

## GVC GAESCO GLOBAL EQUITY VALUE PLUS, FI

Nº Registro CNMV: 5568

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

**Gestora:** GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

**Grupo Gestora:** GVC GAESCO **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**

**Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://fondos.gvcgaesco.es/>.

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

### Dirección

C/ Doctor Ferran 3-5 Planta 1 08034 Barcelona

### 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 FONDO

Fecha de registro: 03/12/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 2

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá entre el 75% y el 100%, en valores de RV, nacional o internacional, -entre el 55% y el 80%- de empresas principalmente americanas y europeas de países OCDE, de baja (, media o alta capitalización bursátil, especialmente en empresas "value"; con i) una buena calidad de balance, ii) unos ratios de valoración razonables y iii) una relación entre la Capitalización Bursátil y el Valor Contable bajo, habitualmente no superior a 3. Puede invertir hasta un máximo de un 20% en IICs nacionales o internacionales que tengan la filosofía "value" del mismo grupo o no de la gestora y sean o no fondos de autor. El resto en valores de renta fija pública o privada, de emisores nacionales o extranjeros, así como en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados, con una calidad crediticia igual al Reino de España en cada momento, siendo la duración media de la cartera de RF inferior a 2 años. Se invertirá en instrumentos financieros derivados mediante la combinación de estrategias de tipo tendencial ( medias móviles) con estrategias anti-tendenciales, con el objetivo de disminuir la volatilidad y obtener una rentabilidad adicional, un Plus en la relación rentabilidad/riesgo; a medio y largo plazo y con un grado máximo de exposición al riesgo de mercado del 60% del patrimonio medio. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados e el importe del patrimonio neto.

#### 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 | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 2,35           | 2,60             | 2,35 | 3,39 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,40           | 1,48             | 1,40 | 1,30 |

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 | 75.565,15             | 81.671,91        | 101,00           | 101,00           | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                     | NO                    |
| CLASE I | 351.234,13            | 422.166,68       | 1,00             | 1,00             | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                     | NO                    |
| CLASE P | 36.056,07             | 48.955,96        | 2,00             | 2,00             | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 300.000,00<br>Euros | NO                    |

#### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 780                  | 835            | 952            | 1.057          |
| CLASE I | EUR    | 3.883                | 4.588          | 3.778          | 4.755          |
| CLASE P | EUR    | 388                  | 519            | 0              | 0              |

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 10,3215              | 10,2231        | 8,7379         | 8,9405         |
| CLASE I | EUR    | 11,0554              | 10,8689        | 9,1515         | 9,2243         |
| CLASE P | EUR    | 10,7554              | 10,6055        | 8,9835         | 9,1092         |

(\*)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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |      |                    |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|------|--------------------|
|         |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |      | Base de<br>cálculo |
|         |                   |                         |              |       |              |              |       |                    | Periodo                    |      |                    |
|         |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    |                            |      |                    |
| CLASE A | al fondo          | 1,12                    |              | 1,12  | 1,12         |              | 1,12  | patrimonio         | 0,04                       | 0,04 | Patrimonio         |
| CLASE I | al fondo          | 0,37                    |              | 0,37  | 0,37         |              | 0,37  | patrimonio         | 0,04                       | 0,04 | Patrimonio         |
| CLASE P | al fondo          | 0,67                    |              | 0,67  | 0,67         |              | 0,67  | patrimonio         | 0,04                       | 0,04 | 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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 0,96           | 5,80            | -4,57  | 2,76   | 5,47   | 17,00 | -2,27 | 18,87 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,99            | 03-06-2026 | -2,55      | 05-02-2026 | -6,15          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 2,64             | 08-04-2026 | 2,67       | 31-03-2026 | 5,82           | 09-04-2025 |

(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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 11,91          | 11,07           | 13,64  | 10,51  | 10,13  | 16,60 | 13,10 | 15,85 |         |
| Ibex-35                                  | 19,14          | 18,63           | 19,59  | 11,55  | 12,82  | 16,81 | 18,67 | 13,93 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,10           | 0,12            | 0,08   | 0,08   | 0,08   | 0,11  | 0,12  | 0,13  |         |
| MSCI WORLD TR                            | 11,38          | 10,94           | 11,51  | 10,48  | 8,13   | 14,67 | 11,21 | 10,19 |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 12,30          | 12,30           | 12,62  | 12,81  | 13,25  | 12,81 | 14,34 | 16,74 |         |

(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.

