

ANYERA INVERSIONES SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 2938

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) ALANTRA WEALTH MANAGEMENT GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A.

Auditor: DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1

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

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

Dirección

C/ Fortuny, 6 1ª planta 28010 Madrid

Correo Electrónico

gestion@alantrawm.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: 28/01/2004

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 cumple con la Directiva 2009/65/EC.

La Sociedad podrá invertir entre

un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (con un máximo del 30% en IIC no armonizadas) pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera

directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y 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 con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos 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% de la exposición.

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	0,21	0,22	0,21	0,56
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	348.440,00	348.544,00
Nº de accionistas	3,00	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	5.725	16,4301	16,4301	18,5265
2021	6.414	18,4021	16,7638	18,5738
2020	5.856	16,8021	12,9477	16,8112
2019	5.711	16,3853	14,4119	16,4380

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	0,20		0,20	0,20		0,20	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

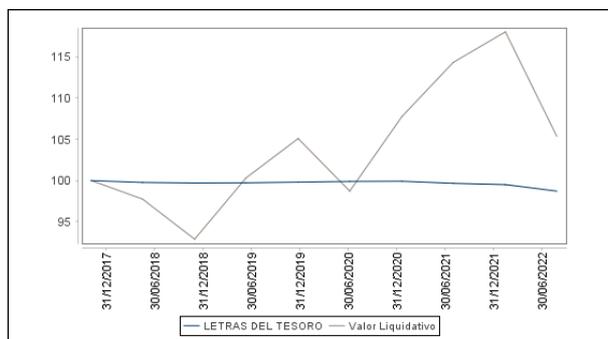
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-10,72	-8,10	-2,85	2,60	0,62	9,52	2,54	13,12	5,16

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)	0,57	0,29	0,29	0,31	0,29	1,14	0,97	0,99	0,00

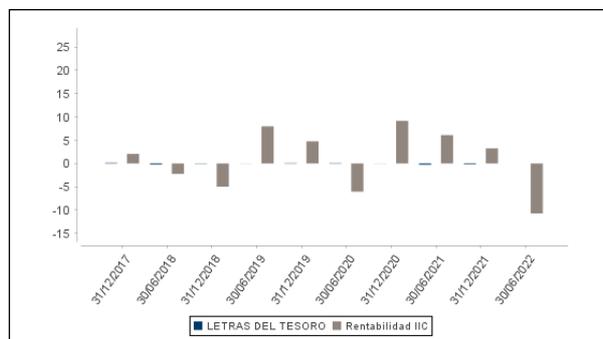
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.095	89,00	6.126	95,51
* Cartera interior	956	16,70	1.045	16,29
* Cartera exterior	4.129	72,12	5.067	79,00
* Intereses de la cartera de inversión	10	0,17	14	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	613	10,71	275	4,29
(+/-) RESTO	16	0,28	13	0,20
TOTAL PATRIMONIO	5.725	100,00 %	6.414	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)	6.414	6.213	6.414	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,03	0,00	-0,03	9.264,75
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-11,21	3,18	-11,21	-42.124,13
(+) Rendimientos de gestión	-10,87	3,56	-10,87	-42.047,44
+ Intereses	0,39	0,38	0,39	-1,16
+ Dividendos	0,10	0,16	0,10	-40,68
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,94	-0,24	-2,94	1.088,50
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,18	0,20	0,18	-12,62
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,99	-0,12	-0,99	711,15
± Resultado en IIC (realizados o no)	-7,79	3,46	-7,79	-318,24
± Otros resultados	0,18	-0,28	0,18	-160,10
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-43.314,29
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,38	-0,35	-75,79
- Comisión de sociedad gestora	-0,20	-0,20	-0,20	-4,69
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	-4,69
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,08	-0,07	-21,53
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,02	-0,04	40,85
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,04	-0,01	-85,73
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	-0,90
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,01	-0,90
+ 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)	5.725	6.414	5.725	

