

## MANGLAR INVERSIONES SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 3831

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2023

**Gestora:** 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA

**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

**Grupo Gestora:** GVC GAESCO **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**

**Depositario:** A+

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

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

### Dirección

Doctor Ferran 3-5 08034 Barcelona Barcelona tel.93 366 27 27

### Correo Electrónico

info@gvcgaesco.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: 05/07/2013

### 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: 4 (En una escala del 1 al 7)

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: MANGLAR INVERSIONES SICAV, mantiene una política de inversión Global. Puede invertir en valores de Renta Variable Nacional e Internacional y en Renta Fija de emisores públicos o privados de cualquier país. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo 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 Sociedad 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	0,18	0,10	0,31	0,15

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,35	2,40	2,50	-0,13

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	10.410.347,00	10.428.897,00
Nº de accionistas	196,00	197,00
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	19.934	1,9148	1,8998	2,0215
2022	18.170	1,7369	1,6152	2,0028
2021	20.354	1,9599	1,6339	2,0190
2020	16.749	1,6340	1,0645	1,6347

### 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	0,04	0,00	0,04	0,11	0,00	0,11	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,05	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

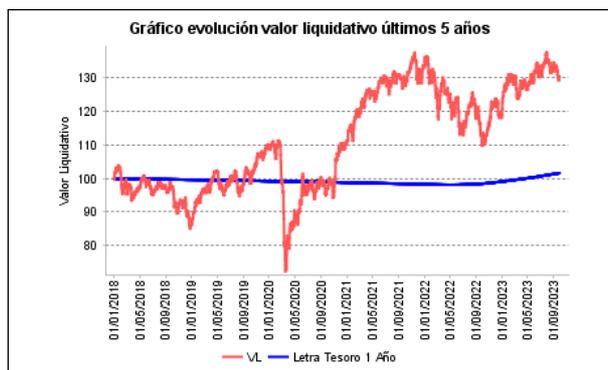
Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
10,24	-2,13	3,12	9,24	7,53	-11,38	19,94	2,00	-13,19

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)	0,38	0,13	0,14	0,13	0,15	0,55	0,64	0,80	0,53

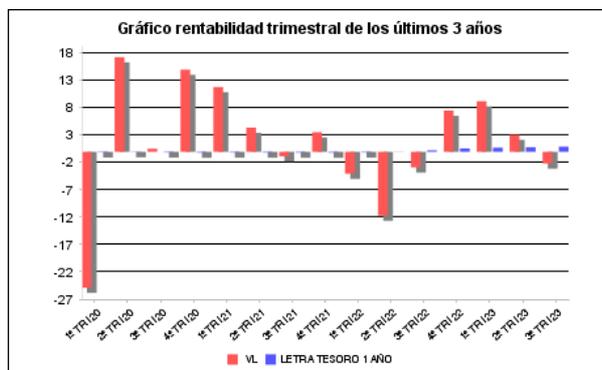
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Últimos 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	18.297	91,79	19.466	95,40
* Cartera interior	959	4,81	968	4,74
* Cartera exterior	17.339	86,98	18.498	90,66
* 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)	1.464	7,34	840	4,12
(+/-) RESTO	173	0,87	98	0,48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>19.934</b>	<b>100,00 %</b>	<b>20.404</b>	<b>100,00 %</b>

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)	20.404	19.848	18.170	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,18	-0,32	-0,50	-42,13
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,15	3,10	9,34	-170,00
(+) Rendimientos de gestión	-2,06	3,19	9,58	-166,25
+ Intereses	0,09	0,08	0,23	21,82
+ Dividendos	0,12	1,15	1,39	-89,62
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,07	1,91	6,27	-211,09
± 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)	-0,29	0,07	1,66	-517,92
± Otros resultados	0,08	-0,02	0,02	-611,95
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,09	-0,24	-17,75
- Comisión de sociedad gestora	-0,04	-0,04	-0,11	3,42
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	2,99
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,02	-2,42
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	3,06
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,04	-142,30
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>19.934</b>	<b>20.404</b>	<b>19.934</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

