

NOVAREX ACTIUS MOBILIARIS, SICAV, SA

Nº Registro CNMV: 2479

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2025**Gestora:** 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A.**Depositorio:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS, 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: 12/09/2002

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: NOVAREX A.M., S.I.C.A.V., mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en valores de renta variable nacional e internacional y en renta fijada emisores públicos o privados de cualquier país.

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,02	0,05	0,01	0,08
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,52	2,33	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	1.250.867,00	1.250.867,00
Nº de accionistas	141,00	141,00
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	29.530	23,6075	18,5489	24,2660
2024	27.525	20,8592	17,5870	21,0012
2023	25.592	18,1315	14,8998	18,1440
2022	20.599	14,8999	12,9856	17,0880

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	0,01		0,01	0,04		0,04	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

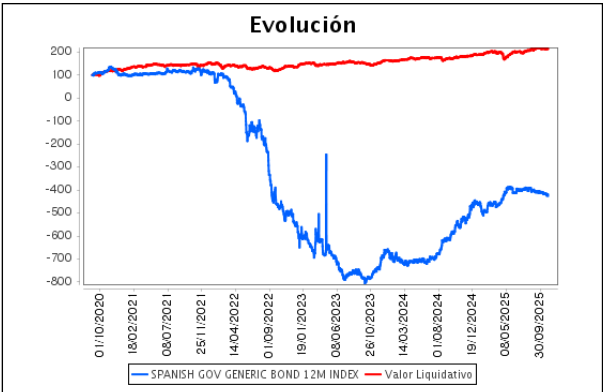
Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
13,18	5,90	5,33	1,46	6,02	15,04	21,69	-7,26	1,13

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)	0,16	0,06	0,06	0,05	0,06	0,26	0,18	0,20	0,00

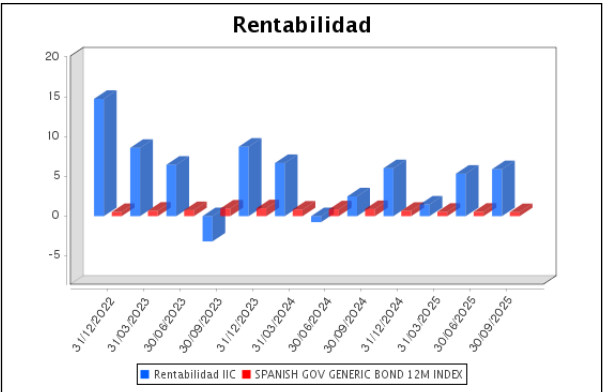
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	27.062	91,64	26.048	93,41
* Cartera interior	2.344	7,94	2.148	7,70
* Cartera exterior	24.718	83,70	23.901	85,71
* 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)	2.260	7,65	1.607	5,76
(+/-) RESTO	208	0,70	230	0,82
TOTAL PATRIMONIO	29.530	100,00 %	27.886	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	27.886	26.474	27.525	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	-5,41	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,60	5,30	12,54	-174,61
(+) Rendimientos de gestión	5,73	5,66	13,08	-136,83
+ Intereses	0,00	0,03	0,09	-108,21
+ Dividendos	0,37	2,01	2,60	-79,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	4,72	2,49	9,26	109,18
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,69	0,65	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,64	0,47	0,48	49,47
± Otros resultados	0,00	-0,03	0,00	-107,76
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,36	-0,55	-44,60
- Comisión de sociedad gestora	-0,01	-0,01	-0,04	1,10
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	10,04
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	20,84
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,02	-9,27
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,31	-0,42	-67,31
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	6,82
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	6,82
+ 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)	29.530	27.886	29.530	