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

3. Inversiones financieras

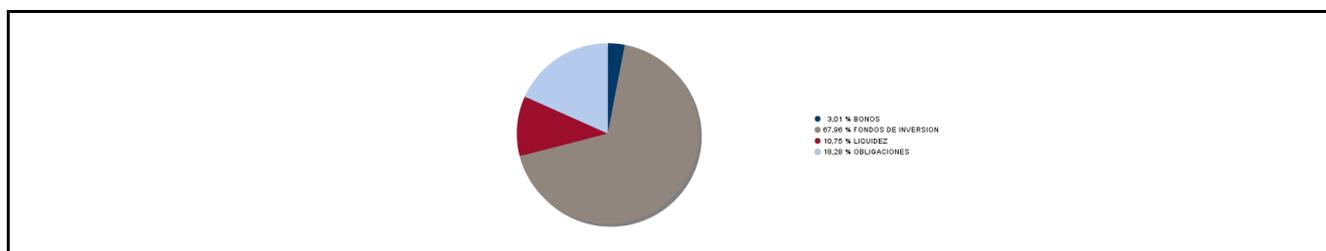
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	404	7,06	446	6,96
TOTAL RENTA FIJA	404	7,06	446	6,96
TOTAL IIC	552	9,64	599	9,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	956	16,69	1.045	16,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	801	13,99	939	14,64
TOTAL RENTA FIJA	801	13,99	939	14,64
TOTAL RV COTIZADA	153	2,67	141	2,21
TOTAL RENTA VARIABLE	153	2,67	141	2,21
TOTAL IIC	3.174	55,44	3.983	62,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.127	72,09	5.064	78,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.083	88,79	6.109	95,25

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
EURO EXCHANGE REFERENCE RATE USD	Compra Futuro EURO EXCHANGE REFERENCE RATE USD 625	629	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		629	
TOTAL OBLIGACIONES		629	

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

--

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

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 2.266.122,92 euros que supone el 39,58% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.808.527,92 euros que supone el 31,59% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 1.650.256,67 euros que supone el 28,83% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

ANYERA DE INVERSIONES SICAV1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Asume la responsabilidad del informe: Alejandra Valverde Vaquero, Director de Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. Vocación de la Sociedad y objetivo de gestión: La compañía busca al máximo el mantenimiento de los tradicionales criterios financieros de seguridad, rentabilidad y liquidez, dentro de una alta diversificación de riesgos y productos, entidades, sectores económicos y divisas. Lo que llevamos de 2022 está siendo un complicado en todos los activos, con la excepción de materias primas y el USD. Al principio de año, sabíamos que no iba a ser fácil, pero es cierto que el movimiento en la renta Fija y las correcciones en la renta variable han sido de una dimensión mayor a la esperada. El movimiento de la Renta Fija que es, por su dimensión, histórico y además el primer desencadenante del movimiento en el resto de los activos se explica por: Una inflación mucho más alta de lo esperado en enero, la Guerra de Ucrania que llegó en el peor momento y empeoró la situación. Esto ha provocado que los bancos centrales están teniendo que ser mucho más agresivos de lo que intuían los más pesimistas, descontando el mercado que las subidas de tipos van a ser rápidas y muy contundentes. Y con un comportamiento en la parte del crédito muy irracional, con ventas masivas e indiscriminadas que atienden más a factores técnicos como la iliquidez que a fundamentales. Con un castigo intenso tanto en los bonos de alta calidad crediticia, como en los bonos high yield,