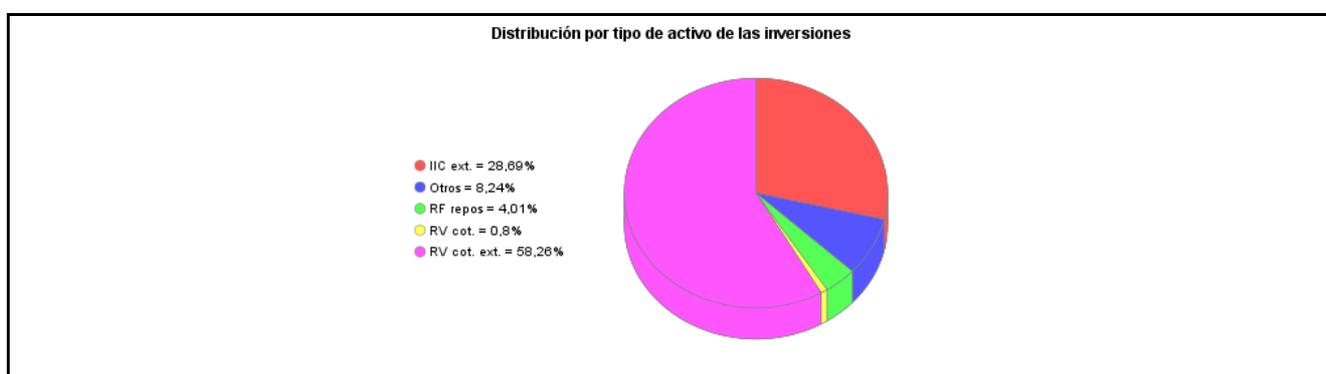
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	800	4,01	800	3,92
TOTAL RENTA FIJA	800	4,01	800	3,92
TOTAL RV COTIZADA	159	0,80	168	0,82
TOTAL RENTA VARIABLE	159	0,80	168	0,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	959	4,81	968	4,74
TOTAL RV COTIZADA	11.616	58,26	12.029	58,94
TOTAL RENTA VARIABLE	11.616	58,26	12.029	58,94
TOTAL IIC	5.723	28,69	6.469	31,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	17.339	86,95	18.498	90,64
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.297	91,76	19.466	95,38

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
PARETURN GVCGAE	I.I.C. PARETURN GVCGAE	600	Inversión
EDMOND ROTHSCHI	I.I.C. EDMOND ROTHSCHI	750	Inversión
Total otros subyacentes		1350	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1350	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Durante el trimestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 70,400 millones de euros en concepto de compra, el 3,75% del patrimonio medio, y por importe de 70,409 millones de euros en concepto de venta, que supone un 3,75% del patrimonio medio. En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 36,37% de las acciones de MANGLAR SICAV.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados.

Los principales índices de renta variable frenaron sus avances durante el tercer trimestre, consolidando las importantes alzas acumuladas en el primer semestre. La fortaleza del mercado laboral y de la gran mayoría de indicadores macroeconómicos dificultan la normalización de los niveles de inflación, instalándose en el mercado que los tipos de interés se mantendrán en niveles actuales durante mayor tiempo. El precio del petróleo repuntó con fuerza y de nuevo acercándose al nivel de los 100 dólares por barril. En el mercado de divisas, el euro volvió a depreciarse frente el dólar estadounidense, tras tres trimestres consecutivos escalando posiciones. El cruce euro/dólar cerró el trimestre en los 1,057 dólares. Como es habitual en los meses de verano, los volúmenes de negociación fueron menores y la volatilidad repuntó de manera significativa tras tres trimestres de caída, aunque sigue situándose en niveles inferiores a su media histórica. Respecto al mercado de renta fija, los bonos gubernamentales experimentaron presión a medida que las expectativas de tasas de interés al alza crecieron. Los bonos corporativos se mantuvieron relativamente estables, reduciéndose ligeramente

la prima de riesgo entre ambos segmentos y sin moverse las tasas de quiebras corporativas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Seguimos aprovechado la volatilidad para utilizar toda la caja disponible comprando acciones hasta el límite legal, priorizando las compañías de calidad y con mayor descuento para maximizar el potencial alcista de la Sicav.

c) Índice de referencia.

