

MARSOT INVERSIONS SICAV SA

Nº Registro CNMV: 4246

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2025

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositorio:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

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

Depositorio: A+

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

C/ Doctor Ferran 3-5 Planta 1 08034 Barcelona

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: 11/08/2015

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: MARSOT INVERSIONS 2018 SICAV, mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en activos de renta variable, renta fija de emisores públicos o privados de cualquier país y sin predeterminación de porcentajes de inversión para cada clase de activo pudiendo ser la totalidad en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de los valores, se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Sociedad Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	1,32	2,50	5,49	7,31
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,54	2,29	1,78	3,05

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	4.900.192,00	5.494.712,00
Nº de accionistas	199,00	194,00
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	2.586	0,5276	0,5087	0,7674
2024	4.045	0,7357	0,6900	0,8904
2023	4.903	0,8795	0,8143	0,9441
2022	6.372	0,9214	0,6996	1,0025

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		0,30	0,90		0,90	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0.02			0.07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

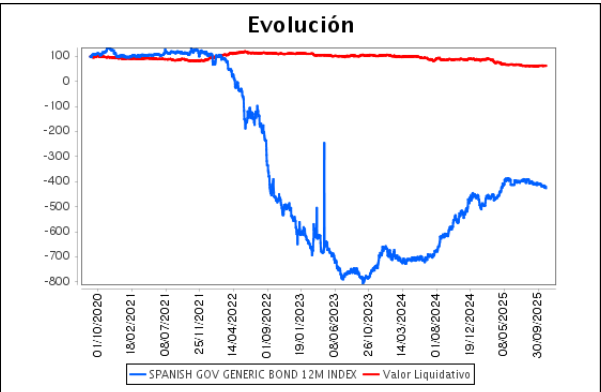
Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
-28,28	-0,41	-14,66	-15,61	-0,13	-16,35	-4,55	30,82	-15,66

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,34	0,49	0,44	0,42	0,40	1,57	0,00	0,00	0,00

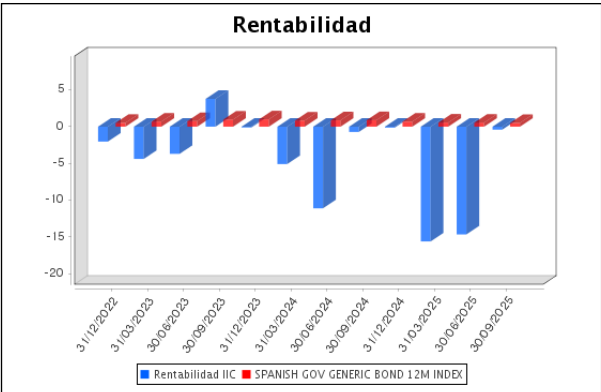
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.811	70,00	2.757	94,71
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	1.811	70,00	2.757	94,71
* 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)	857	33,13	92	3,16
(+/-) RESTO	-82	-3,17	62	2,13
TOTAL PATRIMONIO	2.587	100,00 %	2.911	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)	2.911	3.377	4.045	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-11,22	1,05	-9,84	-1.030,16
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,80	-16,05	-35,43	371,67
(+) Rendimientos de gestión	-0,24	-15,53	-33,92	376,82
+ Intereses	0,08	0,01	0,14	672,75
+ Dividendos	0,39	0,44	1,04	-24,05
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	3,45	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,53	3,91	-10,10	45,95
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-4,03	-12,79	-15,26	-72,49
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-184,85
± Otros resultados	-3,21	-7,10	-13,19	-60,49
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,52	-1,51	-5,15
- Comisión de sociedad gestora	-0,30	-0,30	-0,90	-11,67
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,07	-11,66
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,04	-0,15	42,85
- Otros gastos de gestión corriente	-0,10	-0,08	-0,23	4,51
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,08	-0,16	-29,18
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.586	2.911	2.586	

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

3. Inversiones financieras

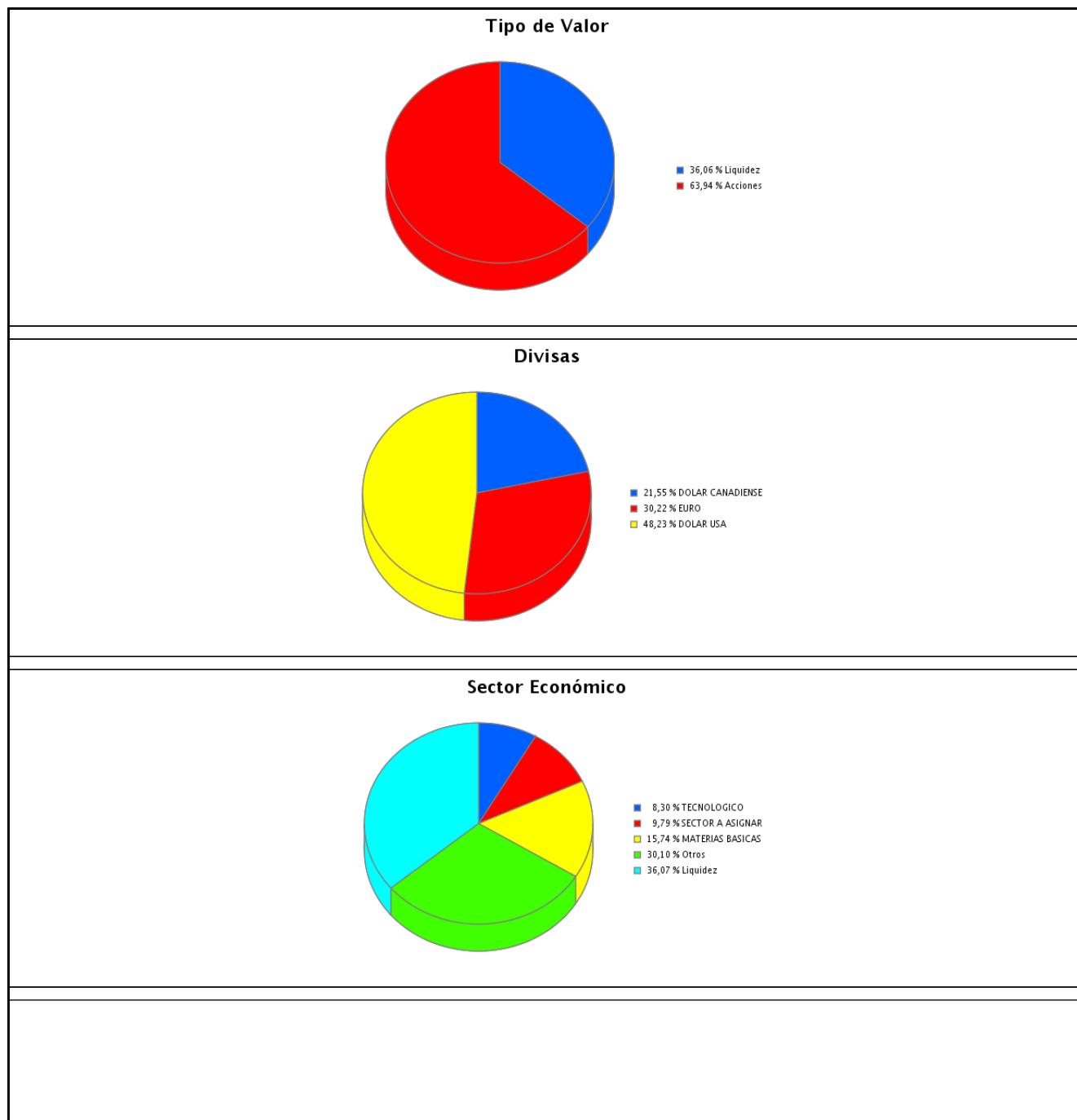
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

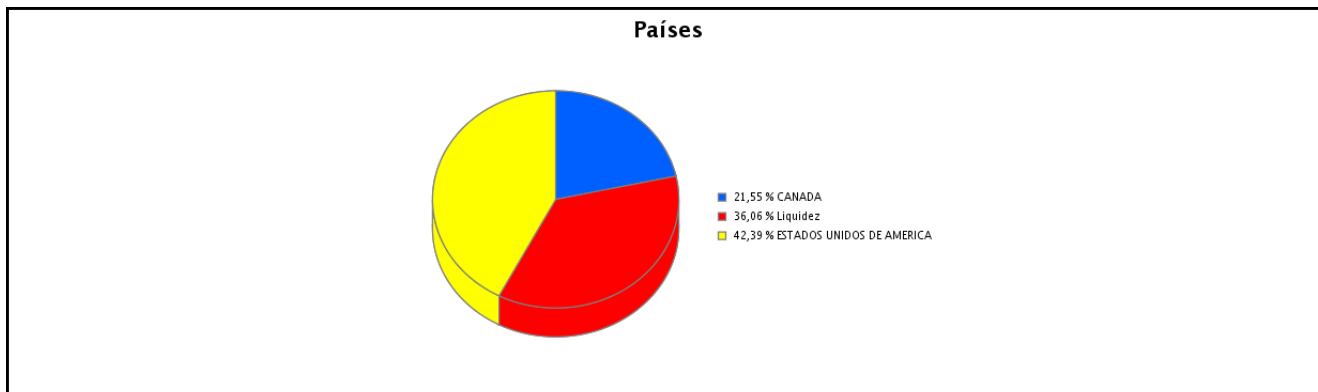
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.811	70,06	2.757	94,72
TOTAL RENTA VARIABLE	1.811	70,06	2.757	94,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.811	70,06	2.757	94,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.811	70,06	2.757	94,72

