

## AFFINIUM INTERNACIONAL, FI

Nº Registro CNMV: 5505

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) INVERDIS GESTIÓN, S.A., SGIIC      **Depositario:** BANCO INVERDIS, S.A.      **Auditor:** DELOITTE, S.L.  
**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANCA MARCH      **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.inverdis.com](http://www.inverdis.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

AV. de la Hispanidad, 6  
28042 - Madrid  
91-4001700

### Correo Electrónico

Soporte.IG@inverdis.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 19/02/2021

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4 en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: Se invertirá de 0%-100% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la gestora.

Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, entre 0% y el 100% de la exposición total tanto en renta variable de media y alta capitalización bursátil, como en activos de renta fija, pública y/o privada (incluyendo depósitos a la vista e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos) en emisiones con al menos media calidad crediticia (mínimo de BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior. Los emisores/mercados serán principalmente EEUU, Europa y países emergentes sin limitación, pudiendo invertir puntualmente en otros emisores/mercados.

Se podrá invertir entre un 0%-30% de la exposición total en materias primas, fundamentalmente oro, a través de instrumentos financieros derivados.

No existe ninguna distribución predeterminada por tipo de activos, emisores, divisas, sector económico, ni duración de los activos. Asimismo, podrá existir concentración geográfica o sectorial.

La exposición a riesgo divisa podrá oscilar entre 0%-100% de la exposición total

#### 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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	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 Participaciones	11.567,90	
Nº de Partícipes	70	
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	
Inversión mínima (EUR)	99,49	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.151	99,4939
2020		
2019		
2018		

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	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

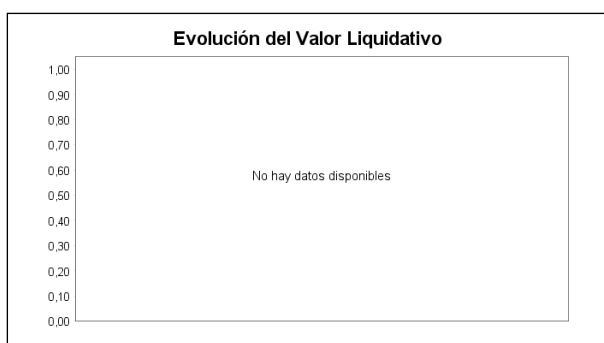
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,36							

(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 últimos 5 años****Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años****B) Comparativa**

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	66.754	324	0,77
Renta Variable Mixta Euro	2.746	183	2,91
Renta Variable Mixta Internacional	64.230	672	2,64
Renta Variable Euro	23.039	330	4,94
Renta Variable Internacional	360.611	6.740	5,46
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	39.997	363	0,26
Global	26.550	628	5,28
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>583.926</b>	<b>9.240</b>	<b>4,22</b>

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

**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	30	2,61		
* Cartera interior	0	0,00		

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	30	2,61		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.152	100,09		
(+/-) RESTO	-31	-2,69		
TOTAL PATRIMONIO	1.151	100,00 %		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)	0		0	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	214,09		214,09	
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	
± Rendimientos netos	-0,67		-0,67	
(+) Rendimientos de gestión	-0,30		-0,30	
+ Intereses	0,00		0,00	
+ Dividendos	0,00		0,00	
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,30		-0,30	
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00		0,00	
± Otros resultados	0,00		0,00	
± Otros rendimientos	0,00		0,00	
(-) Gastos repercutidos	-0,37		-0,37	
- Comisión de gestión	-0,13		-0,13	
- Comisión de depositario	-0,01		-0,01	
- Gastos por servicios exteriores	-0,20		-0,20	
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02		-0,02	
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	
(+) Ingresos	0,00		0,00	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	
+ Otros ingresos	0,00		0,00	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.151		1.151	

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

### 3. Inversiones financieras

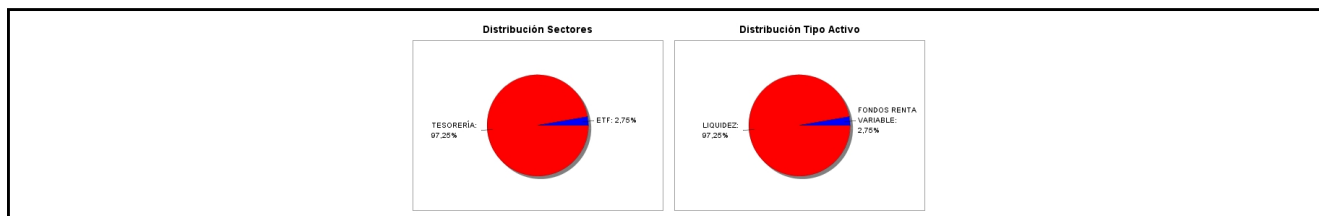
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	0	0,00		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00		
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00		
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00		
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00		
TOTAL IIC	32	2,75		
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00		
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	32	2,75		
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	32	2,75		

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
US Treasury N/B 5Y	C/ Futuro s/US Bond 5Y vto. 06/21	1.158	Inversión
Total subyacente renta fija		1158	
DJ US Real Estate Index	C/ Futuro s/DJ Real Estate Jun21	276	Inversión
Indice FTSE 250 Index	C/ Futuro s/FTSE 250 06/21	50	Inversión
Russell 2000	C/ Futuro EMicro Russell 2000 06/21	28	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Standard & Poors 500	C/ Futuro Micro MiniS&P 06/21	34	Inversión
DAX	C/ Futuro s/MiDAX 06/21	75	Inversión
MSCI Emerging Markets MINI	C/ Futuro s/Mini MSCI Emerg Mkts 06/21	113	Inversión
Total subyacente renta variable		576	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1734	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 una entidad del grupo de la gestora o 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) El fondo tiene 1 partícipe significativo que mantiene una posición del 56,28% del patrimonio de la IIC.

