

FIMBROBOLSA, SICAV., S.A.

Nº Registro CNMV: 47

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022**Gestora:** 1) ATL 12 CAPITAL GESTION S.G.I.I.C, S.A.
CERVANTES AUDITORES, S.L.P.**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:****Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

CL MONTALBAN 9 28014 MADRID

Correo Electrónico

mdiaz@atlcapital.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: 12/09/1994

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: 3 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: No existirá predeterminación en cuanto a los activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en los que invertirá directa o indirectamente la SICAV, oscilando a juicio de la Gestora en función de las expectativas que tenga de los mercados financieros.

Tampoco existe un objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisor, ni por sector económico, ni por países, pudiéndose invertir en países emergentes.

El objetivo de gestión consistirá en obtener la máxima rentabilidad para el accionista con el mínimo riesgo. La SICAV no

toma ningún índice de referencia en su gestión.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,03	0,00	0,03	0,00
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 acciones en circulación	884.242,00	884.242,00
Nº de accionistas	145,00	145,00
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	21.524	24,3417	22,6788	25,8401
2021	22.562	25,5154	23,8637	26,1860
2020	20.776	23,2098	17,2873	24,4622
2019	21.020	23,2317	20,2670	23,4227

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	0,47		0,47	0,47		0,47	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

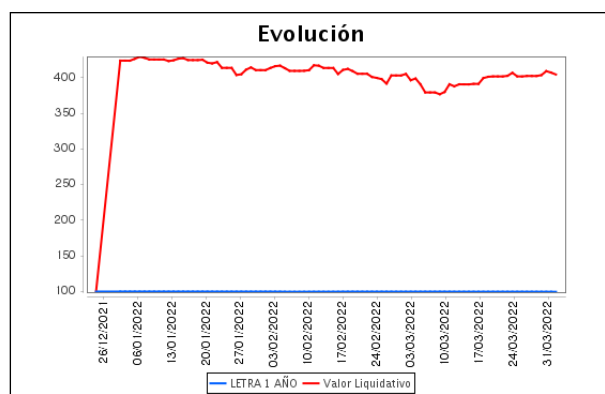
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-4,60	-4,60	2,56	0,31	-0,13	9,93	-0,09	14,62	-8,00

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,69	0,69	0,69	0,68	0,67	3,70	2,59	2,37	2,38

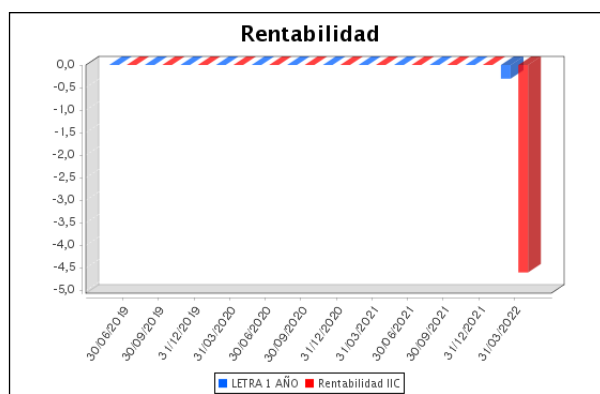
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	19.606	91,09	20.769	92,05
* Cartera interior	13.855	64,37	13.908	61,64
* Cartera exterior	5.752	26,72	6.860	30,41
* 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)	1.921	8,92	1.773	7,86
(+/-) RESTO	-4	-0,02	20	0,09
TOTAL PATRIMONIO	21.524	100,00 %	22.562	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)	22.562	21.999	22.562	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,78	2,51	-4,78	0,00
(+) Rendimientos de gestión	-4,24	3,10	-4,24	0,00
+ Intereses	-0,01	0,00	-0,01	0,00
+ Dividendos	0,29	0,19	0,29	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,13	2,54	-1,13	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)	-3,43	0,34	-3,43	0,00
± Otros resultados	0,04	0,03	0,04	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,59	-0,54	0,00
- Comisión de sociedad gestora	-0,47	-0,50	-0,47	0,00
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,03	-0,04	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,03	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	21.524	22.562	21.524	

