

EBN SINYCON VALOR, FI

Nº Registro CNMV: 5322

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) EBN CAPITAL, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** KPMG Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** 01

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

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

Dirección

Paseo de Recoletos, 29

Correo Electrónico

participes@ebncapital.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 FONDO

Fecha de registro: 13/12/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 5

Descripción general

Política de inversión: Política de inversión: Se invertirá entre 50%-100% de su patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se trata de una selección de IICs gestionadas por los mejores gestores a juicio de la 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 del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación **EUR**

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2023 | 2022 |
|--|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,17 | 0,00 | 0,17 | 0,21 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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 | 35.805,43 | 35.578,13 |
| Nº de Partícipes | 142 | 137 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (EUR) | | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 4.784 | 133,6063 |
| 2022 | 4.433 | 124,6010 |
| 2021 | 4.231 | 120,7377 |
| 2020 | 3.199 | 100,1065 |

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 | 0,00 | 0,57 | 0,57 | 0,00 | 0,57 | 0,57 | mixta | al fondo |
| Comisión de depositario | | | 0,04 | | | 0,04 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 7,23 | 1,53 | 5,61 | 9,35 | -3,62 | 3,20 | 20,61 | -3,67 | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -0,98 | 24-05-2023 | -2,15 | 15-03-2023 | -10,57 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,55 | 02-06-2023 | 1,55 | 02-06-2023 | 7,06 | 24-03-2020 |

(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 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 9,45 | 8,00 | 10,75 | 11,64 | 14,92 | 14,39 | 11,30 | 26,68 | |
| Ibex-35 | | | | | | | | | |
| Letra Tesoro 1 año | 4,07 | 5,50 | 1,80 | 0,84 | 1,20 | 0,87 | 0,22 | | |
| INDICE MSCI | 11,77 | 9,34 | 13,84 | | | | | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 11,57 | 11,57 | 11,87 | 14,63 | 15,02 | 14,63 | 16,03 | | |

(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.

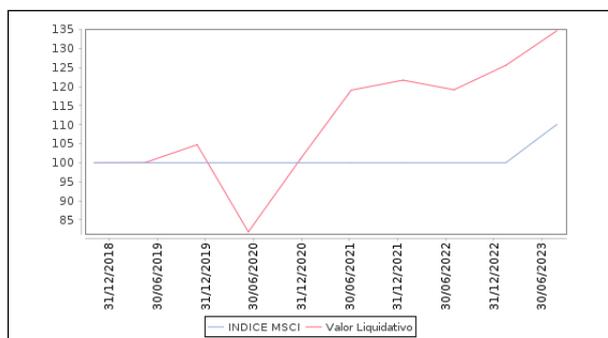
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2023 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2022 | 2021 | 2020 | 2018 |
| Ratio total de gastos (iv) | 0,85 | 0,42 | 0,43 | 0,43 | 0,48 | 1,84 | 1,78 | 1,67 | 1,43 |

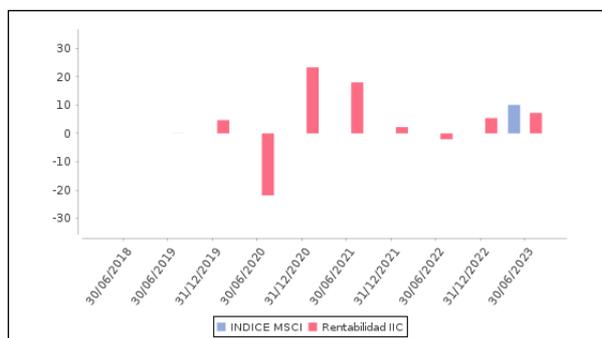
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Euro | 0 | 0 | 0 |
| Renta Variable Internacional | 4.709 | 139 | 7 |
| 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 | 0 | 0 | 0 |
| Global | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 4.709 | 139 | 7,23 |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 4.685 | 97,93 | 4.338 | 97,86 |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| * Cartera interior | 4.156 | 86,87 | 3.626 | 81,80 |
| * Cartera exterior | 528 | 11,04 | 711 | 16,04 |
| * 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) | 84 | 1,76 | 75 | 1,69 |
| (+/-) RESTO | 15 | 0,31 | 20 | 0,45 |
| TOTAL PATRIMONIO | 4.784 | 100,00 % | 4.433 | 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) | 7.990 | 4.197 | 4.433 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | 0,65 | 81,28 | 0,65 | -99,16 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 6,80 | 3,04 | 6,80 | 52,69 |
| (+) Rendimientos de gestión | 7,50 | 3,52 | 7,50 | 124,98 |
| + Intereses | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| + Dividendos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± 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) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 7,49 | 3,52 | 7,49 | 124,98 |
| ± Otros resultados | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,71 | -0,50 | -0,71 | -38,14 |
| - Comisión de gestión | -0,57 | -0,27 | -0,57 | 119,64 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,08 | -0,04 | -46,18 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,06 | -0,11 | -0,06 | -45,14 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | -0,04 | -0,01 | -66,46 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,03 | 0,00 | -0,03 | 0,00 |
| (+) Ingresos | 0,01 | 0,02 | 0,01 | -34,15 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,01 | 0,02 | 0,01 | -34,15 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 4.784 | 7.990 | 4.784 | |

