74	0	1,43	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	1,12		1,12	1,12		1,12	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

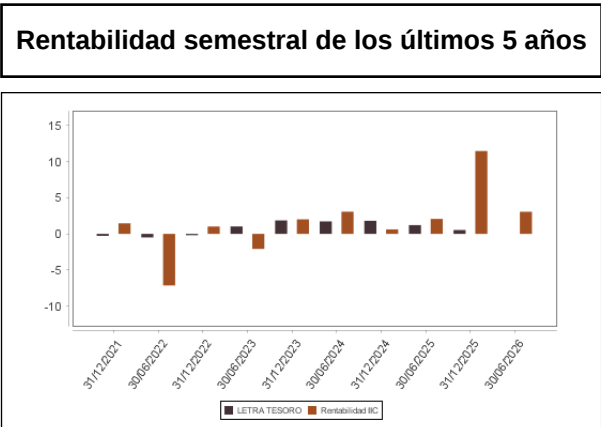
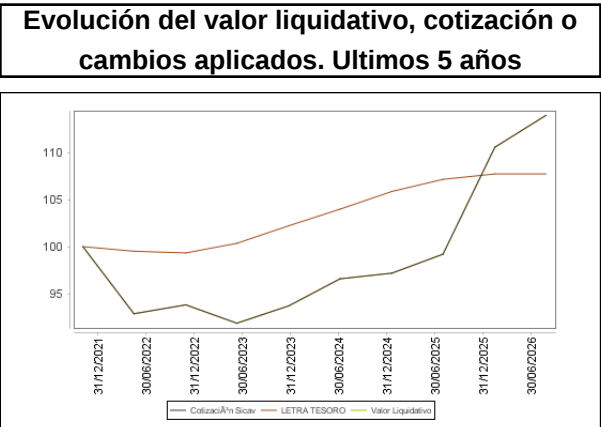
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
3,06	0,74	2,30	4,32	6,85	13,77	3,71	-0,11	4,04

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,88	0,96	0,91	0,91	0,94	3,68	3,69	3,60	1,33

(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.



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	7.104	90,90	6.945	98,27
* Cartera interior	2.776	35,52	2.617	37,03
* Cartera exterior	4.319	55,27	4.326	61,21
* Intereses de la cartera de inversión	10	0,13	2	0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	298	3,81	148	2,09
(+/-) RESTO	412	5,27	-26	-0,37
TOTAL PATRIMONIO	7.815	100,00 %	7.067	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.067	6.313	7.067	
± Compra/ venta de acciones (neto)	7,23	0,44	7,23	1.711,16
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,83	10,76	2,83	-70,96
(+) Rendimientos de gestión	4,12	12,14	4,12	-62,66
+ Intereses	0,15	0,06	0,15	170,22
+ Dividendos	0,07	0,03	0,07	153,82
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,14	-0,02	0,14	-729,16
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,09	4,64	0,09	-97,92
± 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)	3,70	7,40	3,70	-44,99
± Otros resultados	-0,03	0,03	-0,03	-200,23
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,29	-1,38	-1,29	1,69
- Comisión de sociedad gestora	-1,12	-1,13	-1,12	8,35
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	8,34
- Gastos por servicios exteriores	-0,08	-0,08	-0,08	4,34
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	-1,02
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,11	-0,03	-69,52
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-7,19
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	25,28
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-98,40
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.815	7.067	7.815	

