

FIMBROBOLSA, SICAV., S.A.

Nº Registro CNMV: 47

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) ATL 12 CAPITAL GESTION S.G.I.I.C, S.A. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** CERVANTES AUDITORES, S.L.P.

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 | 0,14 | 0,00 | 0,14 | 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 | 20.710 | 23,4209 | 22,6788 | 25,8401 |
| 2021 | 22.562 | 25,5153 | 6,0200 | 25,5153 |
| 2020 | 22.776 | 23,2098 | 0,0000 | 0,0000 |
| 2019 | 21.020 | 23,2317 | 0,0000 | 0,0000 |

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 | 0,94 | | 0,94 | 0,94 | | 0,94 | patrimonio | al fondo |
| Comisión de depositario | | | 0,05 | | | 0,05 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

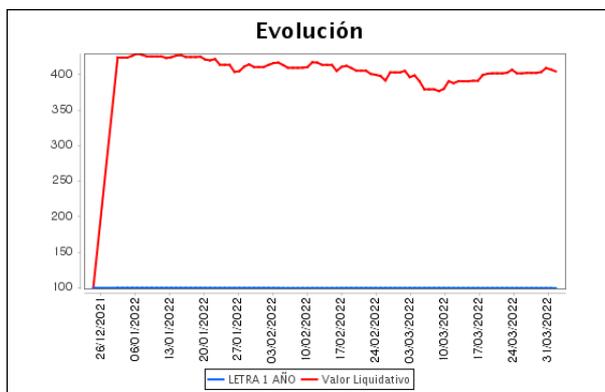
| Acumulado 2022 | Trimestral | | | Anual | | | | |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | Año t-1 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| -8,21 | -3,78 | -4,60 | | | | | | |

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral | | | Anual | | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|------|---------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | Año t-2 | Año t-3 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,36 | 0,66 | 0,69 | 3,70 | | 3,70 | | | |

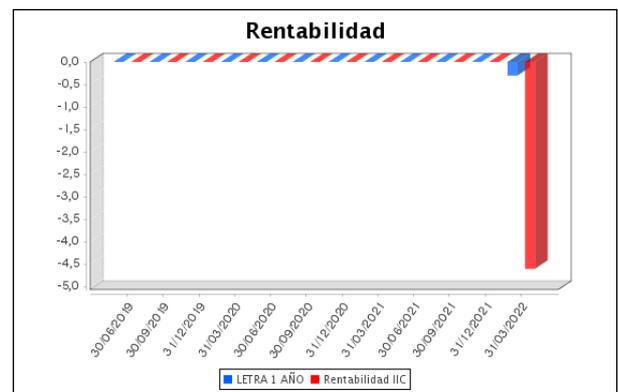
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 | 16.375 | 79,07 | 20.769 | 92,05 |
| * Cartera interior | 11.834 | 57,14 | 13.908 | 61,64 |
| * Cartera exterior | 4.541 | 21,93 | 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) | 4.293 | 20,73 | 1.773 | 7,86 |
| (+/-) RESTO | 42 | 0,20 | 20 | 0,09 |
| TOTAL PATRIMONIO | 20.710 | 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 período anterior |
|---|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual | |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR) | 22.562 | 21.953 | 22.562 | |
| ± Compra/ venta de acciones (neto) | 0,00 | -0,10 | 0,00 | 0,00 |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -8,55 | 0,00 | -8,55 | 0,00 |
| (+) Rendimientos de gestión | -7,48 | 3,98 | -7,48 | 0,00 |
| + Intereses | -0,02 | 0,00 | -0,02 | 0,00 |
| + Dividendos | 0,73 | 0,69 | 0,73 | 0,00 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -1,44 | 2,59 | -1,44 | 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) | -6,88 | 0,64 | -6,88 | 0,00 |
| ± Otros resultados | 0,13 | 0,06 | 0,13 | 0,00 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -1,08 | -1,14 | -1,08 | 0,00 |
| - Comisión de sociedad gestora | -0,94 | -1,01 | -0,94 | 0,00 |
| - Comisión de depositario | -0,05 | -0,05 | -0,05 | 0,00 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,08 | -0,05 | -0,08 | 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 | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 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) | 20.710 | 22.562 | 20.710 | |