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

3. Inversiones financieras

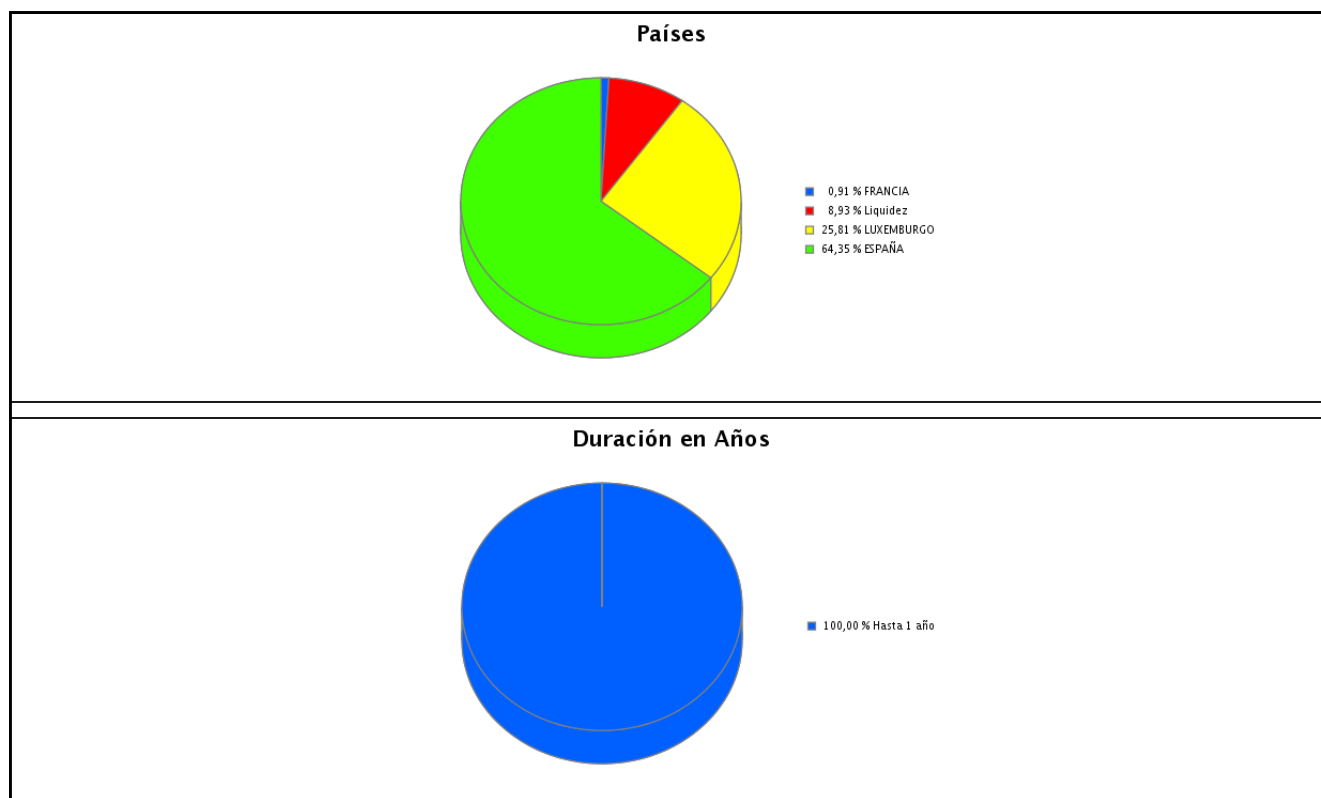
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	10.758	49,98	11.169	49,50
TOTAL RENTA VARIABLE	10.758	49,98	11.169	49,50
TOTAL IIC	3.096	14,38	3.334	14,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	13.855	64,37	14.503	64,28
TOTAL IIC	5.752	26,72	6.265	27,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.752	26,72	6.265	27,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	19.606	91,09	20.769	92,05

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

	SI	NO
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

El consejo de administración ha acordado convocar Junta General Extraordinaria de la Compañía para su celebración durante el año 2022, en cuyo orden del día deben figurar los acuerdos relativos a la disolución y liquidación de la SICAV.

