

ANTARALA, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3804

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

Gestora: 1) BBVA ASSET MANAGEMENT, S.A., SGIIC **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** KPMG AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BBVA **Rating Depositario:** A-

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

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

Dirección

Azul, 4 Madrid tel.918073165

Correo Electrónicobbvafondos@bbva.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: 19/04/2013

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: 7 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad puede invertir en valores mobiliarios de renta fija y variable con una política de inversiones flexible, en valores negociados en mercados nacional y extranjeros, incluidos mercados emergentes y denominados en divisas no euro. Asimismo, la Sociedad puede invertir a través de otras IICs entre el 0% y 100% de su cartera y hasta un 10% a través de instrumentos financieros establecidos en el artículo 48,1,j del RIIC, incluidos activos de inversión alternativa.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,91	0,78	0,91	1,36
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,24	-0,12	0,24	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	476.752,00	476.752,00
Nº de accionistas	103,00	103,00
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	5.244	10,9989	10,2518	11,0286
2018	4.914	10,3072	10,2446	11,5643
2017	5.395	11,3168	10,8730	11,3670
2016	5.195	10,8961	10,4561	10,9113

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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	0

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	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	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)

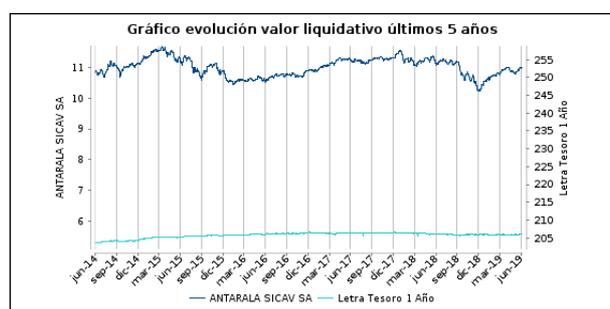
Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
6,71	1,41	5,23	-7,74	0,32	-8,92	3,86	-0,01	8,20

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,36	0,35	0,39	0,42	1,63	1,44	1,32	1,15

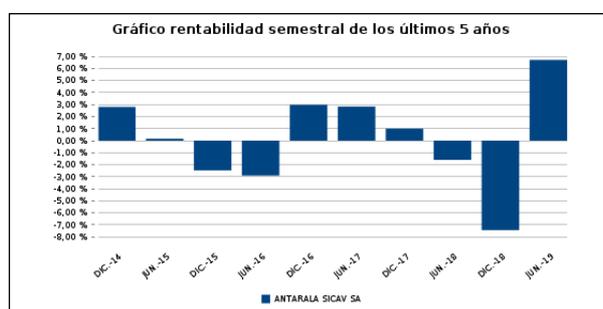
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.284	81,69	4.174	84,94
* Cartera interior	1.541	29,39	32	0,65
* Cartera exterior	2.742	52,29	4.140	84,25
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,02	2	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	920	17,54	646	13,15
(+/-) RESTO	39	0,74	93	1,89
TOTAL PATRIMONIO	5.244	100,00 %	4.914	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)	4.914	5.309	4.914	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,01	0,00	-0,01	-309,71
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,42	-7,58	6,42	-183,60
(+) Rendimientos de gestión	6,75	-7,24	6,75	-192,14
+ Intereses	0,10	0,04	0,10	174,10
+ Dividendos	0,02	0,02	0,02	20,20
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,13	0,16	0,13	-20,59
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,04	-0,26	0,04	-115,04
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,70	-0,04	-0,70	-1.672,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	7,17	-7,13	7,17	-199,33
± Otros resultados	-0,01	-0,02	-0,01	23,37
± Otros rendimientos	0,00	-0,01	0,00	-100,09
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,42	-0,40	-5,54
- Comisión de sociedad gestora	-0,30	-0,30	-0,30	2,88
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	2,88
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,02	32,65
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,04	-0,03	6,13
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,07	0,08	0,07	-23,77
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,06	0,07	0,06	-23,30
+ Otros ingresos	0,01	0,01	0,01	-27,31
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.244	4.914	5.244	

