

ACE SPORTS & STARS, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 2193

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.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: 08/02/2002

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: ACE SPORTS & STARS, S.I.C.A.V., 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.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,55	0,02	0,55	1,84
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,50	-0,50	-0,29

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	251.885,00	314.388,00
Nº de accionistas	103,00	102,00
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	3.824	15,1818	15,1818	17,2956
2021	5.312	16,8952	16,1953	17,5378
2020	5.615	16,2430	11,7147	19,8927
2019	2.754	19,3834	16,2799	19,4267

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	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	
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)

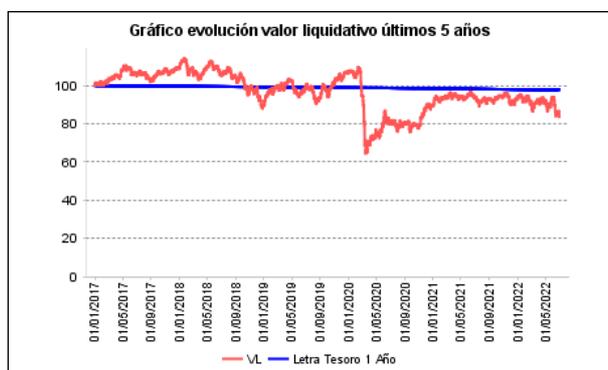
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-10,14	-9,26	-0,97	-0,16	-0,04	4,01	-16,20	18,66	8,84

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)	0,38	0,20	0,20	0,17	0,19	0,70	0,94	0,67	0,81

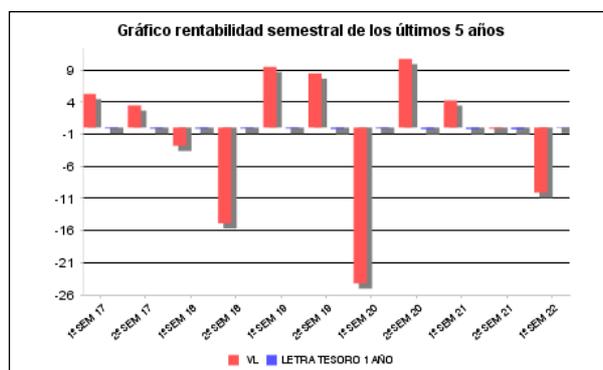
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	3.634	95,03	5.236	98,57
* Cartera interior	1.290	33,73	997	18,77
* Cartera exterior	2.343	61,27	4.238	79,78
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	1	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	179	4,68	70	1,32
(+/-) RESTO	11	0,29	5	0,09
TOTAL PATRIMONIO	3.824	100,00 %	5.312	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)	5.312	5.852	5.312	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-21,81	-9,24	-21,81	98,85
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-9,66	-0,41	-9,66	1.964,04
(+) Rendimientos de gestión	-9,39	-0,15	-9,39	5.195,51
+ Intereses	0,05	0,04	0,05	-10,92
+ Dividendos	0,75	0,13	0,75	387,46
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,86	0,03	0,86	2.278,07
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-5,05	0,61	-5,05	-801,95
± 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)	-5,78	-0,96	-5,78	408,94
± Otros resultados	-0,22	0,00	-0,22	8.254,57
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,27	-0,28	-10,54
- Comisión de sociedad gestora	-0,10	-0,10	-0,10	-17,23
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-11,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,06	-0,07	5,15
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,06	-0,06	-16,81
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,01	-7,77
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,01	-18,66
+ 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)	3.824	5.312	3.824	

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

3. Inversiones financieras

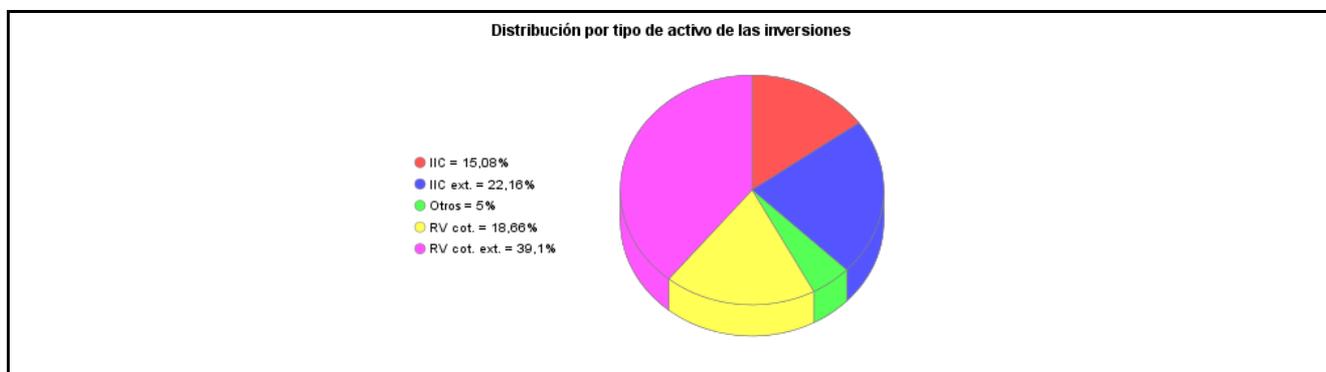
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	714	18,66	440	8,29
TOTAL RENTA VARIABLE	714	18,66	440	8,29
TOTAL IIC	577	15,08	557	10,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.290	33,74	997	18,78
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	1.889	35,56
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	1.889	35,56
TOTAL RV COTIZADA	1.496	39,10	1.535	28,89
TOTAL RENTA VARIABLE	1.496	39,10	1.535	28,89
TOTAL IIC	847	22,16	815	15,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.343	61,26	4.238	79,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.634	95,00	5.236	98,59

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

El Consejo de Administración de la sicav de referencia, en su reunión celebrada el durante el mes de enero de 2022, ha

acordado proponer a la Junta General de Accionistas que al efecto se convoque, la disolución y liquidación de la sociedad, acogiéndose al régimen transitorio introducido por Ley 11/2021, de 9 de Julio, de medidas de prevención y lucha contra el Fraude Fiscal, que modifica apartado 4 del artículo 29 Ley 27/2014, 27 de noviembre del impuesto sobre Sociedades, así como su Disposición transitoria cuadragésima primera. Adicionalmente, informar a los socios de la posibilidad de acogerse al régimen de reinversión de la cuota de liquidación en los términos previstos en dicho régimen transitorio. Con fecha 7 de Abril se ha producido en Ace Sports & Stars SICAV una reducción del capital en circulación superior al 20%, en concreto ha sido una reducción del 20,4%.

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 semestre se han efectuado operaciones de pacto de recompra con la Entidad Depositaria por importe de 12,300 millones de euros en concepto de compra, el 1,44% del patrimonio medio, y por importe de 12,300 millones de euros en concepto de venta, que supone un 1,44% del patrimonio medio. En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista 91,31% de las acciones de ACE SPORTS & STARS SICAV. Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a 230,87 euros, lo que supone un 0,005% del patrimonio medio de la IIC. El importe de las adquisiciones realizadas durante el periodo, de valores o instrumentos financieros cuyo colocador ha sido una entidad del grupo de la gestora ha sido de 29993,37 euros, lo que representa, en términos relativos al patrimonio medio, el 0,63%.

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 intensificaron los descensos durante el segundo trimestre, cerrando finalmente el

primer semestre de ejercicio con un balance claramente negativo en términos de rentabilidad. El índice general de precios de las materias primas continúa sostenido en niveles elevados, tanto por factores exógenos como endógenos, lo que impacta de forma directa en los niveles de inflación. En consecuencia, los respectivos Bancos Centrales han acelerado sus planes de normalización de la política monetaria, dando prioridad al control de los precios sobre el crecimiento. En renta fija, las TIRes repuntan con fuerza, impactando negativamente en las valoraciones tanto de emisiones corporativas como soberanas.

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.

La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del -10,14%. En el mismo periodo la Letra del Tesoro ha obtenido una rentabilidad de -0,08%.

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 -0,97% y el número de accionistas ha registrado una variación positiva de 1 accionistas, lo que supone una variación del 0,98%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -10,14%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,38%. ACE SPORTS, 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 0,113771396697646% 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 -10,14%, 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 -8,92%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: TELEFONICA, AUSTRALIAN GOVERNMENT 0,25% 21/11/24, SHELL PC, CATHAY PACIFIC AIRWAYS, BOSKALIS WESTMINSTER-CVA. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: GVC GAESCO 300 PLACES WORLDWIDE CLAS I FI, PARETURN GVCGAESCO EUR SMALL CAPS EQUITY CLASS I FUND, DUFY AG, NIDEC, VA-Q-TEC AG.

Durante el periodo, seguimos focalizando la inversión en renta variable al ser el activo que ofrece actualmente mayor valor a los partícipes de la Sicav, operando especialmente en compañías de la Zona Euro, aunque sin olvidar el mercado asiático y americano.