f) Se han realizado operaciones sobre instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 110 miles de euros. De este volumen, 32 a operaciones sobre otras IIC 78 corresponden a operaciones de divisa. Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 20,31 % sobre el patrimonio medio



de la IIC

g) Entidades del grupo de la gestora han recibido ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por parte de la IIC por un total de un 0,01 % sobre su patrimonio medio durante el periodo

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA IIC.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

La atención de los mercados durante el primer trimestre del año ha estado focalizada en los temores a un repunte generalizado de la inflación ante la posibilidad de una salida de la situación de pandemia mundial gracias a las vacunas. Se teme que esta vuelta súbita a la normalidad, después de un año con limitaciones forzosas en los consumidores unido a la inyección de estímulos monetarios masivos, podría aumentar la inflación y afectar en distinta forma a las diferentes clases de activos.

Así, durante el primer trimestre ha habido correcciones en los precios de los bonos de largo plazo y el oro, aunque las principales bolsas mundiales han continuado en mayor o menor medida su senda alcista.

El foco sigue estando en dos frentes. El primero es cuán sólida va a ser la recuperación económica post-pandemia, algo que se verá en la publicación de resultados de las empresas en los próximos meses.

El segundo foco seguirá estando en cómo responderán los Bancos Centrales ante un posible aumento súbito de la inflación en caso de producirse. Debido al gran endeudamiento de las economías, una subida brusca en los tipos de interés —con el objetivo de controlar una posible inflación creciente— dañaría la recuperación mucho más que en una situación de ciclo expansivo normal.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El 31 de marzo de 2021 se inicia la construcción de cartera comprando renta variable internacional, bonos con calificación crediticia AAA o Investment grade e inmobiliario. Se compran principalmente derivados y algunos ETFs.

La pretensión de la cartera es alcanzar una diversificación equiponderada entre las 4 clases de activos tradicionales; renta variable internacional, inmobiliario, bonos y oro.

No hay ventas en la cartera, al iniciarse la compra de la cartera el 31 de marzo.

c) Índice de referencia.

No se informa de dato de rentabilidad al no disponer de observaciones suficientes para un periodo completo. La Letra del Tesoro a 1 año que obtuvo un -0,09%.

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

El patrimonio del fondo en el Primer Trimestre creció hasta 1.150.936 euros, y el número de partícipes hasta 70 partícipes a fecha del informe.

No se informa de dato de rentabilidad al no disponer de observaciones suficientes para un periodo completo.

Los gastos soportados durante el Primer Trimestre han ascendido a un 0,36% del patrimonio medio del fondo. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,13% y la comisión de depósito un 0,01%.

El resto de gastos soportados por el fondo, se corresponden con los legalmente necesarios para su funcionamiento (auditoría, tasas de registros oficiales ...).

El total de los gastos se corresponden a gastos directos.

La rentabilidad media obtenida por los saldos mantenidos en el depositario y en operaciones simultáneas a un día de valores de deuda pública, para dar cumplimiento al coeficiente de liquidez del fondo, durante el periodo ha sido de un 0%.

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

No se dispone de datos suficientes para analizar este punto dado que es un fondo de reciente creación

El fondo no informa de rentabilidad este periodo, no se dispone de datos suficientes para analizar este punto dado que es

un fondo de reciente creación.

La rentabilidad media del total de fondos gestionados por la gestora durante el periodo fue de 4,22%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Compra de exposición a Renta Variable un 25% de la cartera del fondo (futuros de índices de bolsa europea, norteamericana y países emergentes; así como un ETF sobre índice norteamericano), un 25% en REITs (futuros de índices inmobiliarios) y otro 25% en Renta Fija (futuros sobre bonos gubernamentales AAA o Investment grade).

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo hace uso de instrumentos derivados con el único fin de la consecución del objetivo concreto de rentabilidad.

d) Otra información sobre inversiones.

No disponemos de datos suficientes para analizar este punto dado que es un fondo de reciente creación. El fondo mantiene inversión en otras iic, invertimos aproximadamente 2,7% en la gestora State Street Global Advisors.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

En función de esta metodología de riesgo, el apalancamiento medio durante el Primer Trimestre supuso a un 2,47 % sobre el patrimonio medio del periodo.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

No disponemos de datos suficientes para analizar el riesgo asumido, al ser un fondo de reciente creación.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

## 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.

N/A.

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

N/A.

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA IIC.

Los mercados seguirán enfocados en las expectativas de inflación y el grado de fortaleza de la recuperación económica. El fondo intentará adaptarse a la evolución tanto de la inflación como del crecimiento ajustándose a su política de inversión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00		
TOTAL IIC		0	0,00		
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00		
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00		
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00		
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00		
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00		
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00		
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00		
IE00B4YBJ215 - PARTICIPACIONES SPDR FTSE UK All Sha	USD	32	2,75		
<b>TOTAL IIC</b>		32	2,75		
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00		
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		32	2,75		
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		32	2,75		

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 aplica en este informe

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplica.