

GETINO GESTION ACTIVA, FI

Nº Registro CNMV: 352

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C.

Depositorio: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: KPMG, S.A.

Grupo Gestora: CREDIT ANDORRÁ

Grupo Depositorio: BANCA MARCH

Rating Depositorio: NA

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

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

Dirección

C/Jose Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

Correo Electrónico

atencionalcliente@creand.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/09/1992

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: Global

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Se invertirá el 0-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del Grupo o no de la Gestora. Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, un 0-100% en renta variable o en activos de renta fija pública y/o privada (incluidos depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos). La exposición al riesgo divisa será del 0-40% de la exposición total. No existe un índice de referencia dado que se realiza una gestión activa y flexible. Tanto en la inversión directa como indirecta, no hay predeterminación de emisores/mercados (podrán ser OCDE o emergentes, sin limitación), duración media de la cartera de renta fija, nivel de capitalización o sectores económicos. La calidad crediticia de las emisiones de renta fija será, al menos, media (mínimo BBB- por S&P o equivalentes por otras agencias) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento. Para emisiones no calificadas se atenderá al rating del emisor. La Gestora evaluará la solvencia de los activos y no invertirá en emisiones que a su juicio tengan una calidad crediticia inferior a la mencionada. De forma directa sólo se utilizan derivados cotizados en mercados organizados (no se hacen OTC), aunque indirectamente (a través de IIC), se podrán utilizar derivados cotizados o no en mercados organizados.

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	0,11	0,30	0,11	0,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,40	0,22	0,40	0,24

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 Participaciones	4.138,83	4.011,87
Nº de Partícipes	372	374
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	6,00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	7.639	1.845,6126
2025	7.038	1.754,3918
2024	5.585	1.605,9135
2023	6.177	1.518,1884

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	0,67	0,43	1,10	0,67	0,43	1,10	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	5,20	0,06	5,14	3,92	3,50	9,25	5,78	-8,34	-5,36

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,46	15-05-2026	-1,70	03-03-2026	-2,75	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,60	30-04-2026	1,60	30-04-2026	2,40	12-05-2025

(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	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	9,31	8,87	9,75	5,58	7,06	8,40	8,38	6,65	6,19
Ibex-35	19,11	18,51	19,66	11,92	12,06	15,96	12,99	13,78	16,25
Letra Tesoro 1 año				0,05	5,18	2,61	0,20	0,29	0,07
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,99	5,99	5,82	5,93	6,85	5,93	6,91	6,74	5,85

(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.

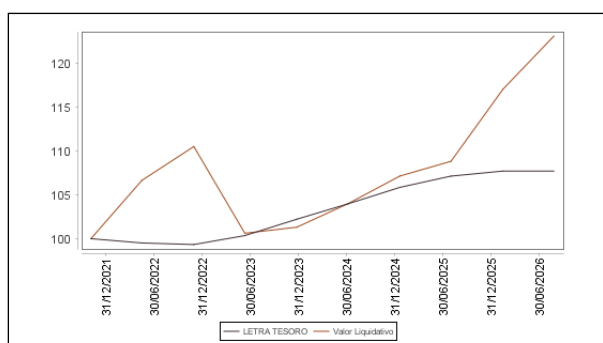
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,78	0,40	0,38	0,44	0,41	1,63	1,55	1,56	1,54

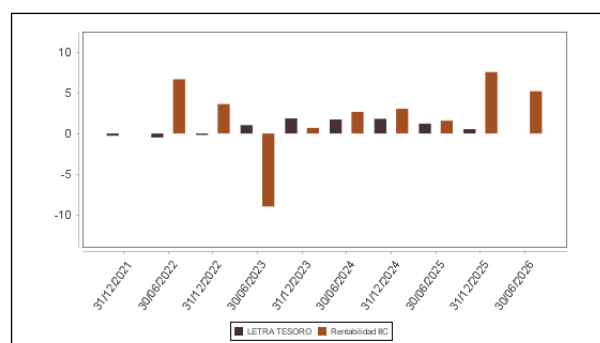
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8.659	156	1
Renta Fija Internacional	1.605	22	1
Renta Fija Mixta Euro	50.495	485	2
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	2.840	27	5
Renta Variable Mixta Internacional	28.792	96	2
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	88.340	2.705	13
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	55.678	701	4
Global	256.730	5.327	5
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	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	493.139	9.519	5,96

*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	6.909	90,44	6.687	95,01
* Cartera interior	813	10,64	554	7,87