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

3. Inversiones financieras

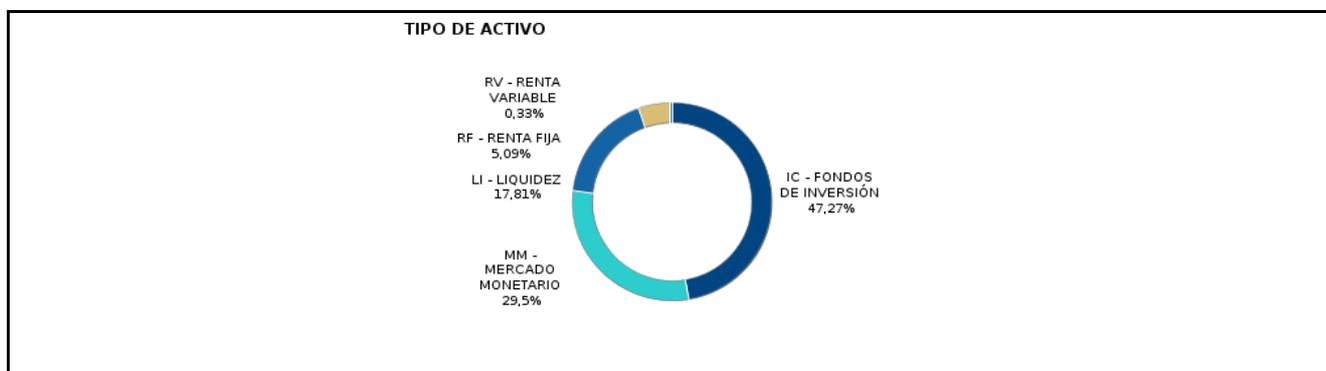
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.524	29,06	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.524	29,06	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	17	0,32	32	0,65
TOTAL RENTA VARIABLE	17	0,32	32	0,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.541	29,38	32	0,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	263	5,02	796	16,19
TOTAL RENTA FIJA	263	5,02	796	16,19
TOTAL IIC	2.482	47,30	3.343	68,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.745	52,32	4.139	84,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	4.286	81,70	4.171	84,87

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
TOTAL DERECHOS		0	
Institución de inversión colectiva	FONDO AMUNDI FUNDS - EUROP	128	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO M&G LUX INVESTMENT F	71	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO JPMORGAN INVESTMENT	150	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO MFS MERIDIAN FUNDS -	114	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO VONTOBEL FUND - GLOB	20	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO PICTET - WATER	29	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BNY MELLON GLOBAL FU	203	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO BROWN ADVISORY US EQ	21	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO FIDELITY FUNDS - GLO	41	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO PICTET - ROBOTICS	19	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO PICTET - EUR SHORT T	193	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO UBS LUX BOND SICAV -	93	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO FRANKLI N TEMPLETON I	55	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO MORGA N STANLEY INVES	23	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO FIDELITY FUNDS - IBE	40	Inversión
Institución de inversión colectiva	FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	58	Inversión
Total otros subyacentes		1258	
TOTAL OBLIGACIONES		1258	

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

	SI	NO
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

Se han percibido ingresos a través de la Plataforma Quality por comisiones satisfechas por la IIC por un importe de 460,40 euros, lo que supone un 0,0089 % del patrimonio de la IIC.BBVA Asset Management SA SGIIC cuenta con un procedimiento simplificado de aprobación de otras operaciones vinculadas no incluidas en los apartados anteriores. Al finalizar el periodo el accionista 1 era propietario del 89,49% de las acciones de la sociedad de forma directa con un volumen de inversión de 4.692.619,70 euros.

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 SOCIEDAD.a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.La primera mitad de 2019 ha sido testigo de un contexto mundial cada vez más incierto derivado de los continuos vaivenes en las negociaciones comerciales entre EE.UU. y China, la desaceleración del sector manufacturero, la incertidumbre del potencial efecto arrastre sobre los sectores más resistentes (servicios) y unas perspectivas de inflación que no consiguen retornar al 2%. Como consecuencia de este contexto, la postura adoptada por los bancos centrales cada vez es más laxa favoreciendo una caída generalizada de la rentabilidad de la deuda pública, tanto desarrollada como emergente, en el 1S19. Asimismo, la renta variable y la deuda corporativa también han experimentado retornos positivos, por el apoyo de los bancos centrales y la búsqueda de rentabilidad por parte de los inversores.En Europa, las primas de riesgo de la deuda periférica han bajado considerablemente, mientras que el euro se ha depreciado cerca de un 1% frente al dólar hasta el nivel de 1,137 dólares. En cuanto a las materias primas, destaca la subida del precio del crudo (+21% el Brent a 64,4 \$/b) apoyada principalmente por factores de oferta.En EE.UU., los datos de actividad apuntan a una moderación de su crecimiento hacia tasas algo inferiores al 2% anualizado, sostenido por el consumo privado. La caída de la actividad del sector manufacturero y de la construcción, en un contexto de elevada incertidumbre comercial y altas tasas de apalancamiento del sector corporativo doméstico, se postula como el principal riesgo a corto plazo. Con respecto a la eurozona, se ha mostrado una desaceleración de la actividad industrial (sobre todo en Alemania) induciendo a unas estimaciones de desaceleración del PIB hasta niveles del 0,9% en términos interanuales. En este contexto de contracción de la actividad industrial, los datos de inflación subyacente se encuentran lejos del rango objetivo, situándose en el 1,6% en EE.UU. y en torno al 1% en la eurozona. Por otro lado, en China pese a los estímulos monetarios y fiscales para tratar de contrarrestar los efectos de la guerra comercial, los datos de actividad continúan sin verse incrementados en los niveles esperados.b) Decisiones generales de inversión adoptadas.Durante la primera parte del año hemos subido progresivamente la exposición a activos de riesgo, dada la mejoría experimentada por los factores de riesgo existentes y el soporte de los bancos centrales.En cualquier caso, seguimos considerando que el entorno de riesgos es complejo, por lo que entendemos que la neutralidad es el posicionamiento más razonable en estos momentos de ciclo económico global. c) Índice de referencia.N/Ad) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IICEI patrimonio de la sociedad ha aumentado un 6,71% en el periodo y el número de accionistas no ha variado. El impacto de los gastos soportados por la sociedad ha sido de un 0,72% los cuales se pueden desagregar de la siguiente manera: 0,40% de gastos directos y 0,32% de gastos indirectos como consecuencia de inversión en otras IICs. El índice de rotación de la cartera ha sido de 0,91%. Por otro lado, la rentabilidad en el periodo ha sido del 6,71%, superior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que ha sido de un 0,03%. La liquidez de la sociedad se ha remunerado a un tipo medio del 0,24%.e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestoraN/A.2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.En cuanto a la distribución de activos, la exposición