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

Anexo: Un accionista de la sociedad tiene el 36,55% del capital.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

NO APLICABLE

9. Anexo explicativo del informe periódico

VISIÓN DE LA GESTORA A) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados Inflación y Ucrania, están son las dos palabras clave que han marcado el primer trimestre del año 2022 que ya preveíamos complicado y más volátil que el anterior y lo está demostrando. La inflación marcó el inicio del ejercicio con una rotación sectorial desde el crecimiento hacia el valor, por la posible acción de los bancos centrales en el ejercicio. Además, los datos que se publicaban ponían en duda la "transitoriedad" de la misma y acercaban en el tiempo y endurecían en la forma la actuación de los bancos centrales. En el trimestre bancos, cíclicas, energía y materias primas lo han hecho bien y la tecnología, sobre todo aquella que presenta menores beneficios, las utilities y el consumo discrecional han quedado a la cola de la rentabilidad. En la segunda parte del trimestre ha sido el conflicto de Ucrania el que ha marcado los mercados, con un comportamiento negativo pero más homogéneo en cuanto a sectores aunque la energía y las materias primas han seguido destacando. En este tramo la proximidad al conflicto ha tenido un efecto negativo y así el Dax alemán lo ha hecho peor que el Ibex, y este peor que el Dow Jones. Las caídas han sido de un 3% para el Ibex, el 9% para el Dax o el 6,5% para el Stoxx 600. En EEUU recortes del 4,5% para Dow y S&P y casi el doble para el Nasdaq. Japón menos 3,5% y caídas en emergentes del entorno del 5% con excepciones como Brasil que sube casi un 15%. En renta fija importantes subidas de rentabilidades y caídas de precios en los bonos. La mayor parte de los bonos ya presentan rentabilidades positivas, hasta en el bund alemán al final del trimestre el bono español a 10ª se situaban en una rentabilidad del 1,44%, el Bund al 0,55% y el US