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

3. Inversiones financieras

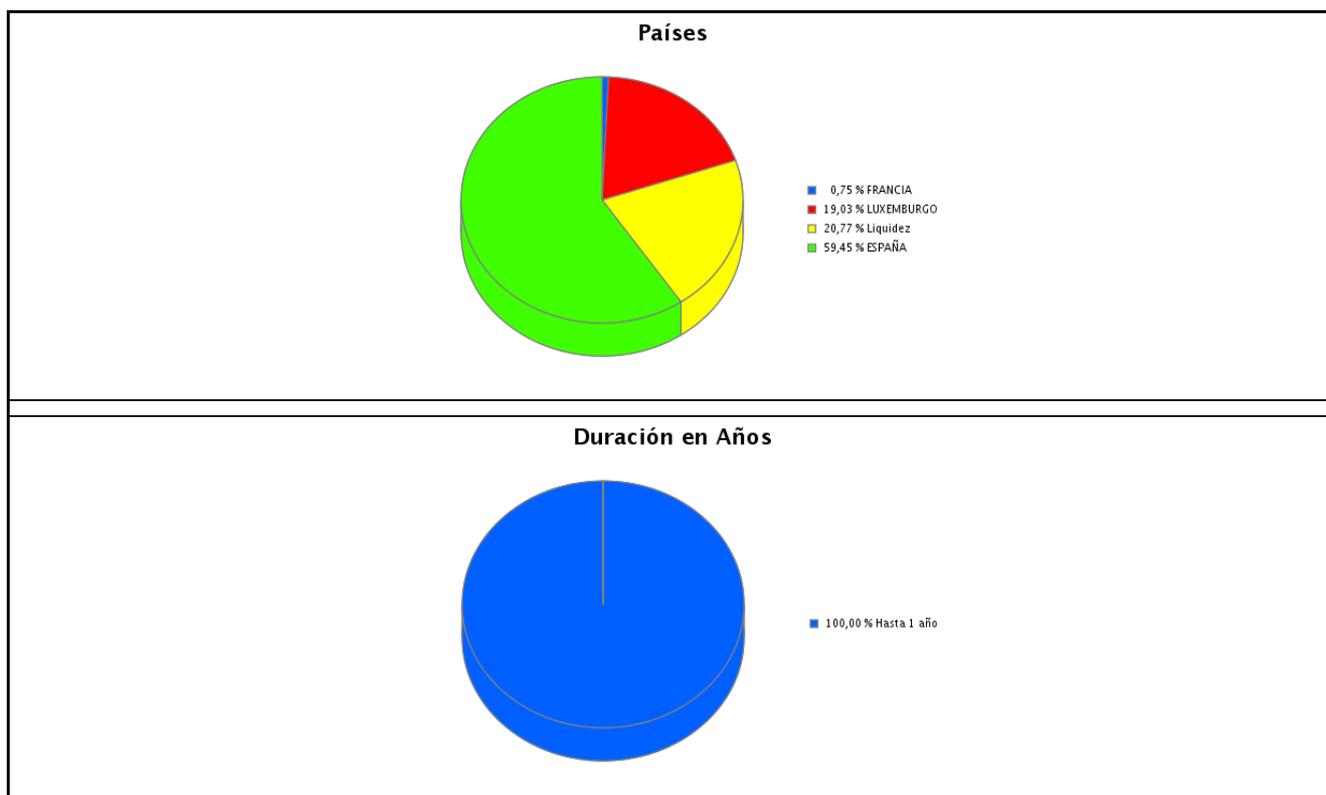
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RV COTIZADA | 10.305 | 49,76 | 11.169 | 49,50 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 10.305 | 49,76 | 11.169 | 49,50 |
| TOTAL IIC | 1.529 | 7,38 | 3.334 | 14,78 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 11.834 | 57,14 | 14.503 | 64,28 |
| TOTAL IIC | 4.541 | 21,93 | 6.265 | 27,77 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 4.541 | 21,93 | 6.265 | 27,77 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 16.375 | 79,07 | 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

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO 1s 2022 A) Visión de la Gestora sobre la situación de los mercados Mal semestre para los mercados de renta variable, en el que destaca un Ibex que, por una vez, lo hace claramente mejor que sus homónimos europeos, aunque en proporción a la menor subida del año anterior. El semestre ha estado marcado por dos palabras guerra e inflación. Ambas muy relacionadas, estábamos destinados a vivir un periodo de inflación alta que como consecuencia del conflicto entre Rusia y Ucrania se ha intensificado y alargado en el tiempo afectando a toda Europa y a los EEUU. Los suministros energéticos o algunas materias primas agrícolas se están usando como arma de guerra para tratar de obtener ventaja y eso supone una presión adicional para unos precios ya muy tensionados. Los mercados han corregido fuerte mientras los beneficios empresariales parecen aguantar bien y hasta el momento no hemos vistos un deterioro importante en los márgenes empresariales, en ese sentido, la publicación de los resultados del 2T que comienza en breve será clave. Las caídas han sido de doble dígito en casi todos los mercados desarrollados con la excepción de Londres por el peso de las materias primas y España por el peso del componente "value". En emergentes las caídas han sido algo menores, pero siempre en negativo, además la fortaleza del dólar perjudica a estos activos. En renta fija hemos vivido un trimestre extraordinario pero en lo negativo, con fuertes repuntes de las tises de los bonos con la consecuente caída en los precios. Además, los bonos de empresas y los de "high yield" también han sufrido por el incremento del diferencial sobre la deuda de gobiernos. En este entorno los retornos negativos