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

La sociedad gestora ha adoptado la opción de forma voluntaria de continuar remitiendo a los partícipes la información con periodicidad trimestral como se ha venido realizando hasta la fecha. Con fecha 8 de Agosto se ha producido un reembolso que supone una disminución superior al 20% del patrimonio, concretamente del 24%.

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

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 3.713,26 euros, lo que supone un 0,14% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. Anexo: En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 52,86% de las acciones de MARSOT INVERSIONES, SICAV.

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. El tercer trimestre de 2025 destaca por una fuerte baja de la volatilidad con fuertes repuntes en los mercados de renta variable global. Las bolsas de los mercados globales subieron con fuerza con apenas correcciones a lo largo de este periodo. La tasa de inflación interanual sigue estabilizada alrededor del 2 / 2,5 %. Los inversores mantienen el foco en cada movimiento de Jerome Powell y en las futuras decisiones de la Reserva Federal respecto a la orientación de los tipos de interés, los cuales ya ha bajado 0.25 puntos en la última reunión de la FED. Los rendimientos del bono del Tesoro a 10 años se mantuvieron en un rango estrecho entre el 4 % y el 4,5 %, proporcionando rentabilidades atractivas tanto para los treasuries como para la deuda corporativa. Las emisiones investment grade y high yield ofrecieron retornos sólidos, reflejo de la demanda de bonos en un entorno de tipos elevados pero estables. El oro continuó con su tendencia alcista, marcando nuevos máximos día a día y con una curva exponencial, superando precios de 4000 USD la onza y acumulando una rentabilidad superior al 50 % desde enero. En el mercado de divisas, el dólar estadounidense se encuentra en rango este último trimestre, alrededor de la zona 1.15/1.20 el par. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Marsot Sicav se centra en la instauración de estrategias: una con un sesgo Long y otra Short. La estrategia Long se centra en seleccionar empresas de baja capitalización en base a un modelo de factor investing previamente estudiado y cuantificado, el cual pretende aportar alfa respecto al índice Russell 2000. Por otra parte, las posiciones short se posicionan a través de futuros del índice Russell 2000, los cuales cuentan con una fuerte correlación con la cartera de acciones de baja capitalización de la que disponemos. Las coberturas se basan en modelos estudiados y testeados empleando el método científico y utilizando indicadores que detectan flujos de capitales en los mercados. El objetivo actualmente se centra en obtener valor a través del exceso de rentabilidad que ofrecen nuestros modelos de stock-picking más la rentabilidad implícita del propio mercado, así como mitigar correcciones que se puedan producir en los mercados a través de coberturas dinámicas. 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 de sviación 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 -0,41%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de 0,51%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación negativa del -11,19% 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 -0,41%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,49%. 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 -0,41%, 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 4,65%. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Hemos realizado cortos según nuestro modelo de coberturas a través de futuros del Mini-Russell 2000, los cuales han restado rentabilidad al conjunto de la cartera de renta variable. En la cartera de acciones de renta variable de baja capitalización se han realizado algunos movimientos de compraventa donde se han negociado acciones como Oppenheimer Holdings, Inc., STRATTEC Security Corp., Universal Insurance Holdings, Inc., Kewaunee Scientific Corp., Bankwell Financial Group, Inc., entre otros. 