subordinados etc. La caída de la renta fija de 2022 es ya una de las más elevadas de la historia. Los índices de deuda pública y privada caen más del 10% este año. Y las bolsas también ha caído con fuerza, aunque menos que en otras recesiones, creemos que la volatilidad continuará y que dependerá mucho de los resultados empresariales que vayamos conociendo, donde las expectativas todavía son altas. Las correcciones han sido importantes, y en algunos sectores muy elevadas, mostrando oportunidades, pero hay que ser selectivos.b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Empezamos a comprar crédito poco a poco, y también se ha incrementado la duración con deuda pública americana, considerando que los niveles actuales ya muestran una rentabilidad atractiva. Seguimos siendo prudentes en bolsa, manteniendo en general los niveles, pero rotando posiciones de una parte más cíclica a una más defensiva y de calidad.c) Índice de referencia. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (con un máximo del 30% en IIC no armonizadas) pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y 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 convencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.La cartera en el momento actual no tiene ningún producto estructurado. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. En el periodo a que se refiere el informe, el patrimonio de la IIC ha disminuido -10.74% el número de accionistas ha disminuido -97.09% y la rentabilidad de la IIC ha sido de un -10.72%.La cartera de la IIC muestra un VAR a dos semanas con un 95% de confianza del 2.87%.El detalle de los gastos soportados por la IIC en el período es el siguiente:Comisión de gestión: 0.20%Comisión de depositaría: 0.03%Gastos Indirectos: 0.17%Otros gastos: 0.17%Total Ratio gastos Sintéticos: 0.57%Rentabilidad período IIC: -10.72%Rentabilidad neta de la IIC: -10.15%e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. NO APLICA2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Los principales movimientos realizados han sido en Renta Fija, por un lado, la gestión e la duración a través de Gobiernos tanto americanos como europeos, con un resultado final de incremento de la duración en la parte americana. Aunque también hemos comprado crédito, acompañando al movimiento que han tenido los diferenciales empezamos a comprar oportunidades a niveles de rentabilidad atractivos. En Renta Variable manteniendo la cautela que hemos tenido desde el principio de año y sin incrementar la exposición hemos ido rotando la cartera a una de mayor calidad.Entre los principales detractores del Fondo durante este semestre nos encontramos en la parte de RENTA FIJA, la duración y el crédito. Cuanto mayor duración más penalización y en los fondos el peso en crédito determina también el desempeño de éstos. Y en Renta Variable cae más todo lo asimilable a long duration o la parte más growth del mercado. Mientras que tiene un mejor desempeño la parte más cíclica y la parte más defensiva.b) Operativa de préstamo de valores. NO APLICAc) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Existen al cierre del periodo posiciones de compra de contratos de futuros E-MINI EURO FX . con la finalidad de cobertura de divisa y de inversión en renta variable, siempre dentro de los límites establecidos y teniendo la finalidad de minimizar los riesgos inherentes a las inversiones realizadas.d) Otra información sobre inversiones. La tesorería de la Sociedad está invertida al MIBOR mensual menos 1 punto. La Sociedad se valora de acuerdo con los criterios recogidos en la circular 3/2008 de 11 de septiembre de la CNMV.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. NO APLICA4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. NO APLICA5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. En relación al derecho de voto y ejercicios de los mismos, la IIC no ha realizado ninguna operación con estas características.Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. cuenta con una política escrita en relación al ejercicio de los derechos de voto de las IIC que gestiona. Dicha política establece que Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. ejercerá, en todo caso, los derechos de asistencia y voto en las juntas generales de accionistas de las sociedades españolas en las que las IIC gestionadas, de manera individual o conjuntamente, mantengan una participación superior al 1% del capital social de la compañía, y dicha participación tenga una antigüedad superior a un año. En caso de que las IIC gestionadas no cuenten con la referida participación, la política de Alantra Wealth Management Gestión, SGIIC, S.A. es delegar el voto en el depositario de la IIC.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. NO APLICA7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. NO APLICA8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. Los gastos de análisis financieros del año han sido 1.377,90 euros anuales por lo que al trimestre corresponderían 344,48 euros.9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). NO APLICA10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION

PREVISIBLE DEL FONDO. A pesar de que el mercado de renta fija privada está teniendo una volatilidad muy elevada, la cara positiva es que ya ofrece un atractivo colchón del devengo y con datos históricos, rara vez se ha perdido dinero a 12 meses con estos diferenciales de crédito. Por lo que mantenemos nuestra apuesta por renta fija. Creemos que la volatilidad continuará y que a la renta variable le puede quedar por purgar un cierto exceso de optimismo. Sin embargo, las correcciones han sido importantes, y por lo tanto que el inversor a largo plazo puede empezar a incrementar el riesgo poco a poco. Vemos oportunidades en renta variable, pero hay que ser selectivos, priorizar calidad y buena situación financiera por lo que nos pueda deparar el crecimiento en los próximos meses.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127C8 - Obligaciones ESTADO 1,000 2030-11-30	EUR	124	2,16	133	2,08
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		124	2,16	133	2,08
ES0813211002 - Obligaciones BBVA 1,468 2023-09-24	EUR	193	3,36	213	3,32
ES0244251015 - Obligaciones IBERCAJA 2,750 2025-07-23	EUR	88	1,53	100	1,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		280	4,90	313	4,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		404	7,06	446	6,96
TOTAL RENTA FIJA		404	7,06	446	6,96
ES0131368013 - Participaciones MUTUACTIVOS SA SGIIC S	EUR	252	4,40	281	4,39
ES0165237019 - Participaciones MUTUACTIVOS SA SGIIC S	EUR	300	5,24	318	4,96
TOTAL IIC		552	9,64	599	9,34
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		956	16,69	1.045	16,30
IT0005383309 - Bonos BONOS ITALIANOS 0,675 2030-04-01	EUR	73	1,28	85	1,32
IT0005323032 - Bonos BONOS ITALIANOS 1,000 2028-02-01	EUR	97	1,70	108	1,69
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		171	2,98	193	3,01
XS2056697951 - Obligaciones AIB GROUP PLC 5,250 2025-04-09	EUR	183	3,20	214	3,33
XS2199369070 - Obligaciones BANKINTER 1,562 2026-01-17	EUR	192	3,35	225	3,50
XS2000719992 - Obligaciones ENEL 3,500 2025-05-24	EUR	97	1,69	110	1,72
XS2353073161 - Obligaciones POSTE ITALIANE SPA 2,625 2029-06-2	EUR	71	1,23	96	1,50
XS2114413565 - Obligaciones AT&T 2,875 2025-03-02	EUR	88	1,53	101	1,57
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		630	11,01	746	11,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		801	13,99	939	14,64
TOTAL RENTA FIJA		801	13,99	939	14,64
IE00B4ND3602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	153	2,67	141	2,21
TOTAL RV COTIZADA		153	2,67	141	2,21
TOTAL RENTA VARIABLE		153	2,67	141	2,21
LU1353952267 - Participaciones AXA ROSENBERG INVESTMENTS MANA	EUR	0	0,00	175	2,73
IE00853H0131 - Participaciones UBS	USD	0	0,00	150	2,33
LU0952587862 - Participaciones CARNE GLOBAL FUND MANAGERS	USD	154	2,69	235	3,67
LU0740823785 - Participaciones DWS INVESTMETS SA	EUR	69	1,21	99	1,54
IE00BKM4GZ66 - Participaciones INDEXCHANGE INVESTMENT AG	USD	131	2,28	147	2,29
US4642872000 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	364	6,36	553	8,63
IE00B8BS6228 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	58	1,01	60	0,94
LU2367663650 - Participaciones GENERALI INVESTMENTS LUX	EUR	71	1,23	66	1,03
IE00BWFBRBY02 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	57	1,00	59	0,93
LU1330191385 - Participaciones MAGALLANES VALUE INVESTORS SA	EUR	259	4,53	271	4,22
LU0944408821 - Participaciones MFS	EUR	147	2,56	181	2,82
LU1665238009 - Participaciones M&G INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	131	2,28	131	2,04
LU1057468578 - Participaciones LUMYNA INVESTMENTS LTD	EUR	64	1,12	66	1,03
LU0351545230 - Participaciones NORDEA BANK AB	EUR	104	1,81	113	1,76
IE00BZ4D7085 - Participaciones POLAR CAPITAL LLP	EUR	115	2,01	179	2,79
IE00BD2ZKW57 - Participaciones PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS IRE	EUR	196	3,43	228	3,56
LU1071462532 - Participaciones PICTET	EUR	108	1,89	109	1,69
LU0226954369 - Participaciones ROBECO	USD	310	5,41	319	4,98
LU0248172537 - Participaciones SCHRODER	EUR	79	1,37	84	1,31
DE0002635307 - Participaciones DJ EURO STOXX 50	EUR	238	4,16	484	7,55
LU0274209740 - Participaciones DB X-TRACKERS	EUR	234	4,09	273	4,25
LU0490618542 - Participaciones DB X-TRACKERS	USD	286	4,99	0	0,00
TOTAL IIC		3.174	55,44	3.983	62,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.127	72,09	5.064	78,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.083	88,79	6.109	95,25

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)