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	6.096	79,80	6.128	87,07
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	5	0,07
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	332	4,35	347	4,93
(+/-) RESTO	398	5,21	4	0,06
TOTAL PATRIMONIO	7.639	100,00 %	7.038	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.038	5.213	7.038	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,26	21,97	3,26	-82,04
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,78	7,63	4,78	-24,14
(+) Rendimientos de gestión	6,07	9,00	6,07	-18,29
+ Intereses	0,10	0,11	0,10	9,88
+ Dividendos	1,50	0,55	1,50	230,17
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,04	-0,07	-0,04	-22,34
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,76	8,72	6,76	-6,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,51	-0,41	-2,51	633,74
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,12	0,11	0,12	32,75
± Otros resultados	0,12	-0,01	0,12	-1.825,60
± Otros rendimientos	0,02	0,00	0,02	5.127,25
(-) Gastos repercutidos	-1,29	-1,37	-1,29	14,69
- Comisión de gestión	-1,10	-1,18	-1,10	13,18
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	19,17
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,07	-0,06	-3,23
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,07	-0,01	-78,37
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,02	-0,09	614,11
(+) 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	100,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.639	7.038	7.639	

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

3. Inversiones financieras

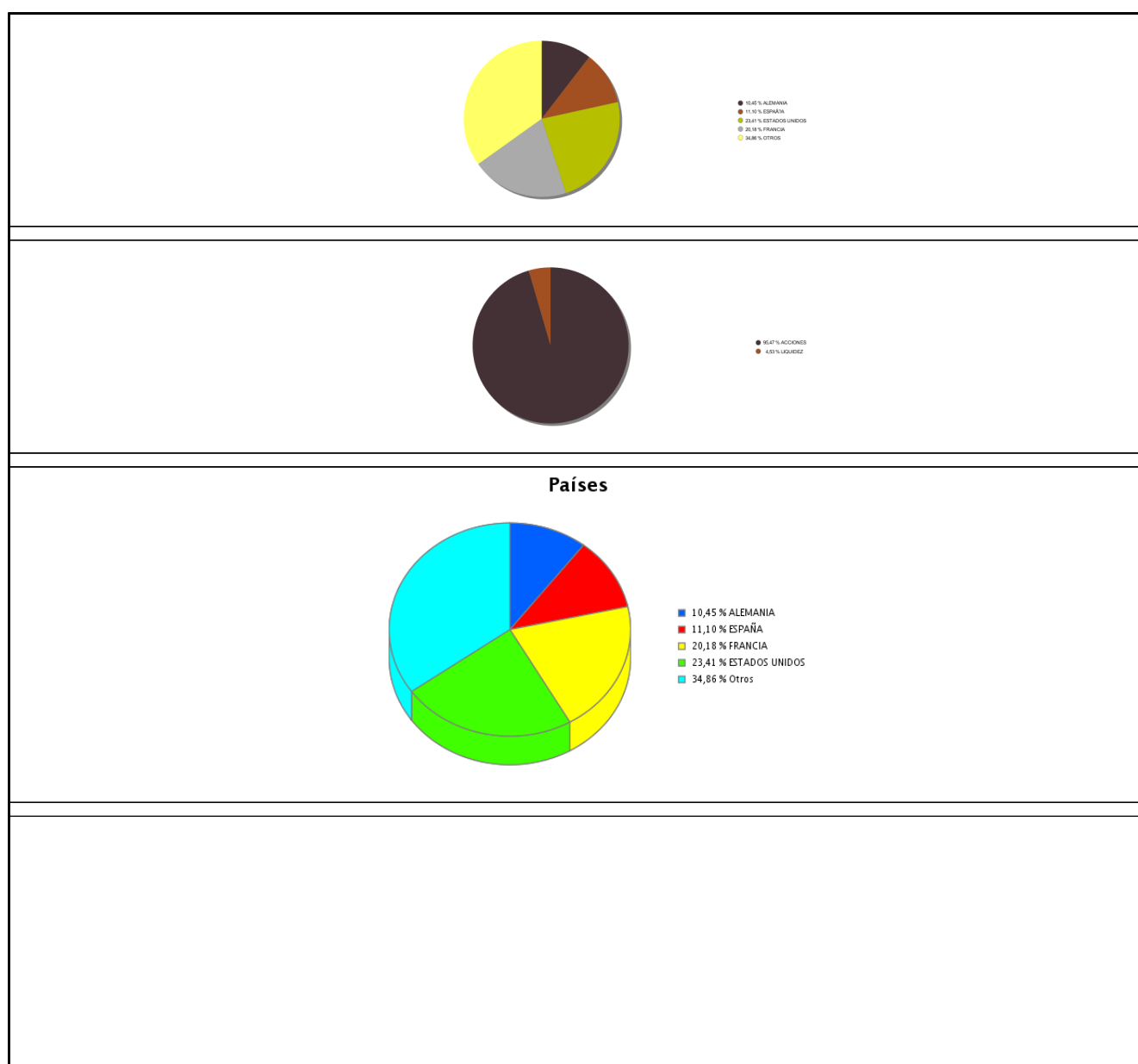
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