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 de derivados, con finalidad de inversión, en: futuros sobre mini Russell 2000 que han proporcionado un resultado global de -109106,04 euros. La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 1,5406%. 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 11,69%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0.08%. 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 0,36 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. Referencia al próximo cuarto trimestre de 2025, esperamos algunos puntos de incremento de volatilidad después de la fuerte subida con complacencia del mercado, aunque somos cautos delante de la etapa estacional alcista que empieza en noviembre. Por eso nos mantendremos firmes a las decisiones cuantitativas que marque nuestro modelo de coberturas. En lo que queda de año esperamos una mejora en las primas de valor de diferentes factores, ya que actualmente el único factor que aporta un exceso de rentabilidad respecto a los índices es el momentum.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA89154B1022 - Acciones TOTAL ENERGY SERVICES	CAD	111	4,29	129	4,44
US30041R1086 - Acciones EVERQUOTE INC - CLASS A	USD	0	0,00	72	2,48
US3393821034 - Acciones FLEXSTEEL INDS	USD	73	2,81	0	0,00
US74587V1070 - Acciones PUMA BIOTECHNOLOGY	USD	54	2,10	0	0,00
US7665597024 - Acciones RIGEL PHARMACEUTICALS	USD	63	2,43	0	0,00
US9132901029 - Acciones UNITY BANCORP	USD	0	0,00	134	4,59
CA5625684025 - Acciones MANDALAY RESOURCES CORP	CAD	0	0,00	66	2,26
US8631111007 - Acciones STRATTEC SECURITY	USD	72	2,79	219	7,54
US6200711009 - Acciones MOTORCAR PARTS OF AMERICA	USD	0	0,00	52	1,80
COC07PA00027 - Acciones MINEROS	CAD	90	3,48	146	5,02
CA5589122004 - Acciones MAGELLAN AEROSPACE	CAD	0	0,00	191	6,55
US91359V1070 - Acciones UNIVERSAL INSURANCE HOLDINGS	USD	0	0,00	129	4,45
US1397371006 - Acciones CAPITAL BANCORP INC	USD	0	0,00	126	4,31
CA69338U1012 - Acciones PHX ENERGY SERVICES	CAD	0	0,00	119	4,09
US4219061086 - Acciones HEALTHCARE SERVICES GROUP	USD	0	0,00	120	4,13
CA03349X1015 - Acciones ANDEAN PRECIOUS METALS	CAD	110	4,25	60	2,06
CA83615X4075 - Acciones SOURCE ENERGY SERVICES	CAD	82	3,19	128	4,38
CA8959451037 - Acciones TRICAM WELL SERVICE	CAD	42	1,63	0	0,00
US45816D1000 - Acciones CORECARD	USD	0	0,00	76	2,63
CA4528921022 - Acciones IMPERIAL METALS	CAD	0	0,00	149	5,13
US2966501049 - Acciones ESPEY MFG ELECTRONICS	USD	0	0,00	149	5,10
US8261761097 - Acciones SIEBERT FINANCIAL	USD	0	0,00	124	4,25
US2307701092 - Acciones CUMBERLAND PHARMACEUTICALS	USD	0	0,00	121	4,14
CA54929M1068 - Acciones LUCA MINING	CAD	31	1,20	0	0,00
US2577012014 - Acciones DONEGAL GROUP CL A	USD	0	0,00	124	4,24
US7493604000 - Acciones RCM TECHNOLOGIES INC	USD	0	0,00	127	4,38
US0462241011 - Acciones ASTEC INDUSTRIES	USD	0	0,00	60	2,05
US6390271012 - Acciones NATURES SUNSHINE PRODS	USD	80	3,11	70	2,40
AU000000CIA2 - Acciones CHAMPION IRON	CAD	0	0,00	68	2,32
US1265011056 - Acciones CTS	USD	35	1,34	0	0,00
US4928541048 - Acciones KEWAUNEE SCIENTIFIC	USD	92	3,56	0	0,00
JE00BFXVB15 - Acciones CALEDONIA MINING CORP PLC	USD	67	2,58	0	0,00
US0193301092 - Acciones ALLIENT INC	USD	81	3,12	0	0,00
US06654A1034 - Acciones BANKWELL FINANCIAL GROUP INC	USD	48	1,85	0	0,00
US8269171067 - Acciones SIGA TECHNOLOGIES	USD	44	1,70	0	0,00
CA36352H1001 - Acciones GALIANO GOLD	CAD	50	1,93	0	0,00
KYG8807B1068 - Acciones THERAVANCE BIOPHARMA	USD	84	3,23	0	0,00
US12520L1098 - Acciones CF BANKSHARES	USD	76	2,92	0	0,00
US3584351056 - Acciones FRIEDMAN INDUSTRIES	USD	99	3,81	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US3903207039 - Acciones GREAT ELM CAPITAL GROUP	USD	31	1,18	0	0,00
US6837971042 - Acciones OPPENHEIMER HOLDING CL A	USD	36	1,37	0	0,00
US86260J1025 - Acciones STRAN AND CO	USD	72	2,77	0	0,00
US1492051065 - Acciones CATO CLASS A	USD	41	1,60	0	0,00
US8771631053 - Acciones TAYLOR DEVICES, INC	USD	55	2,14	0	0,00
CA4013393042 - Acciones GUARDIAN CAP GRP	CAD	94	3,64	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.811	70,06	2.757	94,72
TOTAL RENTA VARIABLE		1.811	70,06	2.757	94,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.811	70,06	2.757	94,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.811	70,06	2.757	94,72

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)