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

3. Inversiones financieras

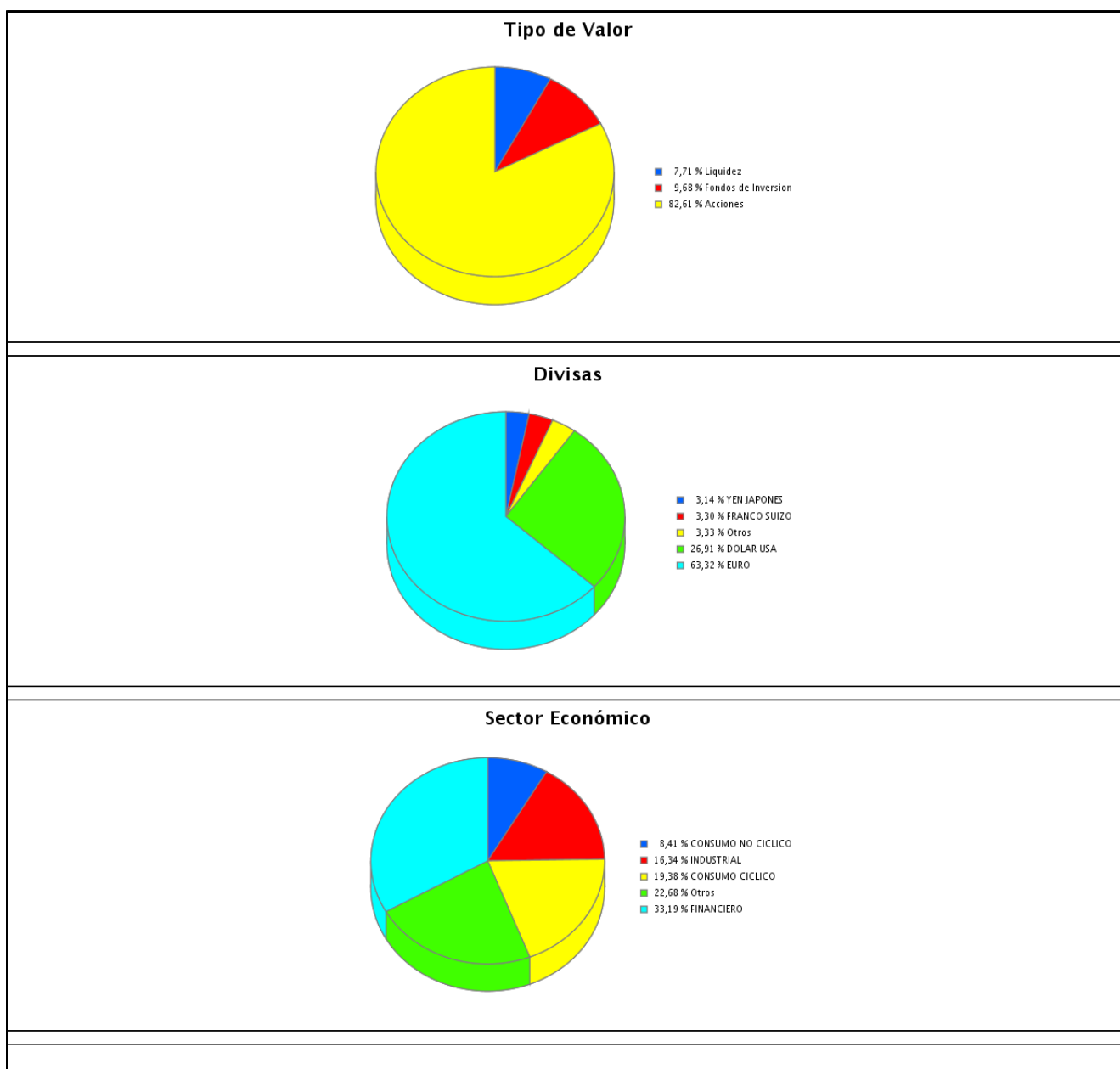
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

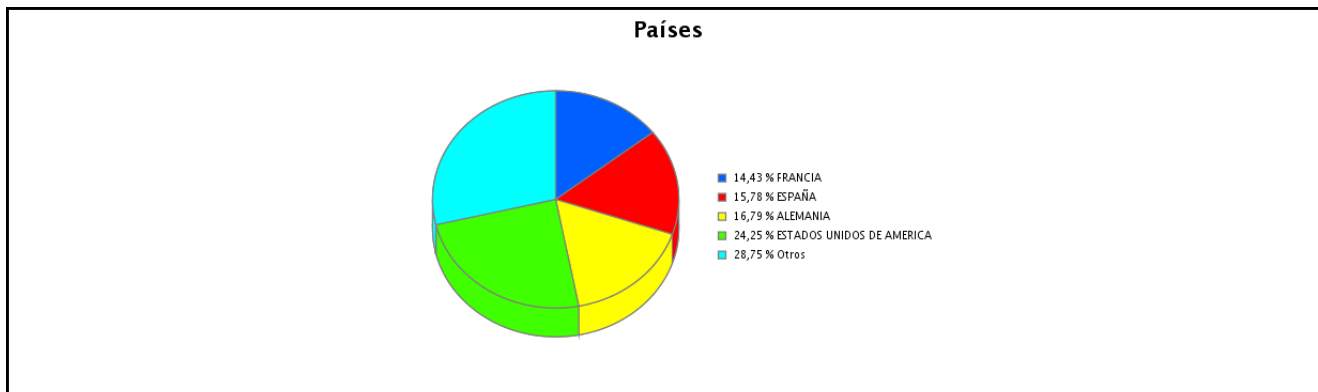
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	2.164	7,33	1.962	7,04
TOTAL RENTA VARIABLE	2.164	7,33	1.962	7,04
TOTAL IIC	180	0,61	186	0,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.344	7,94	2.148	7,70
TOTAL RV COTIZADA	21.802	73,83	21.179	75,95
TOTAL RENTA VARIABLE	21.802	73,83	21.179	75,95
TOTAL IIC	2.916	9,87	2.722	9,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	24.718	83,70	23.901	85,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	27.062	91,64	26.049	93,41