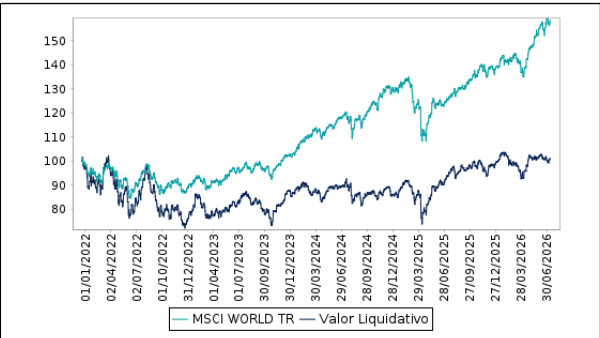
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 1,33           | 0,67            | 0,66   | 0,67   | 0,72   | 2,85  | 2,47 | 0,00 | 0,00 |

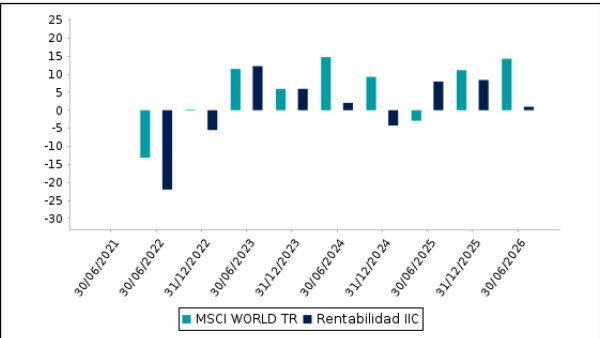
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**



**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**



**A) Individual CLASE I .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,72           | 6,19            | -4,22  | 3,15   | 5,87   | 18,77 | -0,79 | 20,67 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,98            | 03-06-2026 | -2,54      | 05-02-2026 | -6,15          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 2,64             | 08-04-2026 | 2,67       | 31-03-2026 | 5,82           | 09-04-2025 |

(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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 11,91          | 11,08           | 13,64  | 10,51  | 10,12  | 16,59 | 13,10 | 15,85 |         |
| Ibex-35                                  | 19,14          | 18,63           | 19,59  | 11,55  | 12,82  | 16,81 | 18,67 | 13,93 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,10           | 0,12            | 0,08   | 0,08   | 0,08   | 0,11  | 0,12  | 0,13  |         |
| MSCI WORLD TR                            | 11,38          | 10,94           | 11,51  | 10,48  | 8,13   | 14,67 | 11,21 | 10,19 |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 12,19          | 12,19           | 12,51  | 12,70  | 13,14  | 12,70 | 14,23 | 16,64 |         |

(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.

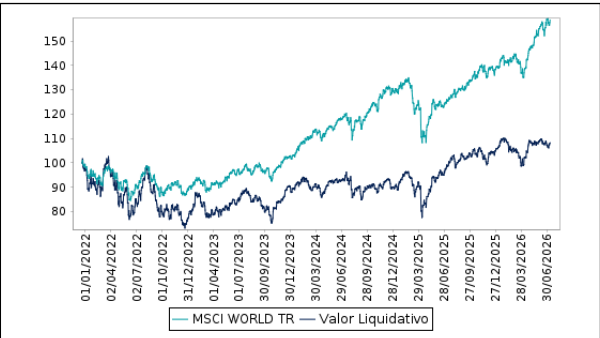
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,59           | 0,30            | 0,29   | 0,29   | 0,34   | 1,19  | 1,11 | 0,00 | 0,00 |

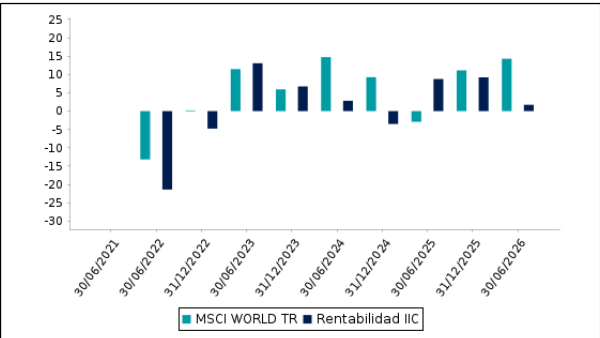
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**



**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**



**A) Individual CLASE P .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 1,41           | 6,03            | -4,36  | 3,00   | 5,71   | 18,06 | -1,38 | 19,94 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,98            | 03-06-2026 | -2,54      | 05-02-2026 | -6,15          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 2,64             | 08-04-2026 | 2,67       | 31-03-2026 | 5,82           | 09-04-2025 |

(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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 11,91          | 11,08           | 13,64  | 10,50  | 10,11  | 16,59 | 13,10 | 15,85 |         |
| Ibex-35                                  | 19,14          | 18,63           | 19,59  | 11,55  | 12,82  | 16,81 | 18,67 | 13,93 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,10           | 0,12            | 0,08   | 0,08   | 0,08   | 0,11  | 0,12  | 0,13  |         |
| MSCI WORLD TR                            | 11,38          | 10,94           | 11,51  | 10,48  | 8,13   | 14,67 | 11,21 | 10,19 |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 12,23          | 12,23           | 12,56  | 12,75  | 13,19  | 12,75 | 14,28 | 16,68 |         |

(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 periodos con política de inversión homogénea.

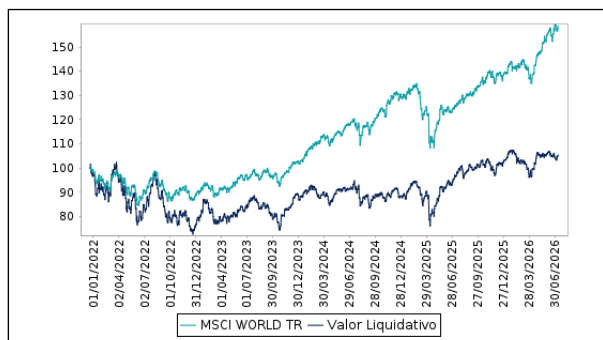
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,89           | 0,45            | 0,44   | 0,45   | 0,49   | 1,64  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

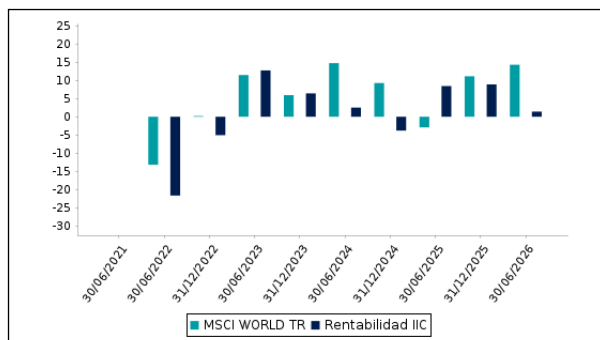
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo 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                                            | 63.840                                  | 1.531             | 1                              |
| Renta Fija Internacional                                   | 167.547                                 | 3.551             | 1                              |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 67.379                                  | 1.438             | 2                              |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 28.795                                  | 179               | 4                              |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 41.047                                  | 86                | 5                              |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 203.339                                 | 4.330             | 6                              |
| Renta Variable Euro                                        | 113.714                                 | 4.909             | 7                              |
| Renta Variable Internacional                               | 365.214                                 | 13.345            | 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                                           | 70.842                                  | 1.949             | 8                              |
| Global                                                     | 235.801                                 | 2.190             | 8                              |
| 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                              |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 254.089                                 | 12.507            | 1                              |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0                              |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0                                       | 0                 | 0                              |
| Total fondos                                             | 1.611.608                               | 46.015            | 5,70                           |

