

VICTRIX INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3572

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020

Gestora: 1) DEGROOF PETERCAM SGIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Pricewaterhousecoopers Auditores S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

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

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

Dirección

PLAZA DEL AYUNTAMIENTO, 26 46002 VALENCIA

Correo Electrónico

dpg@degroofpetercam.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 28/07/2008

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: 5 en una escala del 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Gestora invertirá para la SICAV, directa e indirectamente, en activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en función de las expectativas que tenga de los mercados financieros y sin limitaciones respecto la distribución de activos por tipo de emisor, rating, nivel de capitalización, duración, sector económico, países y mercados. La sociedad no tiene establecido ningún índice de referencia.

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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,92	0,38	1,44	0,93
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,25	-0,36	-0,32	-0,22

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	5.281.017,00	5.439.013,00
Nº de accionistas	104,00	104,00
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	5.657	1,0712	0,9891	1,0995
2019	5.874	1,0801	1,0111	1,0836
2018	5.738	1,0111	1,0097	1,0899
2017	6.089	1,0730	1,0485	1,0873

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	0,10		0,10	0,30		0,30	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

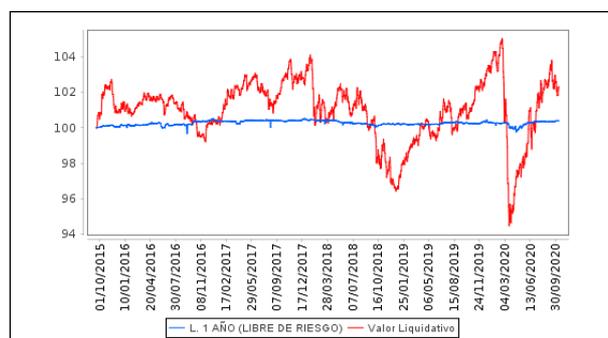
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-0,82	2,27	4,61	-7,29	1,73	6,82	-5,77	2,29	0,38

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,87	0,30	0,29	0,28	0,30	1,14	1,43	1,44	1,32

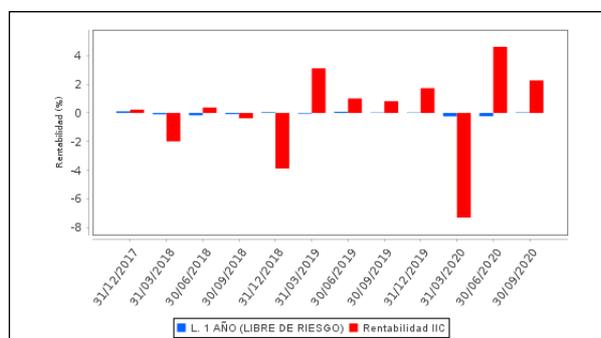
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.106	90,26	4.887	85,78
* Cartera interior	0	0,00	142	2,49
* Cartera exterior	5.106	90,26	4.749	83,36
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-3	-0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	629	11,12	734	12,88
(+/-) RESTO	-78	-1,38	76	1,33
TOTAL PATRIMONIO	5.657	100,00 %	5.697	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)	5.697	5.446	5.874	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-2,91	0,00	-2,95	-1.458.179,66
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,22	4,47	-0,84	-48,56
(+) Rendimientos de gestión	2,38	4,64	-0,35	-46,76
+ Intereses	0,14	0,06	0,28	125,77
+ Dividendos	0,00	0,07	0,07	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,39	-0,17	-0,88	134,74
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,11	-1,26	-0,75	-191,85
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,87	5,98	1,11	-67,60
± Otros resultados	-0,35	-0,04	-0,18	732,27
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,16	-0,17	-0,49	1,27
- Comisión de sociedad gestora	-0,10	-0,10	-0,30	5,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,07	4,91
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,07	5,47
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,05	-28,75
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-54,38
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-54,38
+ 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)	5.657	5.697	5.657	

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

3. Inversiones financieras

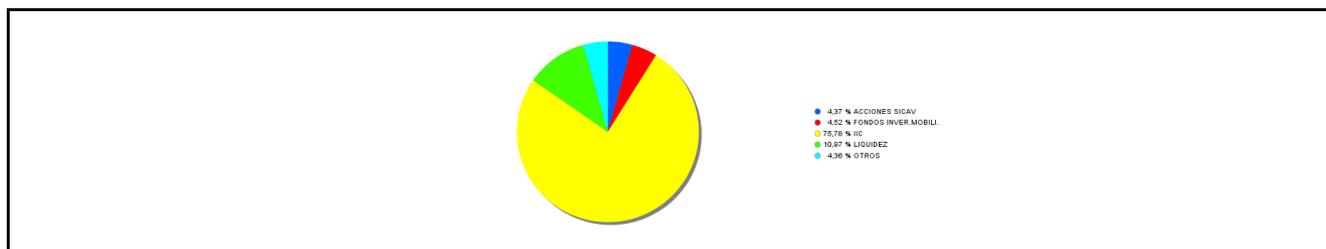
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	0	0,00	142	2,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	142	2,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	498	8,74
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	498	8,74
TOTAL IIC	5.109	90,31	4.252	74,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.109	90,31	4.750	83,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.109	90,31	4.892	85,87