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

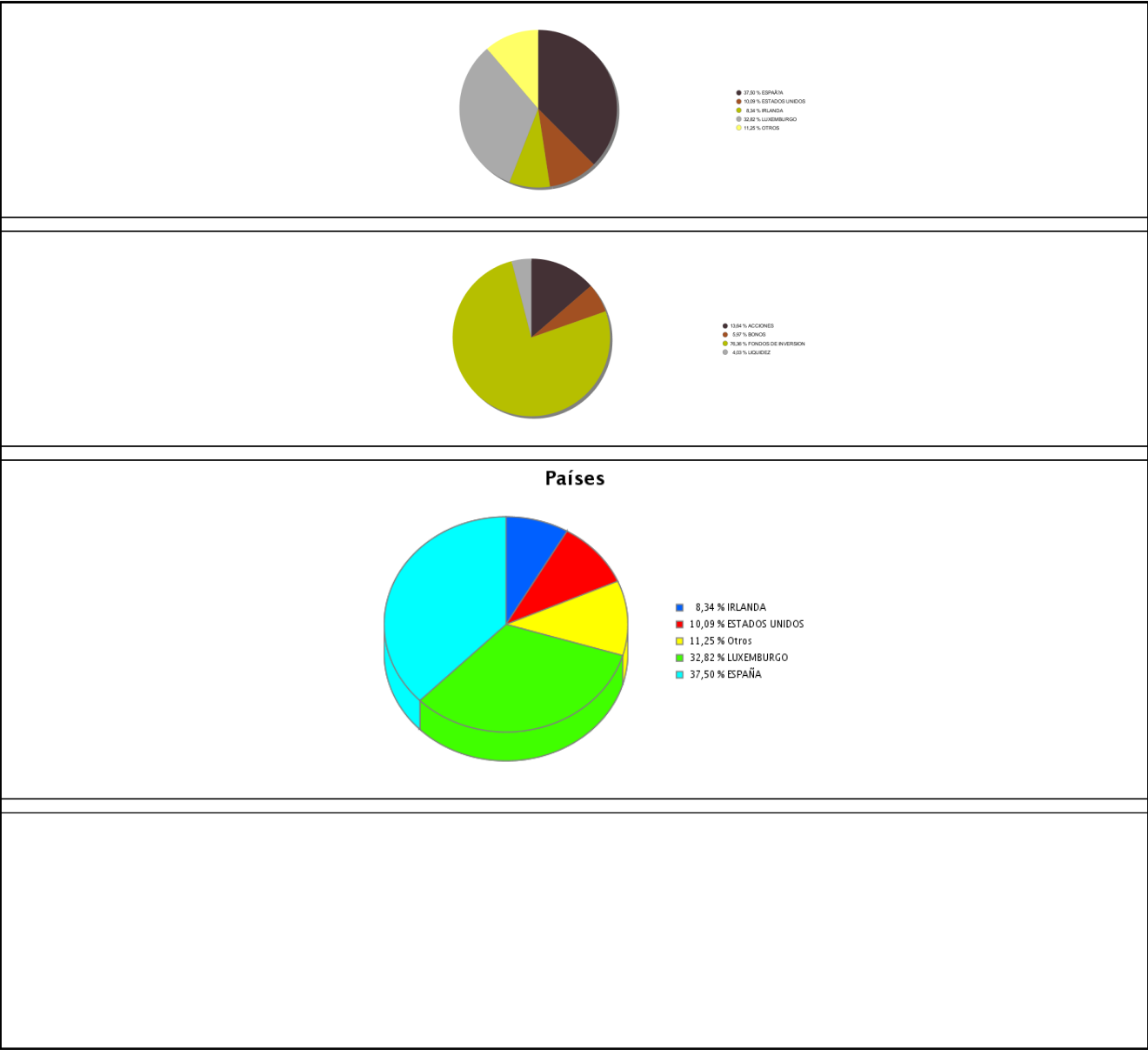
3. Inversiones financieras

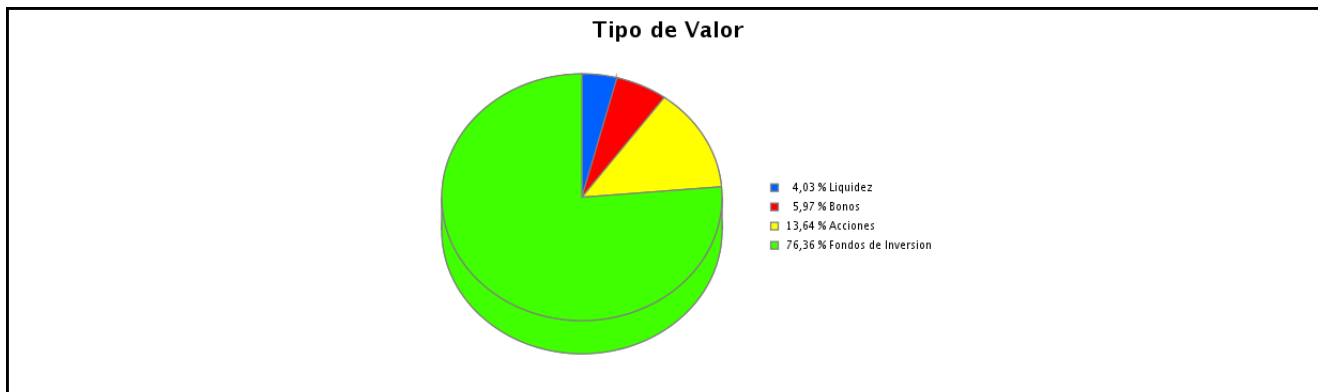
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	148	1,89	101	1,42
TOTAL RENTA VARIABLE	148	1,89	101	1,42
TOTAL IIC	2.628	33,63	2.965	41,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.776	35,52	3.065	43,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	432	5,53	419	5,93
TOTAL RENTA FIJA	432	5,53	419	5,93
TOTAL RV COTIZADA	862	11,03	1.285	18,18
TOTAL RENTA VARIABLE	862	11,03	1.285	18,18
TOTAL IIC	3.025	38,71	2.174	30,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.319	55,26	3.877	54,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.095	90,79	6.943	98,24

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

g.) Nombramiento de auditor. Comunicar cambio de auditor en las IICs que se relacionan en el adjunto.

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

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 629.084,21 euros,

suponiendo un 8,47% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 210,89 euros.

d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 543.260,70 euros, suponiendo un 7,31% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 322,62 euros.

Anexo:

a.) Existe un Accionista significativo que supone el 99.83% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2018 ha sido aprobado sin salvedades.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Después de un buen comienzo en los mercados en el inicio de 2026, el nuevo ataque a Irán por parte EEUU e Israel ha reactivado los riesgos geoestratégicos y económicos afectando a los mercados. El conflicto militar en la zona del estrecho de Ormuz por donde se transporta un elevado porcentaje del petróleo y gas mundiales ha afectado tanto a los mercados de renta variable como a los de renta fija. Desde el plano bursátil la guerra ha beneficiado a las empresas de energía, petróleo y gas, perjudicando a las regiones y empresas más intensivas en el uso de hidrocarburos, en especial Japón, Corea