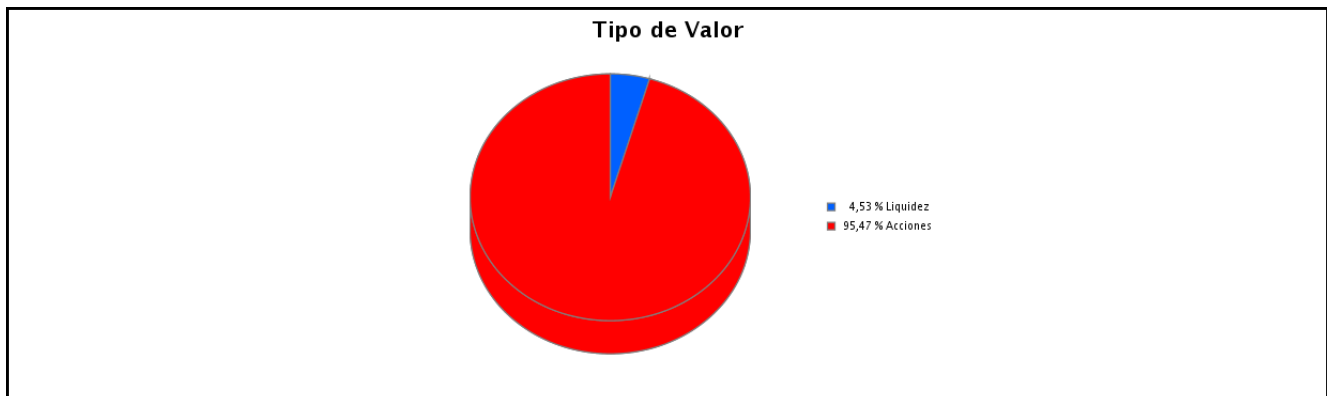
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	813	10,64	554	7,87
TOTAL RENTA VARIABLE	813	10,64	554	7,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	813	10,64	554	7,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	538	7,65
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	538	7,65
TOTAL RV COTIZADA	5.258	68,84	4.526	64,31
TOTAL RENTA VARIABLE	5.258	68,84	4.526	64,31
TOTAL IIC	922	12,07	1.063	15,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.180	80,91	6.128	87,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.994	91,55	6.682	94,94

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
EURO STOXX 50 INDEX	Venta Futuro EURO STOXX 50 INDEX 10	3.546	Inversión
NASDAQ 100	Venta Futuro NASDAQ 100 20	2.070	Inversión
Total subyacente renta variable		5616	
TOTAL OBLIGACIONES		5616	

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 aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

	SI	NO
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

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 222.737,44 euros, suponiendo un 2,98% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 142,66 euros.

d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 149.950,05 euros, suponiendo un 2,01% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 99,37 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

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

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. La IA es el centro de atención en estos momentos, muchas cosas giran y girarán en torno a ella. La energía, los negocios e incluso la guerra. Uno de los puntos que más están haciendo hincapié los bancos centrales son los temas de la inflación y los montantes de crédito en la economía. Por lo que el mercado de bonos ahora mismo se encuentra en un momento estancado, dado que el análisis de sobreendeudamientos en muchos aspectos de la economía lanza ciertos riesgos para la misma. Un catalizador silencioso en la economía sería la fatal de unidades de memoria RAM debido al alto requerimiento de la misma para su uso en IA, dando a entender que hay más cuellos de botella de los que creemos antes de llegar a una completa digitalización de la vida.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Uno de los cambio introducidos en el cartera ha sido la incorporación de empresas tecnológicas tales como Oracle, Tesla o MicroStrategy. Por otro lado también se ha reducido exposición a bonos de largo plazo y sobre todo sobre los Bonos de Estados Unidos.

0

c) Índice de referencia. La rentabilidad de la IIC es de 5,2%, por encima de la rentabilidad de la letra del tesoro español con vencimiento a un año, que es de 1,76%.

