

BARCELONA BLACK KNIGHTS 2002, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2386

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** ERNST & YOUNG, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB+

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: 19/06/2002

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 podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad Gestora, con un límite máximo del 30% en IIC no armonizadas. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe 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 emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. Perfil de riesgo de la Sociedad y del inversor: 7, en una escala de 1 a 7.

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	0,00	0,25	0,25	0,25
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	572.816,00	572.816,00
Nº de accionistas	100,00	100,00
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	3.268	5,7047	5,7047	6,4001
2021	3.774	6,5874	5,6820	6,6809
2020	3.272	5,7107	4,5457	5,8815
2019	3.184	5,5561	5,5561	5,5561

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	0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

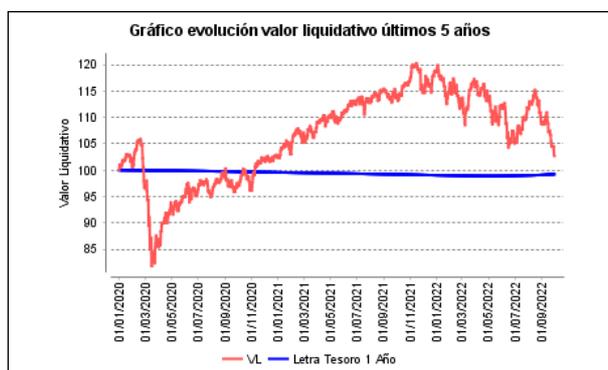
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-13,40	-2,32	-9,20	-2,36	4,33	15,35	2,78	0,00	0,00

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)	0,63	0,20	0,23	0,23	0,23	0,97	1,26	1,17	1,20

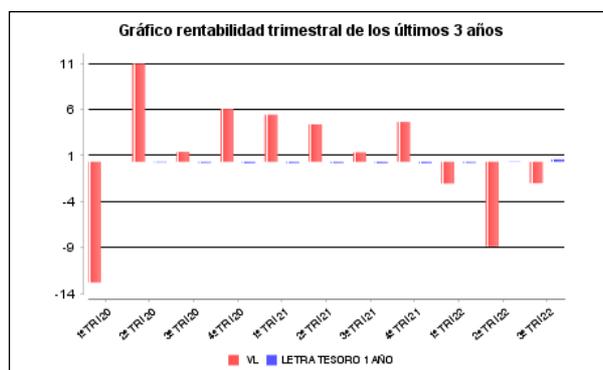
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.073	94,03	3.151	94,20
* Cartera interior	334	10,22	353	10,55
* Cartera exterior	2.739	83,81	2.795	83,56
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	4	0,12
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	185	5,66	184	5,50
(+/-) RESTO	9	0,28	10	0,30
TOTAL PATRIMONIO	3.268	100,00 %	3.345	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)	3.345	3.685	3.774	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,03	-0,03	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,24	-9,56	-14,19	-77,09
(+) Rendimientos de gestión	-2,08	-9,41	-13,73	-78,30
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,16	0,68	0,89	-77,09
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,15	-7,99	-9,53	-73,58
± 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)	-0,09	-2,08	-5,07	-95,72
± Otros resultados	0,00	-0,02	-0,02	-103,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,16	-0,15	-0,48	-2,96
- Comisión de sociedad gestora	-0,06	-0,06	-0,19	-0,56
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-0,57
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,03	-0,10	1,07
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,11	6,32
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,02	2,01
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,02	2,01
+ 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)	3.268	3.345	3.268	