\*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 período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 4.483              | 88,75              | 5.130                | 86,32              |
| * Cartera interior                          | 1.142              | 22,61              | 1.332                | 22,41              |
| * Cartera exterior                          | 3.341              | 66,15              | 3.798                | 63,91              |
| * 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)                    | 478                | 9,46               | 796                  | 13,39              |
| (+/-) RESTO                                 | 90                 | 1,78               | 16                   | 0,27               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 5.051              | 100,00 %           | 5.943                | 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)   | 5.943                        | 4.693                          | 5.943                     |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -17,31                       | 15,36                          | -17,31                    | -220,27                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 1,38                         | 8,44                           | 1,38                      | 148,50                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 2,07                         | 9,21                           | 2,07                      | -171,01                                   |
| + Intereses                                      | 0,08                         | 0,08                           | 0,08                      | 9,37                                      |
| + Dividendos                                     | 0,52                         | 0,44                           | 0,52                      | 27,50                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -1,77                        | 6,73                           | -1,77                     | -128,07                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 2,01                         | 2,03                           | 2,01                      | 6,00                                      |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 1,45                         | 1,55                           | 1,45                      | -0,05                                     |
| ± Otros resultados                               | -0,22                        | -1,62                          | -0,22                     | -85,76                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,70                        | -0,78                          | -0,70                     | -33,94                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,51                        | -0,52                          | -0,51                     | 3,57                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,05                          | -0,04                     | 5,17                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,05                        | -0,08                          | -0,05                     | -34,17                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,04                        | -0,03                          | -0,04                     | 29,06                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,06                        | -0,10                          | -0,06                     | -37,57                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,01                         | 0,01                           | 0,01                      | 353,45                                    |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,01                         | 0,01                           | 0,01                      | 177,45                                    |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 176,00                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 5.051                        | 5.943                          | 5.051                     |                                           |

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                      | 341              | 6,75  | 409              | 6,89  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                   | 341              | 6,75  | 409              | 6,89  |
| TOTAL IIC                              | 763              | 15,10 | 923              | 15,53 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 1.103            | 21,85 | 1.332            | 22,42 |
| TOTAL RV COTIZADA                      | 3.109            | 61,55 | 3.537            | 59,52 |
| TOTAL RENTA VARIABLE                   | 3.109            | 61,55 | 3.537            | 59,52 |
| TOTAL IIC                              | 270              | 5,34  | 261              | 4,39  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 3.379            | 66,89 | 3.798            | 63,92 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 4.482            | 88,74 | 5.130            | 86,33 |

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 |
|------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
|------------|-------------|------------------------------|--------------------------|

| Subyacente                      | Instrumento                                         | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| NASDAQ 100 STOCK INDEX          | Venta Futuro NASDAQ 100 STOCK INDEX 20              | 528                          | Cobertura                |
| Total subyacente renta variable |                                                     | 528                          |                          |
| EUR/USD - EURO/DOLAR AMERICANO  | Compra Futuro EUR/USD - EURO/DOLAR AMERICANO 125 00 | 377                          | Cobertura                |
| EUR/USD - EURO/DOLAR AMERICANO  | Compra Futuro EUR/USD - EURO/DOLAR AMERICANO 125 00 | 125                          | Cobertura                |
| EUR/USD - EURO/DOLAR AMERICANO  | Compra Futuro EUR/USD - EURO/DOLAR AMERICANO 125 00 | 126                          | Cobertura                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                                     | 628                          |                          |
| US TREASURY 1,25% 15/8/31       | Venta Futuro US TREASURY 1,25% 15/8/31 1000         | 94                           | Cobertura                |
| US TREASURY 1,25% 15/8/31       | Venta Futuro US TREASURY 1,25% 15/8/31 1000         | 97                           | Cobertura                |
| Total otros subyacentes         |                                                     | 191                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                     | <b>1347</b>                  |                          |

