

## GESCONSULT LEON VALORES MIXTO FLEXIBLE, FI

Nº Registro CNMV: 114

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** GESCONSULT, S.A., S.G.I.I.C.    **Depositario:** BANCO INVERDIS, S.A.    **Auditor:** Deloitte, SL  
**Grupo Gestora:** GESCONSULT    **Grupo Depositario:** BANCA MARCH    **Rating Depositario:** ND

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

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

### Dirección

CL. Príncipe de Vergara, 36, 6º, D  
28001 - Madrid

### Correo Electrónico

[fondos@gesconsult.es](mailto:fondos@gesconsult.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/07/1988

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Euro

Perfil de Riesgo: 3 en una escala de 1 a 7

#### Descripción general

Política de inversión: Se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC (máximo 10%), entre un 30% - 75% de la exposición total en Renta Variable y el resto en activos de Renta Fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos). La suma de inversiones en renta variable de entidades radicadas fuera del área euro, más la exposición al riesgo divisa no superará el 30%.

#### 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,35	0,38	0,35	1,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,48	2,97	2,48	2,13

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
A	289.252,21	316.437,61	283	310	EUR	0,00	0,00	0	NO
B	99.591,53	120.211,38	76	78	EUR	0,00	0,00	700000	NO
C	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	0	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
A	EUR	7.230	7.454	7.589	13.777
B	EUR	2.630	2.985	10.779	15.234
C	EUR	0	0	0	0

#### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
A	EUR	24,9955	23,5551	20,8627	29,5546
B	EUR	26,4053	24,8280	21,8909	30,8691
C	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
A		0,91	0,00	0,91	0,91	0,00	0,91	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio
B		0,68	0,00	0,68	0,68	0,00	0,68	patrimonio	0,06	0,06	Patrimonio
C		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Rentabilidad IIC</b>	6,11	-0,52	6,67	7,82	-2,20	12,91	-29,41	17,07	0,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,92	13-06-2024	-0,92	13-06-2024	-3,52	03-02-2022
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,94	26-04-2024	1,00	22-02-2024	3,21	16-03-2022

(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 (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,95	6,02	5,82	6,80	8,23	8,33	14,91	8,84	6,43
<b>Ibex-35</b>	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,22	12,41
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,48	0,42	0,54	0,43	0,65	0,88	0,83	0,39	0,16
<b>IGBM-AFI</b>	6,59	7,18	5,90	5,92	6,05	6,87	9,67	7,96	6,11
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	8,15	8,15	8,27	8,31	8,56	8,31	8,48	6,29	5,62

(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.

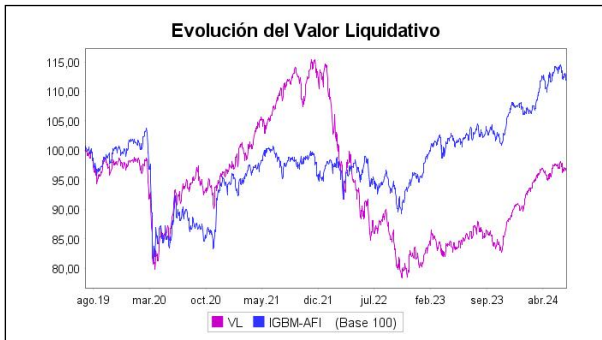
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,13	0,58	0,55	0,46	0,63	2,22	2,18	2,30	2,01

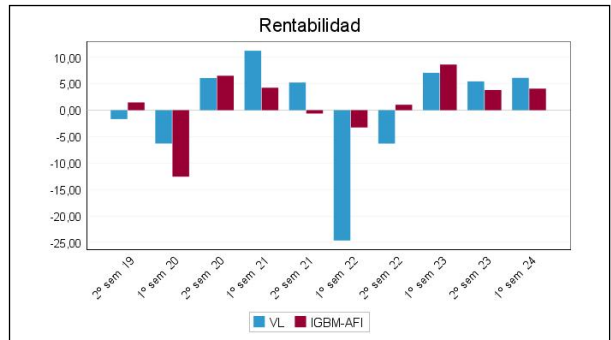
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



## A) Individual B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	6,35	-0,41	6,79	7,95	-2,09	13,42	-29,08	17,61	0,61

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,91	13-06-2024	-0,91	13-06-2024	-3,51	03-02-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,94	26-04-2024	1,01	22-02-2024	3,21	16-03-2022

(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 (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,95	6,02	5,82	6,80	8,23	8,33	14,91	8,84	6,43
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,22	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,42	0,54	0,43	0,65	0,88	0,83	0,39	0,16
IGBM-AFI	6,59	7,18	5,90	5,92	6,05	6,87	9,67	7,96	6,11
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,11	8,11	8,23	8,27	8,53	8,27	8,44	6,25	5,58

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,90	0,46	0,44	0,35	0,52	1,77	1,72	1,79	1,57

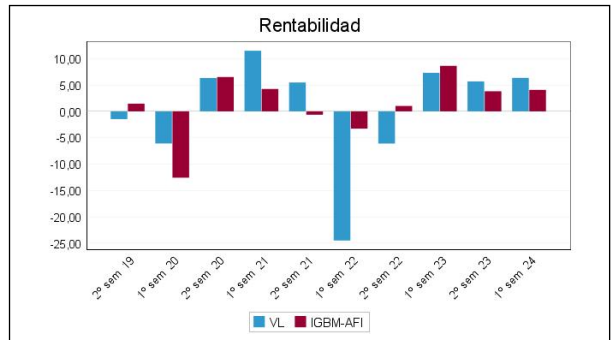
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



## A) Individual C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14,05	1,98

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	30-06-2024	0,00	30-06-2024	-1,12	04-05-2021
Rentabilidad máxima (%)	0,00	30-06-2024	0,00	30-06-2024	1,35	01-03-2021

(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 (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,84	6,44
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,22	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,48	0,42	0,54	0,43	0,65	0,88	0,83	0,39	0,16
IGBM-AFI	6,59	7,18	5,90	5,92	6,05	6,87	9,67	7,96	6,11
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,04	5,04	5,26	5,29	5,38	5,29	5,82	6,65	4,26

(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.

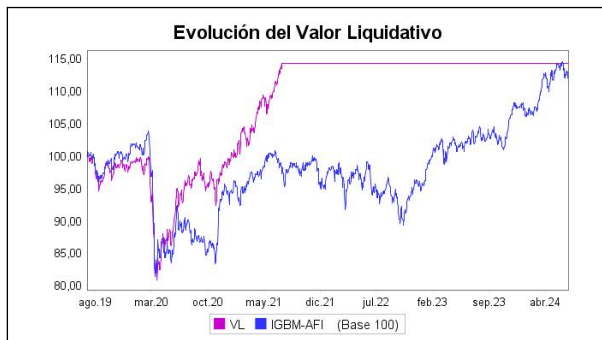
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	0,22

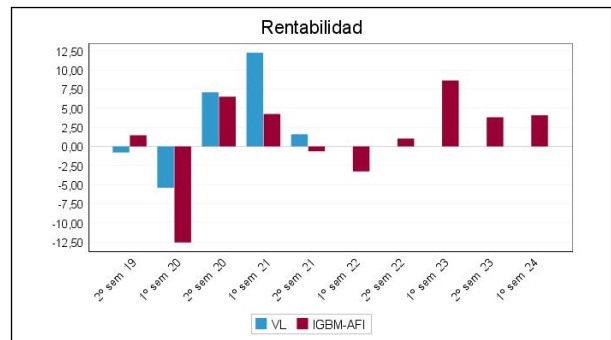
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	6.452	125	1,31
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	6.800	469	2,49
Renta Fija Mixta Internacional	22.492	237	3,66
Renta Variable Mixta Euro	14.855	534	5,73
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	20.880	778	4,13
Renta Variable Internacional	7.039	1.137	13,53
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	0	0	0,00
Global	0	0	0,00
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	125.016	6.965	2,10
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00



Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	203.534	10.245	3,13

\*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	9.711	98,49	10.252	98,22
* Cartera interior	3.250	32,96	3.484	33,38
* Cartera exterior	6.413	65,04	6.733	64,50
* Intereses de la cartera de inversión	48	0,49	36	0,34
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	83	0,84	144	1,38
(+/-) RESTO	65	0,66	42	0,40
TOTAL PATRIMONIO	9.860	100,00 %	10.438	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	10.438	10.273	10.438	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,65	-3,72	-11,65	225,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,14	5,36	6,14	18,92
(+) Rendimientos de gestión	7,32	6,43	7,32	18,12
+ Intereses	0,88	0,82	0,88	11,57
+ Dividendos	0,98	0,18	0,98	474,45
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,70	1,42	0,70	-48,98
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	4,60	3,28	4,60	45,42
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,05	0,24	-1,05	-563,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,17	0,48	1,17	151,70
± Otros resultados	0,04	0,01	0,04	392,95
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,18	-1,07	-1,18	14,11
- Comisión de gestión	-0,84	-0,85	-0,84	2,46
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	2,43
- Gastos por servicios exteriores	-0,16	-0,10	-0,16	58,59
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-3,44
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,05	-0,11	143,21
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.860	10.438	9.860	

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

### 3. Inversiones financieras

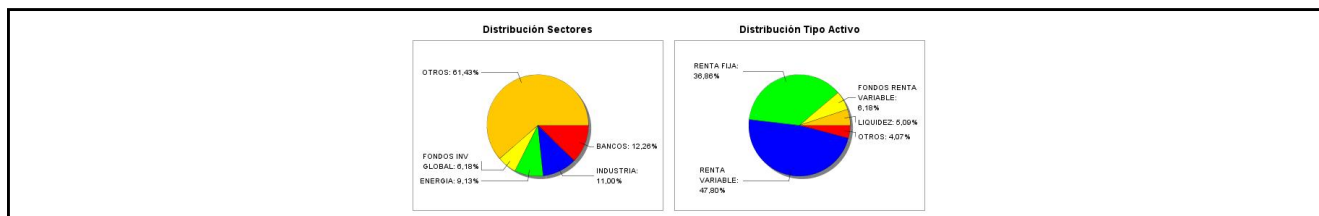
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	874	8,85	1.058	10,13
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	385	3,91	194	1,86
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	350	3,55	149	1,43
TOTAL RENTA FIJA	1.609	16,31	1.401	13,42
TOTAL RV COTIZADA	675	6,85	1.063	10,18
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	675	6,85	1.063	10,18
TOTAL IIC	966	9,80	1.020	9,77
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.250	32,96	3.484	33,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.175	22,06	1.720	16,47
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	200	2,03	384	3,68
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	2.375	24,09	2.104	20,15
TOTAL RV COTIZADA	4.038	40,93	4.629	44,36
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	4.038	40,93	4.629	44,36
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.413	65,02	6.733	64,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.663	97,98	10.217	97,88

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
DJ Euro Stoxx 50	V/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 09/24	496	Inversión
Total subyacente renta variable		496	
Euro	C/ Futuro Dolar Euro FX CME 09/24	756	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		756	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>1252</b>	

### 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

d) Durante el periodo se han efectuado, en miles de euros, operaciones de compra con el depositario por por 25416 lo que supone un 242,33 % sobre el patrimonio del fondo

d) Durante el periodo se han efectuado, en miles de euros, operaciones de venta con el depositario por por 25922,1 lo que supone un 247,16 % sobre el patrimonio del fondo

h) Durante el periodo se han efectuado, en miles de euros, operaciones de ventas de otras IICs gestionadas por 175,8 lo que supone un 1,68 % sobre el patrimonio del fondo

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

El primer semestre de 2024 ha continuado protagonizado por la política monetaria, en este caso ajustando las elevadas expectativas de recorte de tasas de interés estimadas por parte del mercado en base a un mercado laboral que se mantiene muy sólido, una inflación de servicios todavía fuerte y mensajes de cautela por parte de los banqueros centrales.

El entorno de tipos es más favorable y se aproximan bajadas, pero en este inicio de 2024 los Bancos Centrales y los mercados han estado buscando un punto de encuentro en torno al ritmo de actuación. Al comienzo del año el mercado situaba en 7 las bajadas en EEUU y 6 en Europa frente a las 3 del Dot Plot de la Fed. En junio el mercado está en 2 bajadas en ambas regiones frente a 2 del nuevo Dot Plot, con lo que se puede concluir que el mercado ya ha recibido durante el semestre su ajuste de realidad.

De cualquier manera, la senda es la misma y solo cambia el tiempo que tardemos en recorrerla. El empleo americano sigue fuerte, pero va desacelerando. Algunos indicadores adelantados como el ISM mandan señales claras de debilidad y la inflación de servicios ha estado impulsada por políticas fiscales agresivas y en pleno empleo, factores que parecen estar llegando a su fin. Europa, en una posición macro bastante más débil, ha sido capaz de adelantarse esta vez y ser la primera en bajar tipos en su última reunión. No parece el inicio de una sucesión de bajadas de tipos, pero si podríamos esperar más en las reuniones de este año.

Ya en junio, las elecciones europeas han añadido volatilidad al mercado a cuenta del auge de los extremismos en un país de la importancia de Francia. El impacto se ha notado en la bolsa y también en los bonos, que han tenido un desempeño relativo bastante negativo frente a Alemania (vuelo hacia el refugio) y ha pasado a ser un periférico más, pagando por encima de países como Portugal. Además, la Comisión Europea abrió un procedimiento de déficit excesivo a Francia ante su difícil situación fiscal, que podría complicarse aún más con las elecciones anticipadas. Finalmente, el resultado para Francia ha sido un futuro de difícil gobernabilidad ya que nadie tiene el resultado suficiente para imponerse.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

##### Renta Variable

La estrategia de inversión consiste en seleccionar las compañías del Eurostoxx 50 y aplicar un proceso de depuración, de manera que únicamente seleccionamos los valores que cumplan una serie de criterios de calidad y de valoración, excluyendo los valores que no consideremos que son compañías de calidad y/o estén excesivamente caras. Además, reservamos un 20% de la cartera para invertir en las mejores compañías del S&P 500, siguiendo, igualmente, criterios de calidad y valoración. De esta manera, nuestra inversión consiste en invertir un 80% en los mejores negocios del Eurostoxx 50 y un 20% en los mejores negocios del S&P 500, siempre que esos negocios estén disponibles a precios atractivos. El objetivo, con ello, es optimizar la ecuación rentabilidad-riesgo de nuestras carteras.

##### Renta Fija

En cuanto a la renta fija, la cartera sigue, de igual manera, criterios de calidad a la hora de seleccionar inversiones. En este caso, la prioridad es la calidad del balance y la capacidad de generación de caja.

Desde un punto de vista de estrategia, continuamos adaptándonos a la curva conforme la Política Monetaria se va ajustando a un escenario de menor inflación. Los últimos cambios realizados tienen como objetivo ampliar la duración para tratar de cerrar rentabilidades atractivas en un entorno en el que los activos de calidad continúan pagando retornos elevados.

#### c) Índice de referencia

La gestión del fondo toma como referencia, a efectos meramente informativos y/o comparativos, la rentabilidad del índice 50% del índice General de la Bolsa de Madrid (IGBM) y el 50% del índice AFI letras del tesoro a un año. Durante el semestre la rentabilidad del índice ha sido del +4,17% con una volatilidad del 6,59%.

#### d) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de IIC

Durante el periodo, el patrimonio del fondo ha pasado de 10.438.327,67 euros (clase A: 7.453.722,12 clase B: 2.984.605,55

y clase C: 0,00) a 9.859.736,07 euros (clase A: 7.229.991,10 clase B: 2.629.744,97 y clase C: 0,00) a (-5,54%) y el número de partícipes de 388 a 359.

Durante el semestre, la clase A del Fondo ha obtenido una rentabilidad del +6,11% frente al +4,17% de su índice de referencia, al +8,33% del Ibex35, al +8,30% del IGBM, al +8,24% del Eurostoxx50 y al +14,48% del S&P. La clase B ha obtenido una rentabilidad en el periodo del +6,35%.

El impacto del total de gastos sobre el patrimonio de cada clase del fondo ha sido del 1,13% en la clase A y del 0,90% en la clase B.

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

La rentabilidad obtenida por las clases A y B del fondo ha sido superior a la rentabilidad media ponderada lograda por los fondos gestionados por Gesconsult (+3,13%) y a la rentabilidad obtenida por las Letras del Tesoro a un año (-0,20%).

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

### Renta Variable

Los cambios más importantes durante el primer semestre han sido la ampliación en Infineon y Sanofi, la reducción en FlatexDEGIRO y las salidas de Moody's, Bayer y Greenvolt.

La Inversión directa en renta variable se complementa con una inversión en el fondo Gesconsult Crecimiento, FI (RV zona euro) y en el compartimento Gesconsult/Good Governance RV USA (RV EEUU) del 9,80% del patrimonio del fondo.

Durante el semestre, los valores que más han aportado a la rentabilidad del fondo han sido: ASML, Meta Platforms, SAP, Alphabet y Microsoft. Por el contrario, los valores que peor comportamiento han tenido han sido: Cellnex, Vinci, Stellantis, L'Oreal y Bayer.

### Renta Fija

Los cambios más relevantes en la parte de renta fija han sido la compra del bono de Sacyr del 2026 y del bono de Acciona del 2030, además de la incorporación de pagarés de Tubacex y de Insur.

b) Operativa de préstamo de valores: No aplicable

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

Durante el semestre se han utilizado derivados sobre el Eurodólar, concretamente una posición corta de dólar (larga de euro). El objetivo de dichos derivados es la cobertura del riesgo de divisa de determinadas inversiones. A cierre del periodo existe abierta una posición del 7,57% del patrimonio del fondo.

Asimismo, durante el periodo se utilizaron derivados sobre el índice Eurostoxx50 para reducir la exposición a renta variable. A cierre del periodo existe abierta una posición corta del 5%.

Los resultados obtenidos en el periodo con la operativa descrita anteriormente han sido unas pérdidas de 108.887,98 euros.

Teniendo en cuenta tanto la inversión directa como la indirecta (a través de la inversión en IIC), el apalancamiento medio durante el periodo fue del 9,62% del patrimonio del fondo y un grado de cobertura de 0,9916.

Con objeto de invertir el exceso de liquidez, durante el periodo se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos con pacto de recompra de deuda pública española con Banco Inversis, entidad depositaria del fondo.

d) Otra información sobre las inversiones

A cierre del semestre, el fondo mantiene en cartera posiciones que podrían presentar menores niveles de liquidez: Titulizaciones (2,05%), pagarés empresas (3,94%), Obg. BBAV float perp. (2,33%), Obg. Sacyr Green Energy 12/31 (0,79%), acciones Optimum (2,04%) y Global Dominion (0,79%).

Este fondo no tiene en su cartera ningún producto estructurado o activo integrado dentro del artículo 48.1j del RIIC.