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

3. Inversiones financieras

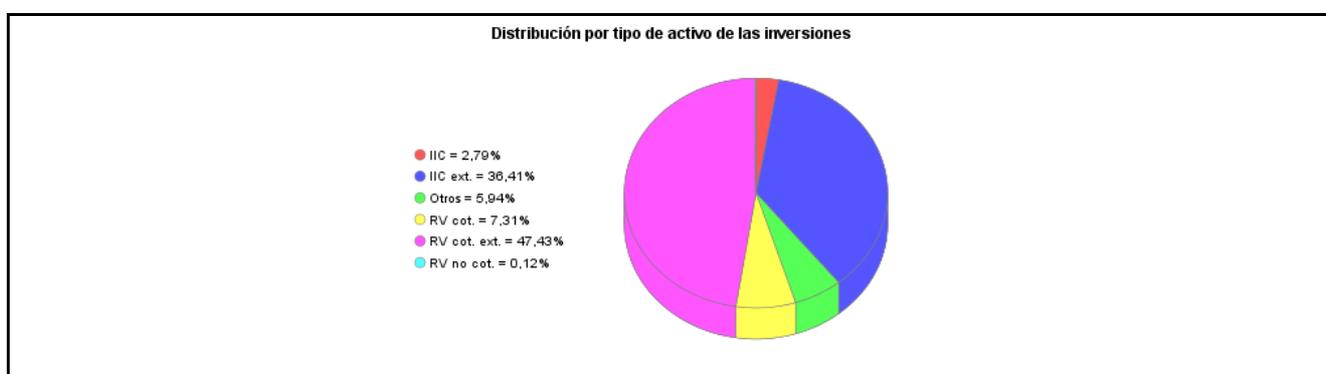
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	239	7,31	256	7,67
TOTAL RV NO COTIZADA	4	0,12	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	243	7,43	256	7,67
TOTAL IIC	91	2,79	96	2,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	334	10,22	353	10,55
TOTAL RV COTIZADA	1.549	47,43	1.606	48,02
TOTAL RENTA VARIABLE	1.549	47,43	1.606	48,02
TOTAL IIC	1.190	36,41	1.188	35,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.739	83,84	2.795	83,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.073	94,06	3.147	94,09

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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 84,08% de las acciones de BARCELONA BLACK KNIGHTS, 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.

El tercer Trimestre ha sido bastante negativo para los mercados financieros tanto de Renta Variable, como de Renta Fija. Parece ser que el COVID 19, ha quedado ya en un segundo o tercer plano, y ha dejado de preocupar a la comunidad inversora. Ahora uno de los principales focos de incertidumbre es como va a evolucionar la guerra de Ucrania-Rusia, iniciada en el mes de Febrero, y lo más importante, el impacto que puede tener en la economía mundial. El otro foco, que preocupa, es la evolución de la inflación, que actualmente está en niveles no vistos desde la década de los 80, y la crisis energética.

Estos factores, están creando una fuerte incertidumbre en los mercados de deuda y de renta variables, ya que debido a las fuertes medidas económicas restrictivas que están llevando a cabo los bancos centrales a excepción de Japón, podría generar una fuerte desaceleración económica, o incluso recesión. Los gobiernos están intentando paliar, dichas medidas restrictivas con medidas fiscales expansivas, pero de momento no se están viendo los frutos de dichas medidas.

Debido a todo esto, la evolución de las principales plazas europeas y mundiales, cierran el trimestre con saldo negativos, a pesar de que, en líneas generales, hasta ahora, los resultados empresariales han sido positivos, y los niveles de ingresos de algunas compañías están ya en niveles pre-COVID, e incluso algunas los han superado.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Hemos mantenido la inversión en renta variable en la banda alta de lo posible, con un claro sesgo value en la cartera 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.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del -2,32%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de 0,27%.

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 -2,32% y el número de accionistas ha registrado una variación positiva de 0 accionistas, lo que supone una variación del 0%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -2,32%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,2%. Barcelona Black Knights 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 0,05% 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 -2,32%, 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 -3,78%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el trimestre no se han realizado operaciones.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: DWS USD FLOATING RATE NOTES FUND, UNITED RENTALS, DWS USD FRN RATE NOTE FUND, AMAZON.COM INC, MUENCHENER RUECKVER REG. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: JC DECAUX, FEDEX CORPORATION, SIXT SE - PREF, ACCOR, GRIFOLS A.

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.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 4,59%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del 0%.

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 mantiene en cartera acciones de: EUROCONSULT ENGINEERING CONSULTING GROUP, ECOLUMBER con un peso patrimonial de 0%.

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 11,29%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,05%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 10,11%.

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 1,13 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 integren 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 ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebraron en Barcelona y Madrid de empresas que estaban 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 ha ejercido 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. El sentido del voto durante este periodo ha sido a favor de todas las propuestas del orden del día, en todas las 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.

Estimamos un buen final de año bursátil, basado en la continuidad de los buenos resultados empresariales, y en el inicio de la disminución de las tasas de inflación.