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

Se ha modificado el lugar de publicación del valor liquidativo de los fondos de inversión del Boletín oficial de la Bolsa de Valores de Barcelona, por la página web de la sociedad gestora. Dicha sustitución viene motivada por la discontinuidad del servicio de publicación por parte de BME; si bien la sociedad gestora, desde la constitución de cada IIC, ha venido publicando simultáneamente el valor liquidativo de las IIC gestionadas tanto en su página web como en el boletín oficial de cotización, por lo que dicha modificación no ha afectado el derecho de información a los partícipes de las IIC gestionadas. 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.

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	

	SI	NO
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 279,69 euros, lo que supone un 0,00% 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: 2 accionistas poseen el 23,98% y el 63,94% de las acciones de NOVAREX ACTIUS MOBILIARIS, S ICAV.

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 de renta variable cerraron un nuevo trimestre en positivo, destacando especialmente Estados Unidos, donde la tendencia alcista se aceleró gracias a unos sólidos resultados empresariales, el fuerte impulso inverso en el sector de la Inteligencia Artificial y las expectativas de mayores recortes en los tipos de interés. En Europa, las bolsas también registraron avances, aunque más moderados, lastrados por el cierre prácticamente plano del DAX alemán. Este entorno bursátil favorable vino acompañado de niveles de volatilidad históricamente bajos: el índice VIX estadounidense terminó el trimestre en 13,85 puntos, muy por debajo de su media de largo plazo. Por su parte, el precio del crudo prolongó su tendencia bajista y encadenó tres trimestres consecutivos de descensos, contribuyendo a la moderación de la inflación y allanando el camino para nuevas bajadas de tipos, especialmente en Estados Unidos. En los mercados de renta fija, los tramos cortos de la curva continuaron descendiendo a ambos lados del Atlántico, mientras que los tramos largos, reprecitados por el bono a diez años, repuntaron ligeramente. Finalmente, el tipo de cambio euro/dólar permaneció estable durante el periodo, cerrando el trimestre en 1,1734. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Continuamos con niveles de exposición en renta variable muy elevados, priorizando las compañías de calidad y con mayor descuento para maximizar el potencial alcista de la Sicav. c) Índice de referencia. La IIC se gestiona activamente conforme a sus objetivos y política de inversión, de forma que su gestión no está vinculada ni limitada por ningún índice de referencia, sino que toma como referencia el comportamiento del índice en términos meramente informativos o comparativos. El Tracking error o desviación efectiva de la IIC con respecto a su índice de referencia ha sido del % durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del %. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa. La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 5,9%. 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 positiva del 5,9% 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 5,9%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,06%. 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 5,9%, 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. Durante el tercer trimestre destacaríamos solamente la venta parcial en Deutsche Bank, ya que la importante revalorización de su cotización hizo cerrar en gran medida el descuento fundamental que había entre su precio y el valor. Mantuvimos sin cambios la exposición en renta variable a través de Fondos de inversión. Con todo ello, la exposición en Bolsa a cierre de trimestre suponía el 92% del patrimonio. 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 no se han realizado operaciones en instrumentos derivados. La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 1,5163%. 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 10,20%. 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 1,08 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 S GIIC 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 los 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. Continuaremos analizando rigurosamente la situación macroeconómica y empresarial con el objetivo de ajustar los porcentajes de inversión de los distintos activos de inversión comentados para ofrecer la máxima rentabilidad a los partícipes de la Sicav.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105065009 - Acciones ITALGO	EUR	274	0,93	296	1,06