El fondo tiene 200.000 € nominales de Lehman Bros Hldg (XS0268648952) en cartera valorados al 0%. En la actualidad nos encontramos a la espera de la resolución del proceso de quiebra de la entidad y de recibir ofertas de terceras entidades por los bonos.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD: No aplicable

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

La volatilidad del fondo en el periodo alcanzó el 5,95% frente al 7,60% del semestre anterior, al 6,59% de su índice de referencia, al 13,53% del Ibex35, al 13,52% del IGBM, al 11,73% del Eurostoxx50 y al 10,61% del S&P.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

La política establecida por la gestora en relación al ejercicio de los derechos políticos de los valores de las carteras es la siguiente:

Juntas sin prima de asistencia: No ejercer el derecho a asistir a las Juntas y por tanto tampoco el derecho de voto, ya que no se dispone de un peso específico suficientemente significativo para influir en las votaciones.

Juntas con prima de asistencia: Se proceder a delegar la representación y el derecho a voto a favor de las propuestas presentadas por el Consejo de Administración de cada Sociedad.

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

El fondo puede invertir hasta un 25% de su exposición en activos de renta fija con baja calidad crediticia (por debajo de BBB-). Al cierre del semestre, la exposición del fondo en este tipo de emisores era del 7,70% de su patrimonio (18,87% sobre el total de la cartera de renta fija). La vida media de la cartera de renta fija es de 2,7 años y su TIR media bruta a precios de mercado es del 5,7%.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS: No aplicable

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

Durante el periodo, el fondo ha soportado 10.896,22 euros (0,10% s/patrimonio medio del periodo) en concepto de gastos derivados del servicio de análisis sobre inversiones, prestado por varios proveedores.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS): No aplicable

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

Durante el primer semestre del año han funcionado todos los activos de riesgo en un entorno donde ha tenido éxito el enfoque "risk-on". En este entorno, los activos de calidad han seguido liderando las subidas, fruto una sana combinación de revalorización de múltiplos (entorno de inflación y tipos más favorable) y mejores perspectivas de beneficios, en parte apoyadas por una economía más fuerte y por la potente tendencia de la Inteligencia Artificial, que está aportando mucho valor a sectores como los Semiconductores y la Tecnología, siendo los sectores que mayor peso tienen en nuestra cartera.

Con todo ello, el escenario actual es de complacencia. Aún existen riesgos geopolíticos que no se han solucionado (Rusia-Ucrania y Oriente Medio), por lo que pueden suponer una fuente de volatilidad a corto plazo. La inflación, especialmente en EE.UU, se ha enquistado en la zona del 3% por la resistencia que está mostrando la parte de servicios, por lo que un potencial resurgimiento de la inflación puede suponer otro punto de fricción a corto y medio plazo. Finalmente, la valoración

de los activos constituye en sí mismo otro factor de riesgo, ya que el consenso está incluyendo un escenario completamente optimista. Veremos si los resultados empresariales, el principal driver del rendimiento de las acciones a medio y largo plazo, es lo suficientemente positivo como para mantener el sentimiento actual. La batalla entre expectativas y realidad será clave en el corto plazo.

Anexo 10: Información sobre las políticas de remuneración

N/A

Anexo 11: Información sobre las operaciones de financiación de valores...

Durante el semestre se han realizado operaciones simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez de la IIC con Banco Inversis, por un importe total de 25.4169.000 euros con un vencimiento entre un día y una semana. El rendimiento obtenido con estas operaciones fue de 3.880,87 euros.