#### 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 aplica |
|-----------|

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                      | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | X  |    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| 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

- a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 3.883.027,00 euros que supone el 76,88% sobre el patrimonio de la IIC.
- g.) El importe de los ingresos percibidos por entidades del grupo de la Gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC asciende a 7.913,21 euros, lo que supone un 0,14% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

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

NO APLICA

## 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 mercados han continuado en general en máximos apoyados hasta el momento en la narrativa alcista de la IA así como en los beneficios empresariales. Esperamos sin embargo un enfriamiento de ambos catalizadores para este tercer trimestre

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

Hemos abierto muy ligeras posiciones de cobertura en el fondo esperando que tanto la narrativa IA como los resultados del Q3 de pie a una consolidación de mercado.

#### 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 7,79% durante el trimestre y en los últimos doce meses ha sido del 6,99%. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 0,96%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de 14,28%.

#### d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación negativa del -15,01% y el número de partícipes ha

registrado una variación positiva de 0 participes, lo que supone una variación del 0%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 0,96%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 1,33%. GVC Gaesco Global Equity Value, FI, 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 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 0,96%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de fondos gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del 5,70%.

En el cuadro del apartado 2.2.B) del informe se puede consultar el rendimiento medio de los fondos agrupados en función de su vocación gestora.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos aumentado ligeramente nuestra exposición a oil aprovechando la relajación del conflicto bélico en Ormuz y el frágil en nuestra opinión, acuerdo alcanzado.

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 periodo el fondo se han realizado operaciones en instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en: futuros sobre US 10 YR, futuros sobre tipo cambio EUR/USD, futuros sobre Nasdaq, futuros sobre mini Russell 2000, futuros sobre mini Nasdaq. El nominal comprometido en instrumentos derivados suponía al final del periodo un 27,27%.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 17,89%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 1,3973%.

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 12,36%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 11,22%.

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 0,41 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.