y otros países del sudeste asiático que dependen del petróleo de Oriente Medio. Para la renta fija la expectativa de una mayor inflación como consecuencia de un posible shock petrolífero a alterado las previsiones de bajadas de tipos de interés e incluso del mantenimiento de los mismos. El debate sobre la conveniencia incluso de subir los tipos ha afectado a las valoraciones de todos los activos financieros y al precio de los activos de renta fija.

Otro foco de crecimiento de las bolsas ha sido la continuación del gasto en CapEx de las grandes tecnológicas, invirtiendo enormes sumas en Centros de datos, memorias, semiconductores etc.. lo que ha beneficiado a estos sectores. En paralelo, el auge de la Inteligencia Artificial ha afectado negativamente a la industria del software, ocasionando caídas en muchas de estas empresas. También han aumentado las dudas acerca de cómo rentabilizar las inversiones realizadas en infraestructura de IA en un contexto de constante aparición de nuevos actores y competencia de modelos chinos más baratos. El impacto de una sobreinversión en la nueva revolución y la falta de retorno en los plazos adecuados podría tener un impacto elevado en todos los activos extendiéndose a los títulos de renta fija emitidos para financiarla, y sectores asociados como energía y construcción.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. La SICAV ha mantenido las posiciones en las diferentes inversiones con perfil de inversión de valor que inciden en valoraciones bajas, poco endeudamiento y negocios con alta visibilidad y crecimiento previsible: Cobas, Azvalor, Hamco, Global Allocation, Nartex. En las posiciones de inversión centradas en inversión value hay un potencial de revalorización elevado. En especial se han incrementado los fondos con exposición al sector de energía y empresas auxiliares así como a materias primas necesarias para el ciclo de inversión en semiconductores e IA. La digitalización de la economía es una tendencia de largo plazo consistente, Por este motivo se ha incrementado la exposición a Heptagon Kopernik y Cobas.