treasury al 2,34%. Este proceso de normalización está siendo doloroso para las carteras de renta fija en el corto plazo. También los plazos cortos mejoran su rentabilidad y se acercan a la par. Materias primas con fuertes subidas sobre todo las relacionadas con la energía el crudo un 35%, y el gas casi un 90%. Las metálicas también con fuertes subidas como el nickel un 50% o el mineral de hierro entorno al 25%. Con todo este panorama es difícil pensar en una vuelta de la inflación a los niveles prepandemia. B) Decisiones de inversión adoptadas por la gestora en base a la situación de los mercados: La gestora ha mantenido un nivel de vigilancia elevado con reuniones quincenales para fijar la política de inversiones del fondo. La posición ha sido conservadora con una ligera infraponderación de la renta variable, también hemos rotado algo hacia sectores de más "valor" frente a posiciones de mayor potencial de crecimiento. En renta fija nos mantenemos por debajo de las duraciones de referencia, aun que aprovechamos las subidas de tipos para tomar algunas posiciones, sobre todo en el corto plazo, ¿Cómo han influido los mercados en el comportamiento del fondo? La adecuada selección de valores y fondos unido a un porcentaje de exposición algo menor, genera una rentabilidad negativa en el trimestre por debajo de la de los mercados. La volatilidad se ha mantenido bajo control a pesar de las convulsiones del periodo. C) Índice de referencia. N/A D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES Y RENTABILIDAD A lo largo del periodo, el patrimonio de la sociedad se ha reducido un 3,97%, hasta situarse en los 21,67 millones de Euros. El número de partícipes se ha mantenido acabando el periodo en 210. La rentabilidad del fondo en el trimestre ha sido del -3,97%, siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0.30%. Principales activos que han contribuido a explicar la rentabilidad de la IIC en el periodo: Los principales activos que han contribuido a una mayor rentabilidad han sido los bonos de Repsol. Las Acciones de valor como Telefónica, Repsol o el ETF de recusos básicos. En fondos el Okavango. Los principales activos que han contribuido a una menor rentabilidad han sido las acciones de Gamesa, Técnicas Reunidas y en Fondos Valentum y el ETF del Eurostoxx. En comparación con el resto de fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad del fondo se encuentra en la parte media por la selección de valores y fondos. GASTOS Los gastos soportados por la sociedad, tanto directos como indirectos, en el trimestre han sido de un 0,69% de su patrimonio. La liquidez ha sido remunerada al 0,00% Comisión de éxito N/A E) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. En comparación con el resto de los fondos gestionados por la Gestora, la rentabilidad de la sociedad se sitúa en la parte media por la selección de activos y porcentajes de inversión. 2. INVERSIONES Y DESINVERSIONES EN EL PERIODO A) Inversiones concretas realizadas durante el periodo No se ha operado mucho solo hemos tomado una posición en IAG y reforzado posiciones en Caixabank y Acerinox ante las buenas perspectivas. En cuanto a ventas hemos reducido posición en Acciona por estar por encima del límite legal. B) INFORMACIÓN SOBRE OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A C) OPERATIVA EN DERIVADOS N/A D) Otras informaciones sobre inversiones INVERSIONES DEL ART. 48.1.j DEL RIIC (INVERSIÓN LIBRE) N/A INVERSIONES EN CIRCUNSTANCIAS EXCEPCIONALES N/A INVERSIÓN EN PRODUCTOS ESTRUCTURADOS N/A INVERSIÓN EN IICS El fondo tiene un 41.11% de su patrimonio invertido en IIC. Las Gestoras en cuyas IIC gestionadas se invierte un porcentaje significativo del patrimonio son Caixa, Lyxor y Robeco. INVERSIONES DE BAJA CALIDAD CREDITICIA El fondo puede invertir un porcentaje del 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. El fondo no ha superado su límite de inversión en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia. CARTERA DE RENTA FIJA N/A 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD N/A 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por el fondo, medido en términos de su volatilidad, ha sido del 17.89 La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido de 25,15 y la de las Letras del Tesoro de 0,33 la diferencia se debe a la exposición a renta variable de los distintos activos. 5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS En relación al ejercicio de derechos políticos, como regla general se delegará el derecho de asistencia y voto en las Juntas Generales en el Presidente u otro miembro del Consejo, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando la Gestora lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso asistirá siempre que se haya establecido una prima de asistencia o cualquier otro beneficio ligado a la misma. 6. ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE CNMV N/A 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS N/A 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS El fondo ha soportado un coste en concepto de servicio de análisis financiero sobre inversiones por importe de 1.502,86€ 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS) N/A 10. PERSPECTIVAS Perspectivas de mercado según la Gestora. Evolución previsible de su índice de referencia: En el segundo trimestre esperamos que se mantenga la volatilidad, los inversores seguirán pendientes del conflicto, cuya resolución sería positiva para el mercado. Otra de las claves será la actuación de los bancos centrales de los que esperamos varias subidas por parte de la Fed, y el final de las