en Renta Fija ha disminuido un 69,42% y en Renta Variable ha disminuido un 50,87%, la cual se encuentra totalmente invertida en Europa. El posicionamiento en IC - Fondos de inversión ha disminuido un 31,32%, en MM - Mercado monetario ha aumentado un 0,29%. La liquidez de la cartera ha aumentado un 31,86%. La Sociedad invierte en otras IICs gestionadas por las siguientes Gestoras: AXA, Blackrock, BNY Mellon, Brown Advisory, Fidelity, Franklin Templeton, Invesco, Janus Henderson Investors, JPMorgan, M&G, Merian Global Investors, MFS, Morgan Stanley, Pictet, Pioneer, Robeco, Schroder, UBS, Vontobel.

b) Operativa de préstamo de valores No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el periodo.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos La sociedad ha realizado operaciones que han supuesto adquisición temporal de activos por un valor estimado de 1.524.000 € lo que supone un 29,06 % sobre el patrimonio a cierre del periodo. A lo largo del periodo se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de cobertura cuyo grado de cobertura ha sido de 1,01. También se han realizado operaciones de derivados con la finalidad de inversión cuyo grado de apalancamiento medio ha sido de 36,32%.

d) Otra información sobre inversiones. No se ha recibido todavía indemnización por la class action o demanda colectiva a la que está adherida la Sociedad. Se estima que el importe a recibir no va a tener un impacto material en el valor liquidativo. La Sociedad Gestora tiene contratados los servicios de una entidad con dilatada experiencia en este tipo de procedimientos judiciales para facilitar el cobro de las indemnizaciones correspondientes; esta entidad cobrará exclusivamente una comisión de éxito por dicho servicio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD La volatilidad de la Sicav ha sido del 3,36% .5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA IIC SOLIDARIA E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. Los latentes riesgos políticos, geopolíticos y de ámbito comercial parecen evolucionar lenta pero positivamente. La reanudación de conversaciones comerciales entre las delegaciones estadounidenses y chinas, así como mayores presiones hacia un segundo referéndum de permanencia del Reino Unido (todavía muy improbable) alzadas por los laboristas suponen un soporte adicional para los niveles alcanzados en los activos de riesgo. Los bancos centrales seguirán siendo los grandes protagonistas en el corto plazo, con los inversores tratando de afinar sus movimientos mientras que el pistoletazo de salida de la campaña de resultados empresariales podría deparar sorpresas. Mientras tanto, la inercia de los mercados de renta variable sigue siendo constructiva y, a pesar de los elevados riesgos que planean sobre el escenario económico global, nos lleva a seguir manteniendo nuestro posicionamiento neutral en renta variable en la cartera. El 25 de mayo de 2018 entró en vigor el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (RGPD). Teniendo en cuenta que el citado Reglamento modifica algunos aspectos del régimen normativo actual y contiene nuevas obligaciones para los responsables del tratamiento de datos de carácter personal, le informamos que desde el 24 de abril, tiene a su disposición la política de protección de datos de la SICAV en el apartado de aviso legal de www.bbvaassetmanagement.com