La IIC se gestiona activamente conforme a sus objetivos y política de inversión, de forma que su gestión no está vinculada ni limitada por ningún índice de referencia, sino que toma como referencia el comportamiento del índice en términos meramente informativos o comparativos. El Tracking error o desviación efectiva de la IIC con respecto a su índice de referencia ha sido del 0% durante el periodo y en los últimos doce meses ha sido del 0%. Un tracking error superior al 4% indica una gestión activa.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del -2,13%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de 0,95%.

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

Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación negativa del -2,31% y el número de accionistas ha registrado una variación negativa de -1 accionistas, lo que supone una variación del -0,51%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -2,13%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo periodo del 0,13%. MANGLAR SICAV, invierte más de un 10% en otras IIC y, por tanto, satisface tasas de gestión en las IIC de la cartera. Los gastos indirectos soportados por la inversión en otras IIC's durante el periodo ascienden a 0,06% del patrimonio medio de la IIC.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La IIC ha obtenido una rentabilidad neta en el periodo de un -2,13%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de sicavs gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del -2,16%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo hemos comprado el fondo Edmond Rothschild Big Data Eur Fund y hemos vendido los fondos Globales Artisan Global Opportunities Fund y Lindsell Train Global Eur Equity Fund.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: NOVO NORDISK A/S B, CATERPILLAR, TEVA PHARMACEUTICAL-ADR, MUENCHENER RUECKVER REG, EDMOND DE ROTHSCHILD BIG DATA I EUR FUND. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: CARNIVAL CORP, NOVO NORDISK A/S B ANTES SPLIT, BMW-BAYERISCHE MOTOREN WERKE, WIZZ AIR HOLDINGS PLC, PARETURN GVCGAESCO 300 PLACES GLB EQ I-B EUR.

b) Operativa de préstamo de valores.

La IIC no ha realizado durante el periodo operativa de préstamos de valores.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el trimestre no se han realizado operaciones en instrumentos derivados.

Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra-venta de Deuda Pública con pacto de recompra (repos) con la distintas entidades por importe de 140,81 millones de euros, que supone un 7,51% del patrimonio medio.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 3,35%.

d) Otra información sobre inversiones.

En cuanto a productos estructurados, activos en litigio o activos que se incluyan en el artículo 48.1j del RIIC, la IIC no posee ninguno.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La Volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 8,77%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del %. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 11,29%.

GVC Gaesco Gestión SGIIC analiza la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido. En condiciones normales se tardaría 0,72 días en liquidar el 90% de la cartera invertida.

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integran las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC ejerce el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebran en Barcelona y Madrid de empresas que están en las carteras de las IIC gestionadas, en especial de aquellas sociedades en las que la posición global de las IIC gestionadas por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuvieran una antigüedad superior a doce meses. Adicionalmente, la Sociedad Gestora también ejerce el derecho de asistencia y/o voto en aquellos casos en que, no dándose las circunstancias anteriores, el emisor se hubiera considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los inversores, tales como primas de asistencia a juntas.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

Durante el periodo la IIC no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