También se ha incrementado la posición en Hamco Global value ya que aporta diversificación al invertir en small caps de todo el mundo, con especial peso en Asia (Corea, Indonesia, Filipinas). La fuerte descorrelación de este fondo con el resto de posiciones de la cartera y la selección de compañías con modelos de negocio apenas expuestos a la IA (heavy assets low obsolescence) también ha sido una razón para el incremento en los dos fondos. 0

c) Índice de referencia. La rentabilidad de la IIC es de 3,06%, por encima de la rentabilidad de la letra del tesoro español con vencimiento a un año, que es de 1,76%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. Durante el periodo, el patrimonio de la IIC creció en un 10,57% hasta 7.814.519,18 euros frente a 7.067.206,91 euros del periodo anterior. El número de accionistas se mantuvo en el periodo lo que supone 206 accionistas. La rentabilidad obtenida por la IIC en el periodo es de 3,06% frente a una rentabilidad de 11,46% del periodo anterior. Los gastos soportados por la IIC han sido del 1,25% sobre el patrimonio durante el periodo frente al 2,56% en el periodo anterior.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. La rentabilidad de la IIC obtenida en el periodo de 3,06% es menor que el promedio de las rentabilidades del resto de IICs gestionadas por la gestora que es de 7,07%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Se ha incrementado la posición en los fondos Incometric Nartex (quality growth) Hamco global Value fund y Heptagon Kopernik
 Se ha vendido la posición en Pershing Square Holdings al cambiar la estrategia de inversión priorizando grandes tecnológicas/hiperescaladores y vender posiciones clásicas. La opa frustrada sobre Universal Music y la venta de esta posición también ha motivado la venta.
 Se ha desinvertido parcialmente en oro materializando plusvalías
 Se ha desinvertido en etf GDX de mineras de oro con importantes plusvalías.
 Se ha incrementado posición en fondo value Hamco Global Value
 Se ha incrementado el fondo Heptagon Kopernik Global
 Se ha incrementado Nartex Incometric

Principales contribuidores a la rentabilidad:

Fondo Hamco,
 Fondo Cobas Internacional y Cobas selección
 Fondo Azvalor internacional
 Ac. Grupo San José

Principales detractores de rentabilidad

Etf oro físico,
 Etf mineras de oro
 Bonos US inflación (TIPS)
 Fondo R4 Global allocation,
 Fondo Seilern world growth,

Pershing square holdings. La rentabilidad se ha visto favorecida por el incremento y mantenimiento de fondos Value
 Ha contribuido negativamente la posición en Pershing Square Holdings y oro y mineras de oro

b) Operativa de préstamos de valores. N/A
 c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. N/A
 d) Otra información sobre inversiones. Esta sociedad no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por la IIC, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es de 8,91%, frente a una volatilidad de 2,61% de la letra del tesoro español con vencimiento un año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2025 ha sido aprobado sin salvedades.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. Esta IIC soporta los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones, tal y como se recoge en el artículo 141. e) del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en tanto en cuanto, i) así se recoge en el folleto informativo de la IIC, constituye pensamiento original y propone conclusiones significativas no evidentes ni de dominio público, ii) estos informes han estado relacionados con la vocación inversora de las respectivas IIC y iii) no se ha visto ni influido ni condicionado por el volumen de las operaciones intermediadas. Los proveedores del servicio de análisis más representativos son BBVA-Bernstein, Banco Santander, JBCM y Exane. Los servicios de análisis financiero contratados a terceros son nuestro principal soporte a la hora de realizar nuestras estimaciones y valoraciones de nuestras inversiones. Son un medio que nos permite seleccionar y encontrar valores que estimamos están infravalorados por las circunstancias del mercado y creemos van a aportar futura rentabilidad a las IIC. Además, los servicios prestados por estas compañías nos permiten mantenernos informados de la actualidad de las compañías y de los mercados. La información suministrada diariamente nos ayuda a la hora de profundizar en aquellos sectores y compañías específicas en las cuales estamos invertidos o tenemos interés en invertir. Asimismo, nos dan acceso a múltiples analistas, macroeconomistas e incluso a los equipos directivos de las propias compañías, lo cual nos aporta un gran valor añadido a la hora de realizar el análisis y seguimiento de nuestras inversiones. Los costes del servicio de análisis devengados en el periodo han sido de 654,27 euros mientras que el coste presupuestado para el siguiente ejercicio es de 1.054,31 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. Las principales posiciones del fondo tienen potencial de revalorización en el entorno actual especialmente las relativas a energía tradicional y sectores no expuestos a IA.