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

3. Inversiones financieras

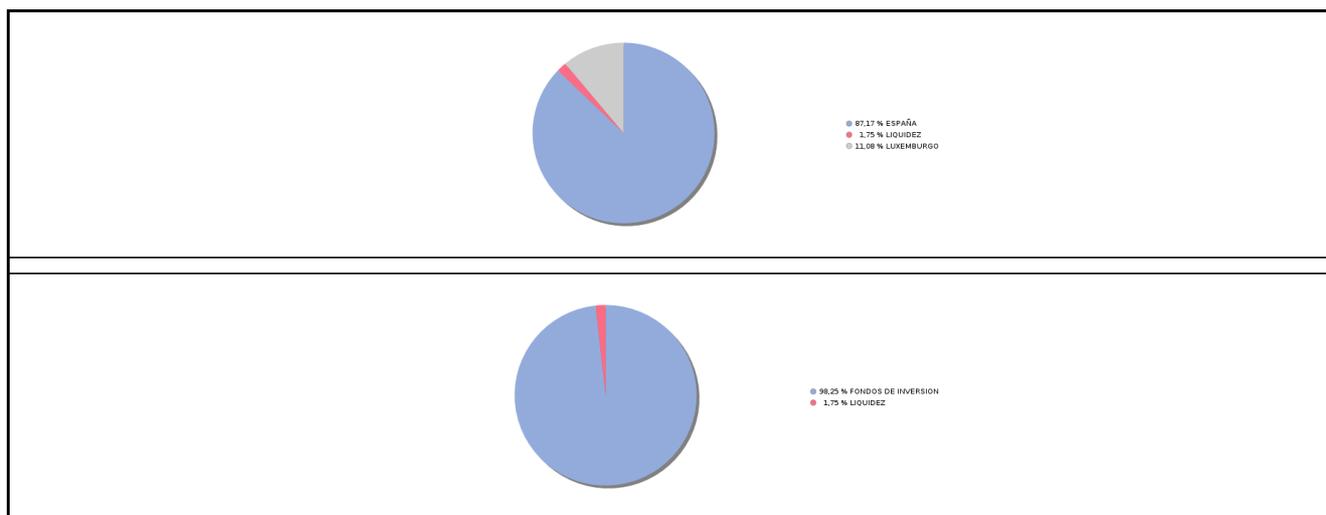
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL IIC | 4.156 | 86,88 | 3.626 | 81,81 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 4.156 | 86,88 | 3.626 | 81,81 |
| TOTAL IIC | 528 | 11,05 | 711 | 16,05 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 528 | 11,05 | 711 | 16,05 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 4.685 | 97,93 | 4.338 | 97,86 |

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 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 se han producido Hechos Relevantes durante el periodo.

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 |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. | | X |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo. | | X |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC. | | X |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas | | X |

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 3.430.270,46 euros que supone el 71,71% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. La rentabilidad del fondo en el primer semestre del año 2023 ha sido de un 7,25% para de ese modo continuar con la buena tendencia iniciada en el cuarto trimestre del pasado año. Se trata en general de una primera mitad de año muy positiva en lo que a los mercados financieros se refiere, dado el delicado equilibrio entre las rápidas subidas de tipos por parte de los Bancos Centrales para embridar la inflación y la consiguiente ralentización económica. Cabe destacar cierta corrección en marzo debida a la crisis sufrida por el sector bancario americano, como consecuencia del colapso de varios bancos regionales, y en particular de SVB. También es digna de mención la extraordinaria concentración del buen comportamiento de los índices de renta variable en un número inusualmente pequeño de compañías, todas ellas tecnológicas Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el 2º semestre de 2023 se han realizado operaciones de compra y venta de activos del mercado financiero.