ES0113211835 - Acciones BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	752	2,55	601	2,16
ES0132105018 - Acciones ACERINOX	EUR	210	0,71	204	0,73
ES0178430E18 - Acciones TELEFÓNICA	EUR	567	1,92	575	2,06
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	360	1,22	285	1,02
TOTAL RV COTIZADA		2.164	7,33	1.962	7,04
TOTAL RENTA VARIABLE		2.164	7,33	1.962	7,04
ES0164838015 - Participaciones GVC GAESCO VALUE MINUS GROWTH	EUR	180	0,61	186	0,67
TOTAL IIC		180	0,61	186	0,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.344	7,94	2.148	7,70
BMG0112X1056 - Acciones AEGON	EUR	928	3,14	835	2,99
CH0012214059 - Acciones HOLCIM LTD.	CHF	339	1,15	296	1,06
CH0023405456 - Acciones DUFREY AG	CHF	411	1,39	411	1,47
DE0005140008 - Acciones DEUTSCHE BK	EUR	1.542	5,22	1.754	6,29
DE0005190003 - Acciones BAYERISCHE MOTOREN WERKE-BMW	EUR	854	2,89	755	2,71
DE0008430026 - Acciones MUECHENER RUECKVER	EUR	1.087	3,68	1.101	3,95
FR0000120404 - Acciones ACCOR	EUR	371	1,26	408	1,46
FR0000120628 - Acciones AXA	EUR	916	3,10	940	3,37
FR0000121014 - Acciones LVMH	EUR	481	1,63	411	1,47
FR0000125007 - Acciones COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1.558	5,28	1.694	6,07
FR0000131104 - Acciones BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	642	2,17	633	2,27
IE0004906560 - Acciones KERRY GROUP	EUR	368	1,25	450	1,61
IE00BTN1Y115 - Acciones MEDTRONIC PLC	USD	787	2,66	718	2,57
JE00BN574F90 - Acciones WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	159	0,54	153	0,55
JP3633400001 - Acciones TOYOTA MOTOR CORPORATION	JPY	524	1,77	473	1,70
JP3802400006 - Acciones FANUC	JPY	306	1,04	292	1,05
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	612	2,07	537	1,93
NL0009432491 - Acciones VOPAK	EUR	1.054	3,57	1.140	4,09
NO0010063308 - Acciones TELENO ASA RESEARCHES	NOK	191	0,65	178	0,64
PA1436583006 - Acciones CARNIVAL CORPORATION	USD	1.487	5,04	1.442	5,17
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	365	1,24	231	0,83
US6541061031 - Acciones NIKE	USD	570	1,93	579	2,08
US8816242098 - Acciones TEVA PHARMACEUTICAL	USD	387	1,31	320	1,15
JP3734800000 - Acciones NIDEC CORPORATION	JPY	91	0,31	100	0,36
BMG491BT1088 - Acciones INVESCO	USD	495	1,68	339	1,22
DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST AG	EUR	599	2,03	620	2,22
DE000BASFI11 - Acciones BASF	EUR	318	1,08	314	1,13
DE000SAFH001 - Acciones SAF HOLLAND	EUR	290	0,98	335	1,20
DE000TUAG505 - Acciones TUI AG	EUR	232	0,79	223	0,80
FR0000133308 - Acciones ORANGE	EUR	262	0,89	245	0,88
GB0030913577 - Acciones BT GROUP PLC	GBP	252	0,85	260	0,93
HK0941009539 - Acciones CHINA MOBILE	HKD	370	1,25	378	1,36
US00206R1023 - Acciones AT&T INC.	USD	192	0,65	197	0,70
US02376R1023 - Acciones AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	172	0,58	171	0,61
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	864	2,93	836	3,00
US4781601046 - Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	442	1,50	363	1,30
US9182041080 - Acciones VF CORPORATION	USD	160	0,54	130	0,47
US0004584018 - Acciones KOMATSU	USD	377	1,28	359	1,29
US8807701029 - Acciones TERADYNE INC	USD	551	1,87	359	1,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH1430134226 - Acciones AMRIZE	CHF	193	0,65	199	0,71
TOTAL RV COTIZADA		21.802	73,83	21.179	75,95
TOTAL RENTA VARIABLE		21.802	73,83	21.179	75,95
LU0039217434 - Participaciones HSBC CHINESE EQUITY	USD	376	1,27	307	1,10
LU1954206881 - Participaciones PARETURN GVC GAESCO PLACES GLB	EUR	1.905	6,45	1.814	6,50
LU1775947333 - Participaciones INVESCO ASEAN EQUITY AAD	USD	379	1,28	367	1,32
US46090E1038 - Acciones POWERSHARES QQQ NASDAQ 100	USD	256	0,87	234	0,84
TOTAL IIC		2.916	9,87	2.722	9,76
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		24.718	83,70	23.901	85,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		27.062	91,64	26.049	93,41

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)