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

N/A

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Continuaremos analizando rigurosamente la situación macroeconómica y empresarial con el objetivo de ajustar los porcentajes de inversión de los distintos activos de inversión comentados para ofrecer la máxima rentabilidad a los partícipes de la Sicav.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012H58 - REPOJESTADO ESPAÑOL 3,60 2023-10-02	EUR	800	4,01	0	0,00
ES0000012L29 - REPOJESTADO ESPAÑOL 3,10 2023-07-03	EUR	0	0,00	800	3,92
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>800</b>	<b>4,01</b>	<b>800</b>	<b>3,92</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		800	4,01	800	3,92
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	159	0,80	168	0,82
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		159	0,80	168	0,82
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		159	0,80	168	0,82
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		959	4,81	968	4,74
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH	EUR	126	0,63	124	0,61
BMG491BT1088 - ACCIONES INVESCO	USD	127	0,64	143	0,70
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	470	2,36	477	2,34
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	83	0,42	96	0,47
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE	CHF	310	1,55	318	1,56
DE0005190003 - ACCIONES BMW	EUR	395	1,98	461	2,26
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST	EUR	210	1,06	244	1,20
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	250	1,25	282	1,38
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHEN RUECK	EUR	567	2,84	527	2,58
DE000BASF111 - ACCIONES BASF	EUR	231	1,16	239	1,17
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/	DKK	0	0,00	148	0,72
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/	DKK	173	0,87	0	0,00
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	411	2,06	394	1,93
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	107	0,54	115	0,56
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	115	0,58	138	0,68
FR0000125007 - ACCIONES SAINT GOBAIN	EUR	341	1,71	334	1,64
FR0000125486 - ACCIONES VINCI	EUR	464	2,33	470	2,30
FR001400AJ45 - ACCIONES MICHELIN	EUR	251	1,26	234	1,15
GB0009895292 - ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	384	1,93	394	1,93
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS GROUP	EUR	186	0,93	198	0,97
IE0004906560 - ACCIONES KERRY GROUP	EUR	192	0,96	217	1,06
JE00BN574F90 - ACCIONES WIZZ AIR HOLDIN	GBP	144	0,72	207	1,01
JP3633400001 - ACCIONES TOYOTA	JPY	153	0,77	132	0,65
LU1598757687 - ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	430	2,16	451	2,21
NL0000226223 - ACCIONES STMICROELECT.	EUR	393	1,97	437	2,14
NL0000235190 - ACCIONES EADS	EUR	483	2,42	503	2,47
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTERNATION	EUR	358	1,79	350	1,71
NL0009432491 - ACCIONES VOPAK	EUR	227	1,14	229	1,12
NL0010273215 - ACCIONES ASM LITHOGRAPHY	EUR	224	1,12	265	1,30
NL0012866412 - ACCIONES BE SEMICONDUCTO	EUR	567	2,85	606	2,97
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	398	2,00	530	2,60
US01609W1027 - ADR ALIBABA GROUP H	USD	222	1,11	206	1,01
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	259	1,30	263	1,29
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR	USD	516	2,59	451	2,21
US1729674242 - ACCIONES CITIGROUP	USD	187	0,94	203	0,99
US46625H1005 - ACCIONES JP MORGAN CHASE	USD	453	2,27	440	2,16
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	329	1,65	353	1,73
US8816242098 - ADR TEVA PHARMA.	USD	150	0,75	108	0,53
US9182041080 - ACCIONES VF CORPORATION	USD	234	1,17	245	1,20
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC.	USD	495	2,48	495	2,43
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		11.616	58,26	12.029	58,94
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		11.616	58,26	12.029	58,94
CH0003299580 - I.I.C. PICTET CH SWISS	CHF	410	2,05	428	2,10
IE00B02T6L79 - I.I.C. VERITAS ASIAN F	USD	1.372	6,88	1.404	6,88
IE00B3RMVW88 - I.I.C. VERITAS GLOBAL	USD	447	2,24	440	2,16
IE00B5T1R961 - I.I.C. ARTISAN GLOBAL	EUR	0	0,00	792	3,88
IE00B8H6X308 - I.I.C. HERMES ASIA EX	USD	1.141	5,72	1.133	5,55
IE00BF2VFW20 - I.I.C. LINDSELL TRAIN	EUR	0	0,00	610	2,99
IE00BZ036616 - I.I.C. GUARDCAP GLOBAL	EUR	1.025	5,14	1.019	4,99
LU1954206881 - I.I.C. PARETURN GVCGAE	EUR	591	2,96	643	3,15
LU2225826366 - I.I.C. EDMOND ROTHSCHE	EUR	737	3,70	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		5.723	28,69	6.469	31,70
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		17.339	86,95	18.498	90,64
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		18.297	91,76	19.466	95,38

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)