## 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.

Esperamos una consolidación de los niveles actuales o suave corrección apoyándonos en tres posibles catalizadores. La frágil tregua en la guerra EEUU Irán, las muy altas expectativas de beneficios esperados para el q3 y los altos niveles de valoración actual sobretodo en el entorno de acciones del universo IA.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|---------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                         |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| ES0157261019 - Acciones LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROV  | EUR    | 0                | 0,00         | 81               | 1,37         |
| ES0183746314 - Acciones VIDRALA                         | EUR    | 211              | 4,18         | 204              | 3,44         |
| ES0184262212 - Acciones VISCOFÁN                        | EUR    | 70               | 1,39         | 62               | 1,04         |
| ES0105777017 - Acciones PUIG BRANDS                     | EUR    | 59               | 1,17         | 62               | 1,04         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                |        | <b>341</b>       | <b>6,75</b>  | <b>409</b>       | <b>6,89</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                             |        | <b>341</b>       | <b>6,75</b>  | <b>409</b>       | <b>6,89</b>  |
| ES0112101003 - Participaciones AVANTAGE PURE EQUITY     | EUR    | 304              | 6,02         | 307              | 5,16         |
| ES0175902016 - Participaciones SIGMA INTERNACIONAL FI-Z | EUR    | 323              | 6,39         | 291              | 4,90         |
| ES0112611001 - Participaciones AZVALOR INTERNACIONAL FI | EUR    | 136              | 2,69         | 325              | 5,47         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                        |        | <b>763</b>       | <b>15,10</b> | <b>923</b>       | <b>15,53</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>           |        | <b>1.103</b>     | <b>21,85</b> | <b>1.332</b>     | <b>22,42</b> |
| DK0062498333 - Acciones NOVO NORDISK A/S                | DKK    | 118              | 2,33         | 159              | 2,68         |
| FR0000051807 - Acciones SR TELEPERFORMANCE              | EUR    | 0                | 0,00         | 55               | 0,93         |
| FR0014000MR3 - Acciones EUROFINS SCIENTIFIC             | EUR    | 41               | 0,81         | 0                | 0,00         |
| FR0014003TT8 - Acciones DASSAULT SYSTEMES               | EUR    | 80               | 1,59         | 83               | 1,40         |
| IT0001347308 - Acciones BUZZI UNICEM S.P.A              | EUR    | 93               | 1,84         | 0                | 0,00         |
| US0231351067 - Acciones AMAZON.COM                      | USD    | 173              | 3,43         | 169              | 2,85         |
| US1255231003 - Acciones CIGNA CORP                      | USD    | 0                | 0,00         | 38               | 0,63         |
| US2358511028 - Acciones DANAHER CORP                    | USD    | 59               | 1,17         | 47               | 0,80         |
| US30303M1027 - Acciones FACEBOOK                        | USD    | 57               | 1,12         | 61               | 1,03         |
| US58733R1023 - Acciones MERCADOLIBRE INC                | USD    | 141              | 2,79         | 110              | 1,85         |
| US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP                  | USD    | 59               | 1,18         | 0                | 0,00         |
| US2441991054 - Acciones DEERE & COMPANY                 | USD    | 0                | 0,00         | 48               | 0,81         |
| AU0000056269 - Acciones MADER GROUP                     | AUD    | 192              | 3,80         | 165              | 2,78         |
| CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD CORP                 | USD    | 233              | 4,61         | 235              | 3,95         |
| CA21037X1006 - Acciones CONSTELLATION SOFTWARE          | CAD    | 79               | 1,57         | 115              | 1,93         |
| CA3803551074 - Acciones GOEASY LTD                      | CAD    | 0                | 0,00         | 38               | 0,64         |
| CA80412L8832 - Acciones SATURN OIL GAS                  | CAD    | 0                | 0,00         | 47               | 0,79         |
| CA89072T1021 - Acciones TOPICUS.COM SUB VOTING          | CAD    | 67               | 1,32         | 70               | 1,18         |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|----------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                          |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| DE0006618309 - Acciones MEDIQON GROUP                    | EUR    | 34               | 0,67         | 52               | 0,87         |
| DE000A3H2200 - Acciones NAGARRO                          | EUR    | 0                | 0,00         | 27               | 0,45         |
| FR0010485268 - Acciones FOUNTAIN PAJOT SA                | EUR    | 41               | 0,81         | 63               | 1,06         |
| FR001400PFU4 - Acciones PLANISWARE                       | EUR    | 71               | 1,40         | 123              | 2,07         |
| GB0032398678 - Acciones JUDGES SCIENTIFICS               | GBP    | 101              | 1,99         | 118              | 1,99         |
| GB00BLPHTX84 - Acciones ELIXIR INTERNATIONAL             | GBP    | 101              | 2,00         | 112              | 1,89         |
| IT0003549422 - Acciones SANLORENZO SPA AMEGLIA           | EUR    | 0                | 0,00         | 49               | 0,82         |
| IT0004729759 - Acciones SESA SPA                         | EUR    | 0                | 0,00         | 46               | 0,78         |
| IT0005385213 - Acciones NEWLAT FOOD SPA                  | EUR    | 39               | 0,77         | 171              | 2,87         |
| IT0005573065 - Acciones UNIDATA SPA                      | EUR    | 48               | 0,95         | 66               | 1,11         |
| SE0012308088 - Acciones TEQNION AB                       | SEK    | 144              | 2,85         | 180              | 3,03         |
| US00217D1000 - Acciones AST SPACEMOBILE                  | USD    | 48               | 0,95         | 60               | 1,01         |
| US3032501047 - Acciones FAIR ISAAC                       | USD    | 52               | 1,04         | 0                | 0,00         |
| US37940X1028 - Acciones GLOBAL PAYMENTS INC              | USD    | 0                | 0,00         | 53               | 0,89         |
| US49714P1084 - Acciones KINSALE CAPITAL GROUP            | USD    | 95               | 1,89         | 111              | 1,87         |
| US5949724083 - Acciones MICROSTRATEGY                    | USD    | 52               | 1,04         | 37               | 0,62         |
| US6090313072 - Acciones MONARCH CEMENT CO                | USD    | 36               | 0,72         | 44               | 0,74         |
| US7901481009 - Acciones ST JOE CO                        | USD    | 62               | 1,23         | 55               | 0,93         |
| US8835561023 - Acciones THERMO FISHER SCIENTIFIC         | USD    | 40               | 0,78         | 37               | 0,63         |
| CA8139211038 - Acciones SECURE WASTE INFRASTRUCTURE      | CAD    | 38               | 0,76         | 78               | 1,32         |
| CA2548481043 - Acciones DISTRICT METALS                  | CAD    | 54               | 1,07         | 105              | 1,76         |
| BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG                        | USD    | 43               | 0,85         | 0                | 0,00         |
| CA46016U1084 - Acciones INTERNATIONAL PETROLEUM          | CAD    | 52               | 1,03         | 46               | 0,77         |
| US29414B1044 - Acciones EPAM SYSTEMS INC                 | USD    | 38               | 0,76         | 0                | 0,00         |
| FR0013295789 - Acciones TFF GROUP                        | EUR    | 31               | 0,62         | 49               | 0,83         |
| US98978V1035 - Acciones ZOETIS INC                       | USD    | 0                | 0,00         | 46               | 0,78         |
| CA60283L1058 - Acciones MINERA ALAMOS                    | CAD    | 0                | 0,00         | 101              | 1,70         |
| US82452J1097 - Acciones SHIFTY PAYMENTS CLASS A          | USD    | 56               | 1,10         | 73               | 1,23         |
| AU0000144610 - Acciones MLG OZ                           | AUD    | 42               | 0,82         | 45               | 0,75         |
| NL0015001W49 - Acciones PLUXEE NV                        | EUR    | 82               | 1,63         | 67               | 1,12         |
| NO0003078800 - Acciones TGS NOPEC GEOPHYSICAL            | NOK    | 0                | 0,00         | 82               | 1,39         |
| US62188E1038 - Acciones MOUNT LOGAN CAPITAL              | USD    | 25               | 0,49         | 0                | 0,00         |
| CA61531Y1051 - Acciones MONUMENT MINING LTD              | CAD    | 20               | 0,39         | 0                | 0,00         |
| GB00B0CY5V57 - Acciones SERICA ENERGY                    | GBP    | 31               | 0,62         | 0                | 0,00         |
| US73278L1052 - Acciones POOL CORP                        | USD    | 45               | 0,89         | 0                | 0,00         |
| GB00B4X3Q493 - Acciones AFENTRA                          | GBP    | 28               | 0,54         | 0                | 0,00         |
| FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL            | EUR    | 79               | 1,56         | 0                | 0,00         |
| CA60365B1085 - Acciones MINING AMERICAS INC              | CAD    | 89               | 1,76         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                 |        | <b>3.109</b>     | <b>61,55</b> | <b>3.537</b>     | <b>59,52</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                              |        | <b>3.109</b>     | <b>61,55</b> | <b>3.537</b>     | <b>59,52</b> |
| LU3038482231 - Participaciones HAMCO GLOBAL VALUE I FUND | EUR    | 270              | 5,34         | 261              | 4,39         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                         |        | <b>270</b>       | <b>5,34</b>  | <b>261</b>       | <b>4,39</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>            |        | <b>3.379</b>     | <b>66,89</b> | <b>3.798</b>     | <b>63,92</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                     |        | <b>4.482</b>     | <b>88,74</b> | <b>5.130</b>     | <b>86,33</b> |

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)