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. Durante el periodo, el patrimonio del fondo creció en un 8,53% hasta 7.638.683,18 euros frente a 7.038.399,97 euros del periodo anterior. El número de partícipes disminuyó en el periodo en 2 pasando de 374 a 372 partícipes. La rentabilidad obtenida por el fondo en el periodo es de 5,2% frente a una rentabilidad de 7,56% del periodo anterior. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,77% sobre el patrimonio durante el periodo frente al 1,63% en el periodo anterior.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. La rentabilidad del fondo obtenida en el periodo de 5,2% es menor que el promedio de las rentabilidades del resto de fondos gestionados por la gestora que es de 6,57%.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. En este punto es importante que se especifique lo que han influido en la rentabilidad de la cartera del periodo, por ejemplo "El sector tecnológico fue el que más aportó durante el semestre a la cartera, dado la sobreexposición que se ha tenido y también su buen comportamiento frente a otros sectores" o incluso hablar de valores concretos, sectores, tendencias, etc.

En este periodo el sector tecnológico apporto rentabilidad positivas al fondo, así como las empresas energéticas debido al conflicto de EEUU e Irán. El impacto de las decisiones de inversión han sido positivas, dado que al estar en sectores defensivos principalmente ante los eventos de guerras en el mundo han actuado como refugio dentro de los valores de renta variable. Ha si mismo se procedió al final del periodo a cubrir la cartera de renta variable, por el motivo de el calentamiento del mercado.

- b) Operativa de préstamos de valores. N/A
- c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. En cuanto a la cobertura de renta variable, se utilizan diversos instrumentos, principalmente futuros y opciones para cubrir el riesgo de renta variable de los activos en cartera. A fin del periodo, el grado de cobertura de renta variable alcanza el 74,22%. N/A
- d) Otra información sobre inversiones. Este fondo no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

- 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A
- 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por la IIC, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es de 8,4%, frente a una volatilidad de 2,61% de la letra del tesoro español con vencimiento un año.
- 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. En cuanto a la política establecida en el ejercicio de los derechos políticos de nuestros fondos en acciones participadas es la de delegar el voto en el Consejo de Administración correspondiente.
- 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2024 ha sido aprobado sin salvedades.
- 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A
- 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. Esta IIC soporta los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones, tal y como se recoge en el artículo 141. e) del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en tanto en cuanto, i) así se recoge en el folleto informativo dela IIC, constituye pensamiento original y propone conclusiones significativas no evidentes ni de dominio público, ii) estos informe han estado relacionados con la vocación inversora de las respectivas IIC y iii) no se ha visto ni influido ni condicionado por el volumen de las operaciones intermediadas. Los proveedores del servicio de análisis más representativos son BBVA-Bernstein, Banco Santander, JBCM y Exane. Los servicios de análisis financiero contratados a terceros son nuestro principal soporte a la hora de realizar nuestras estimaciones y valoraciones de nuestras inversiones. Son un medio que nos permite seleccionar y encontrar valores que estimamos están infravalorados por las circunstancias del mercado y creemos van a aportar futura rentabilidad a las IIC. Además, los servicios prestados por estas compañías nos permiten mantenernos informados de la actualidad de las compañías y de los mercados. La información suministrada diariamente nos ayuda a la hora de profundizar en aquellos sectores y compañías específicas en las cuales estamos invertidos o tenemos interés en invertir. Asimismo, nos dan acceso a múltiples analistas, macroeconomistas e incluso a los equipos directivos de las propias compañías, lo cual nos aporta un gran valor añadido a la hora de realizar el análisis y seguimiento de nuestras inversiones. Los costes del servicio de análisis devengados en el periodo han sido de 866,57 euros mientras que el coste presupuestado para el siguiente ejercicio es de 1.392,30 euros.
- 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A
- 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. De cara al futuro, seguimos siendo positivos en renta variable de cara al final del año, peor pudiendo haber algunos problemas al principio del segundo semestre. Debido a que ha subido mucho los activos de renta variable es conveniente vigilar si los precios actuales son caros o no. A pesar de esta corrección nuestra idea principal es un buen final de año para la renta variable. Por otro lado, la renta fija presenta mayores dificultades para evolucionar favorablemente, sobre todo tramos de largo plazo de duda. La gran incertidumbre con la inflación y los tipos de interés genera ciertos recelos ante esto activos. En función de si los impagos de deudas están controlados de cara este segundo semestre podría mantenerse el mercado tranquilo o volverse más agitado. 0