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000122E5 - REPO KINGDOM OF SPAIN 0,45 2019-07-01	EUR	1.524	29,06	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.524	29,06	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.524	29,06	0	0,00
ES0113211835 - ACCIONES BANCO BILBAO VIZCAYA	EUR	17	0,32	32	0,65
TOTAL RV COTIZADA		17	0,32	32	0,65
TOTAL RENTA VARIABLE		17	0,32	32	0,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.541	29,38	32	0,65
IT0005086886 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 1,350 2022-04-15	EUR	153	2,92	0	0,00
IT0005107708 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,700 2020-05-01	EUR	0	0,00	431	8,77
IT0005216491 - DEUDA REPUBLIC OF ITALY 0,350 2021-11-01	EUR	75	1,43	295	6,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		228	4,35	726	14,77
US912828F627 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,500 2019-10-31	USD	35	0,67	0	0,00
US912828ST86 - DEUDA UNITED STATES OF AME 1,250 2019-04-30	USD	0	0,00	70	1,42
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		35	0,67	70	1,42
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		263	5,02	796	16,19
TOTAL RENTA FIJA		263	5,02	796	16,19
GB00B1VMCY93 - FONDO M&G OPTIMAL INCOME F	EUR	0	0,00	135	2,75
IE00B2NN6563 - FONDO BROWN ADVISORY US EQ	EUR	21	0,40	34	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00B4XN4341 - FONDO AXA IM LOAN FUND	EUR	403	7,68	391	7,96
IE00B70B9H10 - FONDO BNY MELLON GLOBAL FU	EUR	203	3,87	0	0,00
IE00BLP5S791 - FONDO MERIAN GLOBAL INVEST	EUR	0	0,00	83	1,69
LU0104884605 - FONDO PICTET - WATER	EUR	29	0,55	0	0,00
LU0210533500 - FONDO JPM FUNDS - GLOBAL C	EUR	76	1,45	141	2,87
LU0218911690 - FONDO VONTOBEL FUND - GLOB	EUR	20	0,38	36	0,73
LU0219424487 - FONDO MFS MERIDIAN FUNDS -	EUR	53	1,01	88	1,79
LU0219454633 - FONDO MFS MERIDIAN FUNDS -	USD	114	2,17	186	3,79
LU0224105477 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	71	1,35	115	2,34
LU0271662610 - FONDO AMUNDI FUNDS II - EU	EUR	0	0,00	112	2,28
LU0289473133 - FONDO JPMORGAN INVESTMENT	EUR	150	2,86	97	1,97
LU0320897043 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	58	1,11	100	2,04
LU0346389850 - FONDO FIDELITY FUNDS - IBE	EUR	40	0,76	72	1,47
LU0360484769 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	EUR	23	0,44	37	0,75
LU0366762994 - FONDO FRANKLIN TEMPLETON I	EUR	55	1,05	49	1,00
LU0366765237 - FONDO FRANKLIN TEMPLETON I	EUR	12	0,23	21	0,43
LU0474968293 - FONDO PICTET - SECURITY	EUR	24	0,46	40	0,81
LU057785512 - FONDO UBS LUX BONDI SICAV -	EUR	93	1,77	119	2,42
LU0658025209 - FONDO AXA IM FIXED INCOME	EUR	64	1,22	123	2,50
LU0717821077 - FONDO ROBECO CAPITAL GROWT	EUR	25	0,48	39	0,79
LU0726357444 - FONDO PICTET - EUR SHORT T	EUR	193	3,68	200	4,07
LU0787323343 - FONDO BBVA DURBANA INTERNA	EUR	0	0,00	32	0,65
LU0966752916 - FONDO JANUS HENDERSON UNI	EUR	49	0,93	96	1,95
LU1055715772 - FONDO PICTET TR - DIVERSIF	EUR	0	0,00	96	1,95
LU1090433381 - FONDO ROBECO FINANCIAL INS	EUR	78	1,49	146	2,97
LU1279334723 - FONDO PICTET - ROBOTICS	EUR	19	0,36	31	0,63
LU1279613365 - FONDO BLACKROCK GLOBAL FUN	EUR	13	0,25	24	0,49
LU1353442731 - FONDO FIDELITY FUNDS - EUR	EUR	56	1,07	88	1,79
LU1482751903 - FONDO FIDELITY FUNDS - GLO	EUR	41	0,78	68	1,38
LU1511517010 - FONDO MORGAN STANLEY INVES	EUR	81	1,54	130	2,65
LU1670722161 - FONDO M&G LUX INVESTMENT F	EUR	126	2,40	244	4,97
LU1725189820 - FONDO SCHRODER ISF EMERGIN	EUR	20	0,38	37	0,75
LU1848768336 - FONDO INVESTCO PAN EUROPEAN	EUR	73	1,39	133	2,71
LU1881796145 - FONDO M&G LUX INVESTMENT F	EUR	71	1,35	0	0,00
LU1883307974 - FONDO AMUNDI FUNDS - EUROP	EUR	128	2,44	0	0,00
TOTAL IIC		2.482	47,30	3.343	68,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.745	52,32	4.139	84,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.286	81,70	4.171	84,87

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)