## 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	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0880907003 - BONO UNICAJA BANCO SA 4,88 2048-11-18	EUR	363	3,68	321	3,08
ES0305609002 - BONO SACYR GREEN ENERGY MJ 3,25 2031-12-15	EUR	77	0,78	82	0,78
ES0377966009 - RENTA FIJA Cedulas TDA 4,08 2049-02-26	EUR	202	2,04	220	2,10
ES0214974075 - RENTA FIJA BBVA 4,02 2049-03-01	EUR	232	2,35	232	2,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		874	8,85	855	8,18
ES0305404008 - BONO SAMPOL INGENIERIA 4,50 2024-02-13	EUR	0	0,00	203	1,95
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	203	1,95
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>874</b>	<b>8,85</b>	<b>1.058</b>	<b>10,13</b>
ES05329455L7 - PAGARE TUBACEX 5,03 2025-01-17	EUR	96	0,98	0	0,00
ES0554653479 - PAGARE INMOBILIARIA DEL SUR 5,40 2025-03-27	EUR	95	0,96	0	0,00
ES0505079253 - PAGARE Greenergy Renovables, 5,34 2024-12-12	EUR	194	1,97	0	0,00
ES0505079212 - PAGARE Greenergy Renovables, 5,77 2024-05-17	EUR	0	0,00	194	1,86
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>385</b>	<b>3,91</b>	<b>194</b>	<b>1,86</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
ES0L02506068 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,50 2024-07-01	EUR	350	3,55	0	0,00
ES0000012F92 - REPO BANCO INVERISIS, S.A. 3,75 2024-01-02	EUR	0	0,00	149	1,43
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>350</b>	<b>3,55</b>	<b>149</b>	<b>1,43</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.609</b>	<b>16,31</b>	<b>1.401</b>	<b>13,42</b>
ES0105219002 - ACCIONES Optimum III VA Resid	EUR	201	2,04	232	2,22
ES0105130001 - ACCIONES Global Dominion	EUR	78	0,79	101	0,97
ES0105093001 - ACCIONES Gigas Hosting, S.A.	EUR	0	0,00	104	0,99
ES0105066007 - ACCIONES Cellnex Telecom SAU	EUR	91	0,92	232	2,22
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	72	0,73	125	1,20
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA	EUR	76	0,77	110	1,05
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	108	1,10	98	0,94
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	50	0,50	62	0,59
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>675</b>	<b>6,85</b>	<b>1.063</b>	<b>10,18</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>675</b>	<b>6,85</b>	<b>1.063</b>	<b>10,18</b>
ES0138922077 - PARTICIPACIONES Gesc. Good Governanc	EUR	357	3,62	418	4,00
ES0138911039 - PARTICIPACIONES GESCONSULT RV EURO	EUR	610	6,18	602	5,77
<b>TOTAL IIC</b>		<b>966</b>	<b>9,80</b>	<b>1.020</b>	<b>9,77</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>3.250</b>	<b>32,96</b>	<b>3.484</b>	<b>33,37</b>
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1684805556 - BONO ACCIONA FINANCIACION 4,25 2030-12-20	EUR	289	2,93	0	0,00
DE000A30VTT8 - BONO ALLIANZ SE 4,60 2028-06-07	EUR	101	1,02	103	0,98
XS2661068234 - BONO SERVICIOS MEDIO AMBI 5,25 2029-10-30	EUR	106	1,07	269	2,58
XS2312744217 - BONO ENEL SPA 1,38 2049-09-08	EUR	179	1,82	175	1,67
XS2597671051 - BONO SACYR SA 6,30 2026-03-23	EUR	613	6,22	0	0,00
XS2320533131 - BONO REPSOL INTL FINANCE 2,50 2049-03-22	EUR	189	1,92	187	1,79
XS179938995 - BONO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,38 2049-06-28	EUR	0	0,00	297	2,85
XS2334852253 - OBLIGACION Eni Spa 2,00 2027-05-11	EUR	135	1,37	136	1,30
XS2244941063 - RENTA FIJA IBERDROLA 1,87 2026-01-28	EUR	187	1,89	187	1,79
XS1693822634 - RENTA FIJA ABN AMRO 4,75 2049-09-22	EUR	376	3,82	367	3,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.175	22,06	1.720	16,47