compras por parte del BCE, también veremos subidas por parte del Banco de Inglaterra. Por último, serán los resultados los que marquen el devenir de los mercados, en este caso, con especial importancia de los márgenes empresariales que se pueden ver afectados por la alta inflación a la que estamos asistiendo. Comportamiento previsible del fondo. ¿Cómo le afectará la evolución de los mercados? En vista de estas previsiones trataremos de buscar compañías con bajo nivel de deuda, que además tengan capacidad de fijación de precios. El nivel de inversión será conservador, al menos al inicio del periodo. Trataremos de aprovechar las oportunidades que ofrezca el mercado de renta fija tanto para la liquidez, como para los plazos más largos. METODOLOGÍA DEL COMPROMISO En el supuesto de realizar operaciones a plazo según la norma, pero a contado en el mercado donde se realizan, así como derivados que no generen exposición adicional, la gestora operará a través de entidades consolidadas a los efectos de minimizar el riesgo de contrapartida.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0125220311 - Acciones ACCIONA	EUR	2.082	9,67	2.522	11,18
ES0132105018 - Acciones ACERINOX S.A.	EUR	848	3,94	854	3,78
ES0113211835 - Acciones BANCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA	EUR	834	3,87	840	3,72
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	775	3,60	735	3,26
ES0143416115 - Acciones GAMESA(GRUPO AUX.METALURGICO)	EUR	559	2,60	737	3,27
ES0116870314 - Acciones GAS NATURAL SDG SA	EUR	407	1,89	429	1,90
ES0173516115 - Acciones REPSOL	EUR	1.014	4,71	887	3,93
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA,S.A.	EUR	592	2,75	520	2,30
ES0112501012 - Acciones EBRO PULEVA	EUR	128	0,59	135	0,60
ES0118900010 - Acciones FERROVIAL	EUR	483	2,24	551	2,44
ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS	EUR	116	0,54	104	0,46
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	1.607	7,47	1.686	7,47
ES0140609019 - Acciones CRITERIA CAIXA GROUP	EUR	277	1,29	169	0,75
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL AIRLINES GROUP	EUR	101	0,47	0	0,00
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	237	1,10	342	1,52
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	318	1,48	287	1,27
LU1598757687 - Acciones ARCELOR	EUR	381	1,77	369	1,63
TOTAL RV COTIZADA		10.758	49,98	11.169	49,50
TOTAL RENTA VARIABLE		10.758	49,98	11.169	49,50
ES0105321030 - Participaciones ETF ACCION EUROSTOXX50 BBVA	EUR	391	1,82	433	1,92
ES0182769002 - Participaciones VALENTUM	EUR	694	3,23	765	3,39
ES0164539019 - Participaciones CAIXA D'ESTALVIS CATALUN.	EUR	876	4,07	917	4,06
ES0105336038 - Participaciones BANCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA	EUR	364	1,69	378	1,67
ES0167211004 - Participaciones OKAVANDO DELTA FI	EUR	259	1,20	247	1,09
LU0925041070 - Participaciones ABANTE ASESORES	EUR	512	2,38	595	2,64
TOTAL IIC		3.096	14,38	3.334	14,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		13.855	64,37	14.503	64,28
FR0000172041 - Participaciones AXA	EUR	195	0,91	205	0,91
LU0210533500 - Participaciones JPM FLEMING SICAV LUXEBBURGO	EUR	841	3,91	952	4,22
LU0612441583 - Participaciones GOLDMAN SICAV LUXEMBURGO	EUR	533	2,47	574	2,54
LU0252633754 - Participaciones LYXOR ASSET MANG LUXEMBURGO	EUR	1.001	4,65	1.103	4,89
LU0187077481 - Participaciones ROBEKO LUX-O-RENTE SICAV	EUR	1.272	5,91	1.353	6,00
LU0217576759 - Participaciones JPM FLEMING SICAV LUXEBBURGO	EUR	731	3,39	839	3,72
LU0498185056 - Participaciones ABERDEEN SICAV LUXEMBURGO	EUR	353	1,64	399	1,77
LU0171283459 - Participaciones MERRILL LYNCH SICAV LUXEMBURGO	EUR	588	2,73	612	2,71
IE00B443FG34 - Participaciones MELLON FINANCIAL CORP.	USD	239	1,11	229	1,02
TOTAL IIC		5.752	26,72	6.265	27,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.752	26,72	6.265	27,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		19.606	91,09	20.769	92,05

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)

--