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
DJ EURO STOXX	Venta Futuro DJ EURO STOXX 10	323	Cobertura
DJ INDUS AVG	Venta Futuro DJ INDUS AVG 5	118	Cobertura
Total subyacente renta variable		441	
EUR/USD SPOT (SUBYACENTE)	Compra Futuro EUR/USD SPOT (SUBYACENTE) 1 25000	1.631	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1631	
TOTAL OBLIGACIONES		2072	

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

No aplicable

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

a. Existe un accionista que posee directamente el 43,99% e indirectamente el 18,48% del capital en circulación de la sociedad y otro que posee directamente el 39,31% e indirectamente el 16,14% del capital en circulación.

d. El importe total de las operaciones realizadas con el depositario durante el periodo ha sido de 53 miles de euros. La media de las operaciones del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,01%.

f. El importe total de las operaciones realizadas con una entidad del grupo de la gestora durante el periodo, ha sido de 143 miles de euros. La media de las operaciones respecto al patrimonio medio representa un 0,03%.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SICAV.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Las previsiones no tienen en consideración el efecto de una vacunación masiva a partir de diciembre (poco probable) que podría acelerar la recuperación, sino una gradual normalización de la actividad a medida que descienda el riesgo sanitario. A pesar de ello, sigue habiendo riesgos derivados del posible retraso de la llegada de una vacuna eficaz y de los efectos secundarios a través de insolvencias, problemas financieros y persistencia de niveles de paro elevado.

Se prevé una caída del 4,5% del PIB mundial en 2020, un punto y medio menos que en el mejor escenario de junio y un rebote del 5% para el 2021, en línea con las anteriores previsiones. Para EEUU y las grandes economías europeas las revisiones al alza han sido significativas en los últimos meses.

Cabe destacar la desigualdad de la recuperación basada en el peso en el PIB de los sectores con alto riesgo de contagio (turismo, transporte, hostelería), la incidencia y capacidad de gestionar la pandemia con el menor coste en términos de actividad y la respuesta de la política económica en forma de expansión fiscal, política monetaria y apoyo vía garantías. El

apoyo vía política fiscal y monetaria está ya en marcha y seguirá estabilizando el mercado en el corto y medio plazo si no surgen nuevos eventos de riesgo. Tanto la Fed como el BCE mantendrán los tipos de interés en mínimos durante los próximos años y existen posibilidades de que se anuncien nuevas compras de deuda a finales de año.

Los riesgos de cara a final de año, más allá de la propia pandemia, se centran en el Brexit (negociaciones en marcha) y las elecciones presidenciales en EEUU. La coyuntura global indica que ya ha pasado lo peor. De todas formas, la recuperación será muy gradual y con una elevada desigualdad por países.

El mercado está muy posicionado hacia un USD más débil y un EUR más fuerte. Durante los próximos meses podríamos asistir a una mayor debilidad del USD, pudiendo alcanzar niveles de 1,25/1,30.

Los tipos de interés siguen estables con una notable recuperación de los breakeven de inflación, especialmente en EEUU. El crédito corporativo sigue recuperando posiciones frente a la deuda soberana. La apuesta por el devengo de la TIR (carry) se ha incrementado en los últimos dos meses.

Los flujos siguen siendo favorables a crédito, alcanzando niveles extremos.

Los spreads de crédito de la renta fija emergente frenan su estrechamiento en verano, a la vez que los tipos en divisa local empiezan a repuntar.

Los niveles de valoración actuales siguen elevados, principalmente en EEUU, aunque podrían mejorar si asistimos a una fuerte recuperación de los beneficios. Mantenemos quality and growth. Ahora bien, el rebote vendrá liderado por los sectores cíclicos/value, por lo que empezamos a posicionarnos en estos sectores. El BoJ es un importante apoyo para las cotizaciones. Está elevando las compras de ETF del Topix en un intento por reflotar la cotización.