han sido históricamente altos. Como ejemplo el bono alemán a 10 años ha pasado de una rentabilidad negativa de 0,177 a una positiva de 1,336%. En el caso español las diferencias son aún mayores con casi 200 puntos básicos de subida desde el 0,56% al 2,42%. Por último, las materias primas han sido la principal causa del incremento de la inflación en los países occidentales con fuertes subidas en las energéticas como el 45% en el crudo o el 120% que ha subido el gas en Europa e incluso se prometen mayores subidas. Las agrícolas también suben por el conflicto entre Rusia y Ucrania. B) Decisiones generales de inversión adoptadas. En general, hemos mantenido una posición prudente en las carteras ligeramente infraponderados en los activos de mayor riesgo (aunque en este semestre es difícil distinguirlos), y cortos en duraciones y exposición. ¿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, sobre todo por el buen comportamiento relativo del mercado español mayoritario en la cartera. La volatilidad se ha mantenido bajo control a pesar de las convulsiones del periodo. EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTÍCIPES Y RENTABILIDAD A lo largo del periodo, el patrimonio de la sociedad ha disminuido un 8,21%, hasta situarse en 20,71 millones de Euros. El número de partícipes se ha mantenido igual en el periodo, terminando en 145 partícipes. La rentabilidad de la sociedad en el año ha sido del -8,21%, siendo la rentabilidad de las Letras del Tesoro en el mismo periodo del -0,941%. La diferencia se debe a la exposición a renta variable. 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, Tecnicas 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 1,36% de su patrimonio. La liquidez ha sido remunerada al 0,00% INVERSIONES Y DESINVERSIONES EN 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. INFORMACIÓN SOBRE OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A COMISIÓN DE ÉXITO N/A 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 29,30% de su patrimonio invertido en IIC. Las Gestoras en cuyas IIC gestionadas se invierte un porcentaje significativo del patrimonio son Robeco, Lyxor y JP Morgan. OPERATIVA EN DERIVADOS N/A 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. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO El riesgo asumido por la sociedad, medido en términos de su volatilidad, ha sido de 9,88% La volatilidad del IBEX 35 en el mismo periodo ha sido de 22,36 y la de las Letras del Tesoro del 0,51. La diferencia se debe a la exposición a renta variable. ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE CNMV N/A CARTERA DE RENTA FIJA N/A 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. ANÁLISIS FINANCIERO SOBRE INVERSIONES El fondo ha soportado un coste en concepto de servicio de análisis financiero sobre inversiones por importe de 355.75€ PERSPECTIVAS Desde Atl Capital vemos varios escenarios posibles para este segundo semestre. El primero sería la inflación se mantiene alta, aunque se modera algo en la parte final del año y los márgenes aguantan y las empresas son capaces de traspasar costes, en ese caso la corrección sería excesiva y los mercados deberían recuperar parte de las pérdidas, que en el caso del Ibx podría suponer llegar a terreno positivo. El segundo es la inflación se mantiene muy alta unos meses y además los márgenes se resienten y la economía se dirige hacia un crecimiento exiguo, en algún caso negativo en ese caso los mercados se enfrentarían a nuevas caídas que podemos cifrar entre un 15-20% adicional. Por último, un escenario que vemos más lejano, pero al que damos alguna posibilidad es un rápido control de la inflación que permita a los Bancos centrales una actuación más moderada, con el consiguiente beneficio para los mercados y una importante recuperación desde los niveles actuales. Si la pregunta es donde estamos pensamos que en algún punto entre el escenario 1 y 2. Comportamiento previsible del

fondo. ¿Cómo le afectará la evolución de los mercados? En función de estos escenarios la actuación de la gestora se irá adaptando a la cercanía de uno u otro escenario. Tomaremos posiciones en renta variable o las reduciremos con un seguimiento mensual de los escenarios. Un factor que sería muy favorable a los mercados sería el fin de la incertidumbre por la guerra en Europa con algún tipo de armisticio, que nos acercaría al escenario 3. INVERSIONES DE BAJA CALIDAD CREDITICA La sicav puede invertir hasta un 100% en emisiones de baja calidad creditic ia por lo que tiene un riesgo de crédito muy elevado. No lo ha superado en el periodo.