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	83	1,09	0	0,00
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	301	3,94	251	3,56
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	79	1,03	0	0,00
ES0173516115 - Acciones REPSOL	EUR	136	1,79	99	1,40
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	137	1,80	136	1,94
ES0184262055 - Acciones VISCOFAN	EUR	2	0,03	0	0,00
ES0184262212 - Acciones VISCOFAN	EUR	75	0,98	68	0,97
TOTAL RV COTIZADA		813	10,64	554	7,87
TOTAL RENTA VARIABLE		813	10,64	554	7,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		813	10,64	554	7,87
US912810RQ31 - Obligaciones US TREASURY 2,500 2046-02-15	USD	0	0,00	119	1,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US912810RT79 - Obligaciones US TREASURY 2,250 2046-08-15	USD	0	0,00	112	1,60
US912810SN90 - Obligaciones US TREASURY 1,250 2050-05-15	USD	0	0,00	82	1,16
US912810SP49 - Obligaciones US TREASURY 1,375 2050-08-15	USD	0	0,00	84	1,19
US912810TB44 - Obligaciones US TREASURY 1,875 2051-11-15	USD	0	0,00	141	2,01
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	538	7,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	538	7,65
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	538	7,65
PTEDP0AM0009 - Acciones EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	91	1,19	78	1,11
ZAE000013181 - Acciones VALTERRA PLATINUM LIMITED	GBP	36	0,47	44	0,62
FR0000120271 - Acciones TOTAL FINA ELF S.A.	EUR	97	1,27	80	1,13
GB00BP6MXD84 - Acciones SHELL PLC	EUR	185	2,42	169	2,41
GB00BTK05J60 - Acciones ANGLO AMERICAN PLC	GBP	227	2,98	187	2,65
JE00B4T3BW64 - Acciones GLENCORE PLC	GBP	240	3,14	187	2,66
AU000000BHP4 - Acciones BHP GROUP PLC	GBP	251	3,28	180	2,56
IT0000062072 - Acciones ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	176	2,30	148	2,10
FR0000120321 - Acciones LOREAL	EUR	91	1,19	87	1,23
FR0000120578 - Acciones SANOFI	EUR	65	0,85	72	1,02
FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	99	1,30	164	2,32
FR0000124141 - Acciones VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	164	2,15	134	1,91
IT0003126367 - Acciones ENEL SPA	EUR	143	1,87	126	1,79
DE0005552004 - Acciones DEUSTCHE POST	EUR	143	1,88	126	1,79
DE0007037129 - Acciones RWE	EUR	297	3,88	237	3,37
GB0007188757 - Acciones RIO TINTO PLC	GBP	257	3,37	214	3,04
DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	161	2,11	137	1,95
DE0008430026 - Acciones MUNICHEN RUECKVERCICHERUG	EUR	164	2,15	189	2,68
NO0010096985 - Acciones STATOIL ASA	NOK	155	2,03	112	1,59
FR0013215407 - Acciones GAZ DE FRANCE	EUR	382	5,00	310	4,41
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	0	0,00	229	3,25
FR001400AJ45 - Acciones MICHELIN	EUR	119	1,55	100	1,41
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM INC	USD	209	2,74	196	2,79
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	254	3,32	231	3,29
US4778391049 - Acciones JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	USD	167	2,18	168	2,39
US5324571083 - Acciones ELI LILLY & CO	USD	284	3,72	247	3,51
US5949724083 - Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	137	1,80	0	0,00
US68389X1054 - Acciones ORACLE CORPORATION	USD	232	3,03	186	2,64
US88160R1014 - Acciones TESLA	USD	233	3,04	0	0,00
US9311421039 - Acciones WAL MART STORES INC	USD	199	2,60	190	2,69
TOTAL RV COTIZADA		5.258	68,84	4.526	64,31
TOTAL RENTA VARIABLE		5.258	68,84	4.526	64,31
IE00B3VTN290 - Acciones ISHARES	EUR	0	0,00	151	2,14
IE00B4WXJG34 - Acciones ISHARES	EUR	151	1,98	152	2,15
LU0290357176 - Acciones XTRACKERS	EUR	157	2,05	155	2,21
LU0290357259 - Acciones XTRACKERS	EUR	154	2,01	152	2,15
LU1287023003 - Acciones AMUNDI	EUR	155	2,03	153	2,18
LU1287023185 - Acciones AMUNDI	EUR	153	2,00	151	2,14
LU1650489385 - Acciones AMUNDI	EUR	153	2,00	150	2,14
TOTAL IIC		922	12,07	1.063	15,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.180	80,91	6.128	87,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.994	91,55	6.682	94,94

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)

No aplicable