Una mejora en el crecimiento económico y una recuperación de los beneficios debería propiciar una evolución positiva de la renta variable. Sectores defensivos como health care o alimentación ofrecen mejor comportamiento ante una situación de menor crecimiento económico. Invertimos en sectores que se vean favorecidos por las actuales corrientes de inversión en megatendencias: Tecnología, Demografía y Sostenibilidad. Sobreponderando aquellos activos con un enfoque ISR (Inversión socialmente responsable). Mantenemos inversión en renta variable emergente, inclinándonos por Asia y especialmente China, que lidera el crecimiento, y por países con fundamentales macroeconómicos estables o con favorables perspectivas económicas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Mantener una inversión de perfil conservador, entre el 20% -35% en renta variable, mediante la implementación de una cartera basado en fondos diversificado entre Europa, USA, Emergentes y Japón. La estructura de cartera en renta fija se mantiene entre bonos corporativos a nivel global, fondos corto plazo y deuda americana para amortiguar posibles caídas del mercado y con tires atractivas. La parte core de la cartera se realiza a través de fondos mixtos y de gestión alternativa. Se reduce riesgo mediante la operativa en derivados. Actualmente, se tiene una inversión del 33% en Renta Variable.

c) Índice de referencia.

N/A

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

Al cierre del tercer trimestre de 2020 el patrimonio de la SICAV ascendía a 5.657 miles de euros, representado por 5.281.017 acciones con un valor liquidativo de 1,0712 euros en manos de 104 accionistas.

La rentabilidad de la SICAV del tercer trimestre fue del 2,27% y en el año - 0,82%.

La liquidez en Euros mantenida en la cuenta tiene una remuneración de Eonia -12 puntos básicos. Para este trimestre esto ha representado un coste del -0,25% anual para los saldos mantenidos en la cuenta corriente. La liquidez en Dólares tiene una remuneración de los tipos de la FED (FED Funds) -100 puntos básicos con un mínimo de 0%.

El total de gastos del tercer trimestre supone el 0,30% sobre el patrimonio medio. Un 0,16% viene de gastos indirectos y un 0,14% proviene de gasto directos. En el año supone un total de 0,87%.

e) Rendimiento de la SICAV en comparación con el resto de SICAVs de la gestora.

La sociedad ha tenido un comportamiento en línea con el resto de IICs gestionadas por la gestora con perfil de riesgo similar.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se ha vendido todas las líneas directas en renta fija, tanto corporativas como gobiernos y también toda la posición en los ETFs de renta fija para incrementar posición en fondos de inversión en dólares y fondos globales flexibles.

La distribución de las inversiones financieras al cierre del periodo muestra una concentración de un 11% en tesorería y 89% en instituciones de inversión colectiva.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o bajo el artículo 48.1.j no existe ninguno en cartera.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se ha operado durante el trimestre a través de futuros y opciones (subyacente el Euro Stoxx y el SP) para reducir o aumentar la exposición al mercado en ciertos momentos. También se ha utilizado el futuro del euro/dólar para reducir la exposición a la divisa americana como posición core de la cartera. El grado de cobertura durante el periodo ha sido del 100% y el apalancamiento medio, teniendo en cuenta tanto la inversión en derivados como la posición en fondos de inversión que pueden apalancarse, ha sido del 39,54%.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

El riesgo asumido por la IIC viene por el peso en la renta variable.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Al estar la cartera compuesta por Instituciones de Inversión Colectiva y valores de renta fija, la sociedad no ha asistido a ninguna Junta General.

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SICAV.

De cara al último trimestre del año, después del fuerte rebote de las bolsas a través de los sectores más independientes y menos castigados (o incluso beneficiados) a la evolución de la pandemia (como tecnología, salud, consumo básico o consumo tecnológico), mantenemos un posicionamiento conservador debido a la segunda ola de contagios del COVID19. Las perspectivas económicas siguen siendo inciertas, con bajos ingresos y beneficios por parte de las empresas (aunque mejor de lo esperado por los analistas) y con incertidumbre ante confinamientos y parones económicos (tanto a nivel de consumo como productivo).