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 | 1.755 | 8,47 | 2.522 | 11,18 |
| ES0132105018 - Acciones ACERINOX S.A. | EUR | 785 | 3,79 | 854 | 3,78 |
| ES0113211835 - Acciones BANCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA | EUR | 693 | 3,35 | 840 | 3,72 |
| ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN | EUR | 672 | 3,24 | 735 | 3,26 |
| ES0143416115 - Acciones GAMESA(GRUPO AUX.METALURGICO) | EUR | 627 | 3,03 | 737 | 3,27 |
| ES0116870314 - Acciones GAS NATURAL SDG SA | EUR | 412 | 1,99 | 429 | 1,90 |
| ES0173516115 - Acciones REPSOL | EUR | 1.194 | 5,77 | 887 | 3,93 |
| ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA,S.A. | EUR | 656 | 3,17 | 520 | 2,30 |
| ES0112501012 - Acciones EBRO PULEVA | EUR | 129 | 0,62 | 135 | 0,60 |
| ES0118900010 - Acciones FERROVIAL | EUR | 484 | 2,34 | 551 | 2,44 |
| ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS | EUR | 106 | 0,51 | 104 | 0,46 |
| ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA | EUR | 1.603 | 7,74 | 1.686 | 7,47 |
| ES0140609019 - Acciones CRITERIA CAIXA GROUP | EUR | 299 | 1,44 | 169 | 0,75 |
| ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL AIRLINES GROUP | EUR | 75 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| ES0148396007 - Acciones INDITEX | EUR | 259 | 1,25 | 342 | 1,52 |
| ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | EUR | 276 | 1,33 | 287 | 1,27 |
| LU1598757687 - Acciones ARCELOR | EUR | 280 | 1,35 | 369 | 1,63 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 10.305 | 49,76 | 11.169 | 49,50 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 10.305 | 49,76 | 11.169 | 49,50 |
| ES0105321030 - Participaciones ETF ACCION EUROSTOXX50 BBVA | EUR | 354 | 1,71 | 433 | 1,92 |
| ES0182769002 - Participaciones VALENTUM | EUR | 574 | 2,77 | 765 | 3,39 |
| ES0164539019 - Participaciones CAIXA D'ESTALVIS CATALUN. | EUR | 0 | 0,00 | 917 | 4,06 |
| ES0105336038 - Participaciones BANCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA | EUR | 354 | 1,71 | 378 | 1,67 |
| ES0167211004 - Participaciones OKAVANDO DELTA FI | EUR | 247 | 1,19 | 247 | 1,09 |
| LU0925041070 - Participaciones ABANTE ASESORES | EUR | 0 | 0,00 | 595 | 2,64 |
| TOTAL IIC | | 1.529 | 7,38 | 3.334 | 14,78 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 11.834 | 57,14 | 14.503 | 64,28 |
| FR0000172041 - Participaciones AXA | EUR | 154 | 0,74 | 205 | 0,91 |
| LU0210533500 - Participaciones JPM FLEMING SICAV LUXEBBURGO | EUR | 0 | 0,00 | 952 | 4,22 |
| LU0612441583 - Participaciones GOLDMAN SICAV LUXEMBURGO | EUR | 481 | 2,32 | 574 | 2,54 |
| LU0252633754 - Participaciones LYXOR ASSET MANG LUXEMBURGO | EUR | 884 | 4,27 | 1.103 | 4,89 |
| LU0925041070 - Participaciones OKAVANDO ASESORES | EUR | 454 | 2,19 | 0 | 0,00 |
| LU0187077481 - Participaciones ROBECO LUX-O-RENTE SICAV | EUR | 1.081 | 5,22 | 1.353 | 6,00 |
| LU0217576759 - Participaciones JPM FLEMING SICAV LUXEBBURGO | EUR | 681 | 3,29 | 839 | 3,72 |
| LU0498185056 - Participaciones ABERDEEN SICAV LUXEMBURGO | EUR | 0 | 0,00 | 399 | 1,77 |
| LU0171283459 - Participaciones MERRILL LYNCH SICAV LUXEMBURGO | EUR | 552 | 2,66 | 612 | 2,71 |
| IE00B443FG34 - Participaciones MELLON FINANCIAL CORP. | USD | 254 | 1,23 | 229 | 1,02 |
| TOTAL IIC | | 4.541 | 21,93 | 6.265 | 27,77 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 4.541 | 21,93 | 6.265 | 27,77 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 16.375 | 79,07 | 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)

NO APLICA