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.175	22,06	1.720	16,47
XS2343873597 - RENTA FIJA Aedas Homes 4,00 2024-11-15	EUR	200	2,03	191	1,83
XS2343532417 - RENTA FIJA Grupo Acciona 1,20 2025-01-14	EUR	0	0,00	193	1,85
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		200	2,03	384	3,68
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.375	24,09	2.104	20,15
PTGNV0AM0001 - ACCIONES Greenvolt Energias R	EUR	0	0,00	136	1,30
NL00150001Q9 - ACCIONES Stellantis N.V	EUR	94	0,96	85	0,81
DE000FTG1111 - ACCIONES FlatexDegiro AG	EUR	96	0,97	195	1,87
US78409V1044 - ACCIONES S&P-Glo	USD	62	0,63	160	1,53
IT0005239360 - ACCIONES Unicredito Italiano	EUR	78	0,79	55	0,53
NL0011794037 - ACCIONES Koninklijke Ahold NV	EUR	50	0,50	65	0,62
US02079K1079 - ACCIONES Alphabet	USD	153	1,55	255	2,45
US70450Y1038 - ACCIONES PayPal Hld	USD	81	0,82	83	0,80
NL0010273215 - ACCIONES ASML Holding Nv	EUR	482	4,89	375	3,59
US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms	USD	175	1,78	289	2,76
DE000BASF111 - ACCIONES BASF	EUR	69	0,70	75	0,71
US6153691059 - ACCIONES Moody's Corp	USD	0	0,00	129	1,24
DE000BAY0017 - ACCIONES BAYER	EUR	0	0,00	58	0,56
NL0000235190 - ACCIONES Airbus	EUR	115	1,16	136	1,30
FR0000073272 - ACCIONES Safran SA	EUR	75	0,76	120	1,15
FR0000120271 - ACCIONES Total S.A	EUR	93	0,95	169	1,62
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp	USD	101	1,02	204	1,96
FR0000120693 - ACCIONES Permod Ric	EUR	0	0,00	56	0,54
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hathaway	USD	111	1,12	0	0,00
FR0000125486 - ACCIONES Vinci	EUR	104	1,05	131	1,26
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	51	0,51	53	0,51
IT0003128367 - ACCIONES Enel	EUR	68	0,69	0	0,00
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	90	0,91	101	0,97
DE0005810055 - ACCIONES Deutsche Boerse	EUR	55	0,56	0	0,00
DE0005552004 - ACCIONES Deutsche Post AG	EUR	42	0,43	0	0,00
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR	EUR	85	0,86	75	0,72
IT0000072618 - ACCIONES Banca Intesa San Pao	EUR	80	0,81	61	0,58
DE0006231004 - ACCIONES Infineon	EUR	115	1,17	0	0,00
DE0008430026 - ACCIONES Muenchener Rueckvers	EUR	91	0,92	85	0,82
DE0007236101 - ACCIONES Siemens AG	EUR	186	1,89	221	2,12
US2546871060 - ACCIONES Walt Disney Company	USD	64	0,65	133	1,27
FR0000120578 - ACCIONES Sanofi - Synthelabo	EUR	148	1,50	68	0,65
DE0007164600 - ACCIONES SAP - AG	EUR	227	2,31	212	2,04
FR0000120073 - ACCIONES Air Liquide	EUR	131	1,33	141	1,35
FR0000120321 - ACCIONES L'oreal	EUR	138	1,40	164	1,57
DE0007100000 - ACCIONES Mercedes-Benz Group	EUR	84	0,86	95	0,91
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	115	1,17	121	1,16
FR0000120644 - ACCIONES DANONE	EUR	66	0,67	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton	EUR	260	2,64	323	3,09
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		4.038	40,93	4.629	44,36
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		4.038	40,93	4.629	44,36
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		6.413	65,02	6.733	64,51
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		9.663	97,98	10.217	97,88
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0268648952 - RENTA FIJA LEHMAN BROS 0,01 2049-09-26	EUR	0	0,00	0	0,00

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 existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total