a) Índice de referencia. MSCI Eur Net

b) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio ha aumentado este segundo semestre del año 2023 un 7,91% respecto al cierre de año 2022. En concreto el patrimonio de la IIC a 30/06/2023 es de 4.783.831,99 EUR. La rentabilidad del valor liquidativo en este trimestre se ha visto mejorada en un 7,25% respecto al último liquidativo del trimestre anterior dada la evolución positiva de los precios de los valores de la cartera. En cuanto al número de partícipes y participaciones se ha visto modificado respectivamente en 3,65% y 11,61%. Los gastos de la IIC se han mantenido constantes a lo largo del trimestre. El depositario de la IIC aplica un tipo de interés del -0,40% sobre el saldo de la cuenta corriente en euros.

c) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de los fondos de la gestora. El resto de los fondos de la gestora son ilíquidos, su valor liquidativo es trimestral y mensual, y por la naturaleza de sus inversiones, no son comparables con EBN Sinycon Valor, FI.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Tal y como se ha mencionado anteriormente no se han realizado las siguientes operaciones en el mercado financiero.

- Compras:

- Panza Inversiones, FI
- Metavalor Internacional Clase I
- Bestinver Internacional, FI
- EDM Internacional SICAV Spanish Equity L

- Ventas:

- Azvalor Internacional, FI
- Val Tr Best
- Dunas Seleccion Europa FI, clase i

b) Operativa de préstamo de valores. NA

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. NA

d) Otra información sobre inversiones.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

El fondo tiene como objetivo replicar la rentabilidad del conjunto de fondos de renta variable europea gestionados por un selecto grupo de gestoras españolas.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Renta variable europea.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. El fondo no posee activos que tengan asociado un derecho a voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. NA

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. Ninguno

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). NA

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO En un momento en que el crecimiento es escaso, las valoraciones de compañías que consiguen crecer se expanden, si bien el sector parece beneficiarse también de cierta euforia o moda con respecto al futuro que pueda deparar el desarrollo de tecnologías y procesos relacionados con el desarrollo de la inteligencia artificial. En definitiva, la inflación comienza ya a remitir y los bancos centrales, si bien continúan en modo hawkish en cuanto a su política monetaria, dejan ya entrever que pronto veremos las últimas subidas de tipos de intervención. Los fondos de gestión de estilo valor están teniendo un buen comportamiento, aunque todavía superado por estrategias que favorecen el crecimiento pese a los temores o dudas con respecto a si finalmente EE. UU. entra o no en recesión.

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| ES0112231008 - Participaciones AVANTAGE FUND FI | EUR | 316 | 6,61 | 292 | 6,60 |
| ES0112611001 - Participaciones AZVALOR INTERNACIONAL, FI | EUR | 627 | 13,10 | 724 | 16,33 |
| ES0114638036 - Participaciones BESTINVER INTERNACIONAL, FI | EUR | 530 | 11,07 | 395 | 8,92 |
| ES0119199000 - Participaciones COBAS INTERNACIONAL FI-CLASE C | EUR | 566 | 11,83 | 555 | 12,51 |
| ES0175445032 - Participaciones DUNAS SELECCION EUROPA FI CL I | EUR | 0 | 0,00 | 201 | 4,53 |
| ES0141116030 - Participaciones HAMCO GLOBAL VALUE FUND R2 B | EUR | 364 | 7,61 | 348 | 7,84 |
| ES0146309002 - Participaciones HOROS VALUE INTERNACIONAL FI | EUR | 341 | 7,12 | 314 | 7,08 |
| ES0158457038 - Participaciones LIERDE, SICAV | EUR | 309 | 6,46 | 276 | 6,22 |
| ES0159259029 - Participaciones MAGALLANES EUROPEAN EQUITY PFI | EUR | 598 | 12,49 | 522 | 11,77 |
| ES0162368007 - Participaciones METAVALOR INTERNACIONAL, FI | EUR | 333 | 6,97 | 0 | 0,00 |
| ES0168051003 - Participaciones PANZA INVERSIONES | EUR | 173 | 3,62 | 0 | 0,00 |
| TOTAL IIC | | 4.156 | 86,88 | 3.626 | 81,81 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 4.156 | 86,88 | 3.626 | 81,81 |
| LU1034951563 - Participaciones EDM INTERNACIONAL SICAV EQ L | EUR | 528 | 11,05 | 425 | 9,58 |
| LU1453543073 - Participaciones VALUE TREE BEST EQTYS-C CAP | EUR | 0 | 0,00 | 287 | 6,47 |
| TOTAL IIC | | 528 | 11,05 | 711 | 16,05 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 528 | 11,05 | 711 | 16,05 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 4.685 | 97,93 | 4.338 | 97,86 |

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)