El perfil value y quality growth permiten esperar revalorizaciones en los próximos meses ya que hay poca exposición a

sectores potencialmente sobrevalorados. Si el riesgo de inflación por la guerra en Irán no se materializa, lo que permite esperar una policía de tipos más laxa y acomodaticia, el comportamiento de los activos ofrece buenas perspectivas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0180918015 - Acciones GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSE	EUR	148	1,89	101	1,42
TOTAL RV COTIZADA		148	1,89	101	1,42
TOTAL RENTA VARIABLE		148	1,89	101	1,42
ES0112609005 - Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	144	1,84	122	1,72
ES0112611001 - Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	530	6,78	461	6,52
ES0112616000 - Participaciones AZVALOR ASSET MANAGEMENT	EUR	209	2,67	197	2,79
ES0116848005 - Participaciones RENTA 4 GESTORA	EUR	953	12,19	991	14,02
ES0159201021 - Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS	EUR	333	4,27	307	4,35
ES0159259029 - Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS	EUR	460	5,88	439	6,21
LU3038482157 - Participaciones ANDBANK WEALTH MANAGEMENT	EUR	0	0,00	448	6,34
TOTAL IIC		2.628	33,63	2.965	41,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.776	35,52	3.065	43,37
US912810TE82 - Bonos TESORO AMERICANO 0,125 2052-02-15	USD	432	5,53	419	5,93
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		432	5,53	419	5,93
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		432	5,53	419	5,93
TOTAL RENTA FIJA		432	5,53	419	5,93
GG00BPFJTF46 - Acciones PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	USD	0	0,00	263	3,73
IE00B579F325 - Acciones INVESCO	USD	528	6,76	779	11,02
NL00150012L7 - Acciones NEWAMSTERDAM PHARMA	USD	28	0,36	0	0,00
US76155X1000 - Acciones REVMED	USD	32	0,41	0	0,00
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	273	3,50	243	3,43
TOTAL RV COTIZADA		862	11,03	1.285	18,18
TOTAL RENTA VARIABLE		862	11,03	1.285	18,18
IE00BF5H4C09 - Participaciones SEILERN INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	89	1,14	100	1,41
IE00BH6XS969 - Participaciones HEPTAGON	USD	506	6,48	203	2,87
IE00BQQP9F84 - Acciones VANECK VECTORS	USD	0	0,00	214	3,03
LU0690375182 - Participaciones FUNDSMITH LLP	EUR	213	2,72	216	3,06
LU1372006947 - Participaciones COBAS ASSET MANAGMENT, SGIIC	EUR	513	6,56	428	6,05
LU1598719752 - Participaciones COBAS ASSET MANAGMENT, SGIIC	EUR	499	6,38	411	5,82
LU2724449603 - Participaciones INCONOMETRIC	EUR	620	7,93	601	8,51
LU3038482157 - Participaciones ANDBANK WEALTH MANAGEMENT	EUR	586	7,50	0	0,00
TOTAL IIC		3.025	38,71	2.174	30,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.319	55,26	3.877	54,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.095	90,79	6.943	98,24

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)