Para el cuarto trimestre del año prevemos una continuidad total y absoluta de la política de inversión seguida durante el año: unos porcentajes de inversión muy elevados, con un carácter marcadamente value de la cartera. El value mantiene los mayores descuentos fundamentales a la vez que constituye la mejor de las estrategias en un entorno de tipos de interés subiendo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0117360117 - ACCIONES CEMENT. MOLINS	EUR	127	3,87	123	3,69
ES0122060314 - ACCIONES FCC	EUR	55	1,70	61	1,82
ES0140609019 - ACCIONES CRITERIA CAIXA	EUR	25	0,78	26	0,76
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	9	0,27	18	0,54
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL C	EUR	13	0,41	16	0,47
ES0178165017 - ACCIONES TECNICAS REUNID	EUR	9	0,28	11	0,32
ES0622060954 - DERECHOS FCC	EUR	0	0,00	2	0,07
TOTAL RV COTIZADA		239	7,31	256	7,67
ES0127232017 - ACCIONES ECCOWOOD	EUR	4	0,12	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		4	0,12	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		243	7,43	256	7,67
ES0145845030 - ACCIONES QUANTICA XXII	EUR	42	1,29	43	1,28
ES0164838015 - I.I.C. GVC GAESCO VALUE MIN	EUR	49	1,50	54	1,60
TOTAL IIC		91	2,79	96	2,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		334	10,22	353	10,55
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	72	2,22	70	2,08
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	41	1,26	40	1,20
DE0007231334 - ACCIONES SIXT AG	EUR	54	1,65	69	2,05
DE0008430026 - ACCIONES MUENCHE RUECK	EUR	74	2,27	67	2,01
DE000A0D9PTO - ACCIONES MTU AERO ENGINE	EUR	23	0,71	26	0,78
FR0000073272 - ACCIONES SAFRAN	EUR	38	1,15	38	1,13
FR0000077919 - ACCIONES JC DECAUX	EUR	87	2,66	115	3,45
FR0000120404 - ACCIONES ACCOR	EUR	54	1,65	65	1,93
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	63	1,93	61	1,81
FR0000121329 - ACCIONES THOMSON CSF	EUR	29	0,90	30	0,91
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	50	1,52	49	1,47
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	44	1,33	45	1,36
FR0010340141 - ACCIONES ADP	EUR	83	2,55	85	2,53
IE008TN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	66	2,02	69	2,05
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL	USD	23	0,71	25	0,75
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC-CL	USD	59	1,79	62	1,87
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM	USD	69	2,12	61	1,82
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTER	USD	81	2,48	75	2,24
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDING	USD	34	1,03	33	1,00
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIF	USD	40	1,21	36	1,06
US1448C1045 - ACCIONES CARRIER GLOBAL	USD	11	0,33	10	0,31
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	45	1,39	65	1,94
US5398301094 - ACCIONES LOCKHEED MARTIN	USD	59	1,81	62	1,84
US6687711084 - ACCIONES NORTONLIFELOCK	USD	58	1,76	59	1,75
US7170811035 - ACCIONES PFIZER	USD	54	1,64	60	1,79
US75513E1010 - ACCIONES RAYTHEON TECHNO	USD	25	0,77	28	0,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8807701029 - ACCIONES TERADYNE INC	USD	54	1,64	60	1,79
US90384S3031 - ACCIONES ULTA SALON COSM	USD	20	0,63	18	0,55
US9113631090 - ACCIONES UNITED RENTALS	USD	83	2,53	70	2,08
US91324P1021 - ACCIONES UNITED HEALTH.	USD	57	1,73	54	1,61
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS	USD	1	0,04	1	0,04
TOTAL RV COTIZADA		1.549	47,43	1.606	48,02
TOTAL RENTA VARIABLE		1.549	47,43	1.606	48,02
LU0079455316 - I.I.C. AB FCP I EMERGI	USD	65	2,00	70	2,10
LU0181864389 - I.I.C. WILLIAM BLAIR U	USD	95	2,90	90	2,68
LU0636979667 - I.I.C. MIRABAUD EQUITI	CHF	91	2,79	98	2,94
LU0673562095 - I.I.C. GARIM WORLD EQU	EUR	185	5,67	193	5,78
LU1165135879 - I.I.C. BNPPARIBAS AQUA	EUR	74	2,27	74	2,21
LU1207150977 - I.I.C. MIRAE ASSET DIS	EUR	61	1,87	67	2,01
LU1546477677 - I.I.C. DWS USD FRN RAT	USD	134	4,11	125	3,73
LU1673806201 - I.I.C. DWS FLOATING RA	EUR	148	4,52	148	4,41
LU1673813595 - I.I.C. DWS USD FLOATIN	USD	230	7,04	214	6,38
LU1708483067 - I.I.C. MIRABAUD EQUITI	EUR	86	2,62	87	2,61
LU1708485781 - I.I.C. MIRABAUD EQU PA	EUR	20	0,62	22	0,67
TOTAL IIC		1.190	36,41	1.188	35,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.739	83,84	2.795	83,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.073	94,06	3.147	94,09
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): ES0127232017 - ACCIONES ECCOWOOD	EUR	0	0,00	4	0,12

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)