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0141580003 - Participaciones DP AHORRO CORTO PLAZO CLASE C	EUR	0	0,00	142	2,49
TOTAL IIC		0	0,00	142	2,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	142	2,49
US9128285S51 - Bonos US TREASURY BILL 1,250 2020-12-31	USD	0	0,00	244	4,28
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	244	4,28
XS138996882 - Bonos NEWELL BRANDS 1,875 2021-10-01	EUR	0	0,00	103	1,80
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	103	1,80
US172967KB60 - Bonos CITIGROUP INC 1,325 2020-10-26	USD	0	0,00	45	0,79
XS0999654873 - Obligaciones LDOIM 4 1/2 01/19/21 4,500 2021-01	EUR	0	0,00	107	1,87
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	152	2,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	498	8,74
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	498	8,74
LU0414666189 - Participaciones BLACKROCK STR FD-EUR ABS D2	EUR	474	8,38	283	4,97
LU0406496546 - Participaciones BLACK ROCK CONTINENT EUR FL D2	EUR	105	1,86	150	2,62
LU0329592371 - Participaciones BLACK ROCK GLOBAL EUR SHORT	EUR	293	5,17	0	0,00
IE00B5WV3467 - Participaciones COMGEST GROWTH EUROPE EUR	EUR	97	1,71	151	2,65
LU0351545230 - Participaciones NORDEA 1 SIC-STAB RET-BI	EUR	141	2,49	140	2,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0568621022 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	USD	319	5,63	0	0,00
LU0248060658 - Participaciones JPMORGAN F-JPM US VALUE-I USD	USD	58	1,02	79	1,39
LU0360483100 - Participaciones MORGAN ST SICAV GBL BRANDS-I	EUR	236	4,17	82	1,45
LU0360477805 - Participaciones MORGAN STANLEY US GROWTH FUND	USD	64	1,14	107	1,88
LU0451950587 - Participaciones HENDERSON FUND MANAGEMENT LUX	EUR	259	4,57	81	1,43
LU0151325312 - Participaciones CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORT	EUR	0	0,00	182	3,20
LU0227127643 - Participaciones AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT	EUR	293	5,17	0	0,00
LU0231474593 - Participaciones ABERDEEN GL- JAPANESE EQ-I2	JPY	59	1,05	0	0,00
LU0227145629 - Participaciones AXA-GL INF I-ACC	EUR	0	0,00	189	3,32
LU0256881474 - Participaciones ALZ EU EQ GR-P€	EUR	90	1,58	135	2,38
LU0475887237 - Participaciones NORDEA 1 SICAV - US CORPORATE	USD	177	3,13	0	0,00
LU0907928062 - Participaciones DPAM L - BONDS EMERGING MARKET	EUR	96	1,70	97	1,71
LU1038809049 - Participaciones FLOSSBACH VON STORCH - MULTIPL	EUR	223	3,94	157	2,75
LU0225741247 - Participaciones MORGAN-US AD-1\$	USD	43	0,76	126	2,21
LU0431993749 - Participaciones JPM-LUX EM MA-IA	USD	164	2,90	156	2,73
LU0231477265 - Participaciones ABER-AP EQ-IA\$	USD	102	1,81	98	1,71
LU0976728658 - Participaciones JPMORGAN GL HLTH-I USD	USD	125	2,20	120	2,11
LU0642272388 - Participaciones JHH GLB TECH-I2€	EUR	148	2,61	132	2,31
IE00BYXYM63 - Participaciones ISHARES US AGGREGATE BOND UCIT	USD	0	0,00	128	2,25
IE00BDFGJ627 - Participaciones ISHARES USD FLOATING RATE BOND	USD	0	0,00	155	2,72
IE00BDQYVWQ65 - Participaciones ISHARES USD TIPS 0-5 UCITS ETF	USD	0	0,00	216	3,79
IE00BYZTVV78 - Participaciones SHARES EUR CORP BOND SRI 0-3Y	EUR	0	0,00	326	5,72
IE00B53QDK08 - Participaciones ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	0	0,00	74	1,29
FR0013289386 - Participaciones AMUNDI-3 M-RC	EUR	200	3,53	0	0,00
IE00B70B9H10 - Participaciones BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC -	EUR	211	3,74	148	2,61
LU1378997875 - Participaciones CAPITAL GROUP INV COMPANY AM	USD	65	1,14	61	1,07
LU1481584016 - Participaciones FLSBCH-BD OP-IT€	EUR	205	3,62	0	0,00
IE00BYXYYP94 - Participaciones ISHARES USD SHORT DURATION COR	USD	0	0,00	176	3,08
IE00BD065N65 - Participaciones VERITAS FUNDS PLC - ASIAN FUND	USD	191	3,38	172	3,01
LU0960403938 - Participaciones AXA WF US CREDIT SHORT DURATIO	USD	0	0,00	172	3,01
LU0229519557 - Participaciones NORDEA 1 SICAV - EUROPEAN VALU	EUR	0	0,00	79	1,39
LU0424777026 - Participaciones BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US GO	USD	236	4,18	0	0,00
LU0853555976 - Participaciones JUPITER JGF - DYNAMIC BOND	USD	177	3,12	0	0,00
IE0032722484 - Participaciones PART.BNY MELLON GL-EUROLAND	EUR	260	4,59	81	1,43
TOTAL IIC		5.109	90,31	4.252	74,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.109	90,31	4.750	83,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.109	90,31	4.892	85,87

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)