Respecto a inversiones concretas, reducimos la exposición en BOSKALIS, EURONAV, aumentamos la exposición en VOPACK, ACERINOX, CAIXABANK, HOLCIM, NV BEKAERT, NIDEC, MITSUI & CO, entre otras.

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 semestre 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 24,59972826 millones de euros, que supone un 2,87% del patrimonio medio.

El apalancamiento medio de la IIC durante el periodo ha sido del 0,14%.

La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,5%.

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 16,89%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,02%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 11,66%.

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 0,69 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.

Muy previsiblemente continuaremos con niveles de inversión elevados en renta variable con el objetivo de maximizar el retorno para 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	%
ES0105621009 - ACCIONES PROFITHOL	EUR	29	0,75	32	0,60
ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE	EUR	50	1,30	57	1,08
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	132	3,44	48	0,91
ES0140609019 - ACCIONES CRITERIA CAIXA	EUR	109	2,86	0	0,00
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFÓNICA	EUR	394	10,31	303	5,70
TOTAL RV COTIZADA		714	18,66	440	8,29
TOTAL RENTA VARIABLE		714	18,66	440	8,29
ES0157638018 - I.I.C. GVC GAESCO 300 PLACE	EUR	577	15,08	557	10,49
TOTAL IIC		577	15,08	557	10,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.290	33,74	997	18,78
AU0000083768 - R. AUSTRALIAN GOVE 0,250 2024-11-21	AUD	0	0,00	1.889	35,56
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	1.889	35,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	1.889	35,56
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	1.889	35,56
BE0003789063 - ACCIONES DECEUNINCK NV	EUR	70	1,82	106	1,99
BE0003816338 - ACCIONES EURONAV S.A.	EUR	0	0,00	40	0,75
BE0974258874 - ACCIONES BEKAERT NV	EUR	87	2,27	0	0,00
BMG8063F1068 - ACCIONES SHANGRI LA ASIA	HKD	45	1,18	43	0,81
CH0012214059 - ACCIONES HOLCIM LTD.	CHF	135	3,53	45	0,84
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG	CHF	136	3,55	192	3,61
DE0006305006 - ACCIONES DEUTZ AG	EUR	25	0,65	44	0,83

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0006636681 - ACCIONES VA-Q-TEC AG	EUR	40	1,03	82	1,54
DE000SAFH001 - ACCIONES SAF HOLLAND	EUR	21	0,56	42	0,79
FR0000077919 - ACCIONES JC DECAUX	EUR	35	0,92	48	0,91
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	97	2,55	118	2,22
GB00B03MLX29 - ACCIONES ROYALDUTCHSHELL	EUR	0	0,00	109	2,04
GRS426003000 - ACCIONES MOTOR OIL (HELL	EUR	0	0,00	34	0,65
HK0293001514 - ACCIONES CATHY PACIFIC A	HKD	126	3,29	87	1,64
IT0000062072 - ACCIONES ASS. GENERALI	EUR	91	2,39	112	2,10
JE00BN574F90 - ACCIONES WIZZ AIR HOLDIN	GBP	51	1,33	0	0,00
JP3734800000 - ACCIONES NIDEC CORPORATI	JPY	112	2,92	52	0,98
JP3893600001 - ACCIONES MITSUI & CO., L	JPY	84	2,20	0	0,00
KYG9830T1067 - ACCIONES KIAOMI CLASS B	HKD	45	1,17	58	1,09
NL0000852580 - ACCIONES BOSKALIS WESTMI	EUR	0	0,00	39	0,74
NL0009432491 - ACCIONES VOPAK	EUR	84	2,20	0	0,00
PA1436583006 - ACCIONES CARNIVAL CORP	USD	18	0,47	39	0,73
US02376R1023 - ACCIONES AMERICAN AIRLIN	USD	33	0,85	43	0,80
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHN.	USD	0	0,00	45	0,85
US8816242098 - ADR TEVA PHARMA.	USD	161	4,22	158	2,98
TOTAL RV COTIZADA		1.496	39,10	1.535	28,89
TOTAL RENTA VARIABLE		1.496	39,10	1.535	28,89
LU0039217434 - I.I.C. HSBC CHIN. EQ.	USD	66	1,73	71	1,34
LU0115143165 - I.I.C. INVCO GTR CHINA	EUR	64	1,68	73	1,37
LU1144806145 - I.I.C. PARETURN GVCGAE	EUR	717	18,75	672	12,65
TOTAL IIC		847	22,16	815	15,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.343	61,26	4.238	79,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.634	95,00	5.236	98,59

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)