

## ESPECTRUM I ESTRATEGIES INVESTMENT, S.A. SICAV

Nº Registro CNMV: 3246

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** 1) GESALCALA, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A.      **Auditor:**  
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.

**Grupo Gestora:** CREDIT ANDORRÁ      **Grupo Depositario:** BANCA MARCH      **Rating Depositario:** NA

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.bancoalcala.com](http://www.bancoalcala.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/Jose Ortega y Gasset, 7, 28006 Madrid

### Correo Electrónico

atencionalcliente@creand.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 SICAV

Fecha de registro: 05/10/2006

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

#### Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades      Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

#### Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 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, renta fija, 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 total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

#### Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	2,90	1,89	2,90	27,62
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,07	1,46	3,07	0,90

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	5.064.772,00	5.065.538,00
Nº de accionistas	123,00	131,00
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	3.845	0,7591	0,7579	0,8080
2023	4.012	0,7920	0,7630	0,8385
2022	3.906	0,7712	0,7075	0,8662
2021	4.188	0,8267	0,7983	0,8625

### 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	0,80		0,80	0,80		0,80	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)

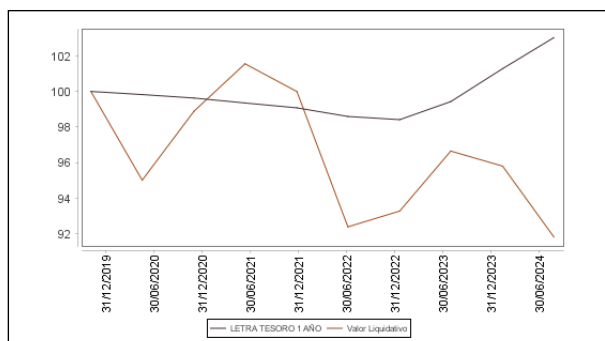
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
-4,16	-3,92	-0,25	0,75	-1,61	2,71	-6,71	1,11	9,25

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)	0,97	0,49	0,48	0,49	0,52	2,02	2,02	1,97	1,91

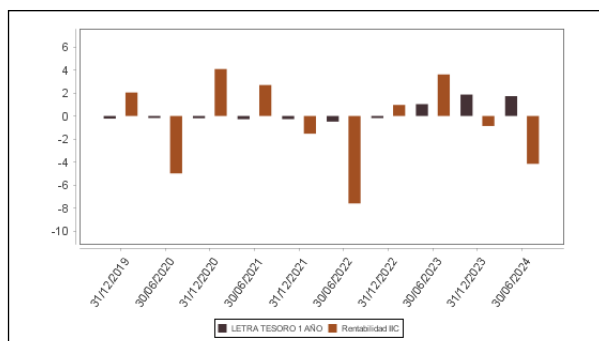
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.070	79,84	3.089	76,99
* Cartera interior	101	2,63	1.507	37,56
* Cartera exterior	2.970	77,24	1.579	39,36
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	2	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	807	20,99	906	22,58
(+/-) RESTO	-33	-0,86	17	0,42
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.845</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.012</b>	<b>100,00 %</b>

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)	4.012	4.047	4.012	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,02	0,00	-0,02	3.857,53
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,21	-0,87	-4,21	371,62
(+) Rendimientos de gestión	-3,09	0,00	-3,09	357.632,33
+ Intereses	0,63	0,77	0,63	-19,21
+ Dividendos	1,66	0,12	1,66	1.319,12
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-5,76	-0,95	-5,76	499,32
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-200,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,22	0,14	0,22	56,10
± Otros resultados	0,16	-0,08	0,16	-311,71
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,12	-0,98	-1,12	11,57
- Comisión de sociedad gestora	-0,80	-0,76	-0,80	3,19
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-2,48
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,09	-0,09	-1,12
- Otros gastos de gestión corriente	-0,05	-0,08	-0,05	-39,35
- Otros gastos repercutidos	-0,15	-0,02	-0,15	539,88
(+) Ingresos	0,00	0,11	0,00	-96,06
+ 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	0,11	0,00	-96,06
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>3.845</b>	<b>4.012</b>	<b>3.845</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

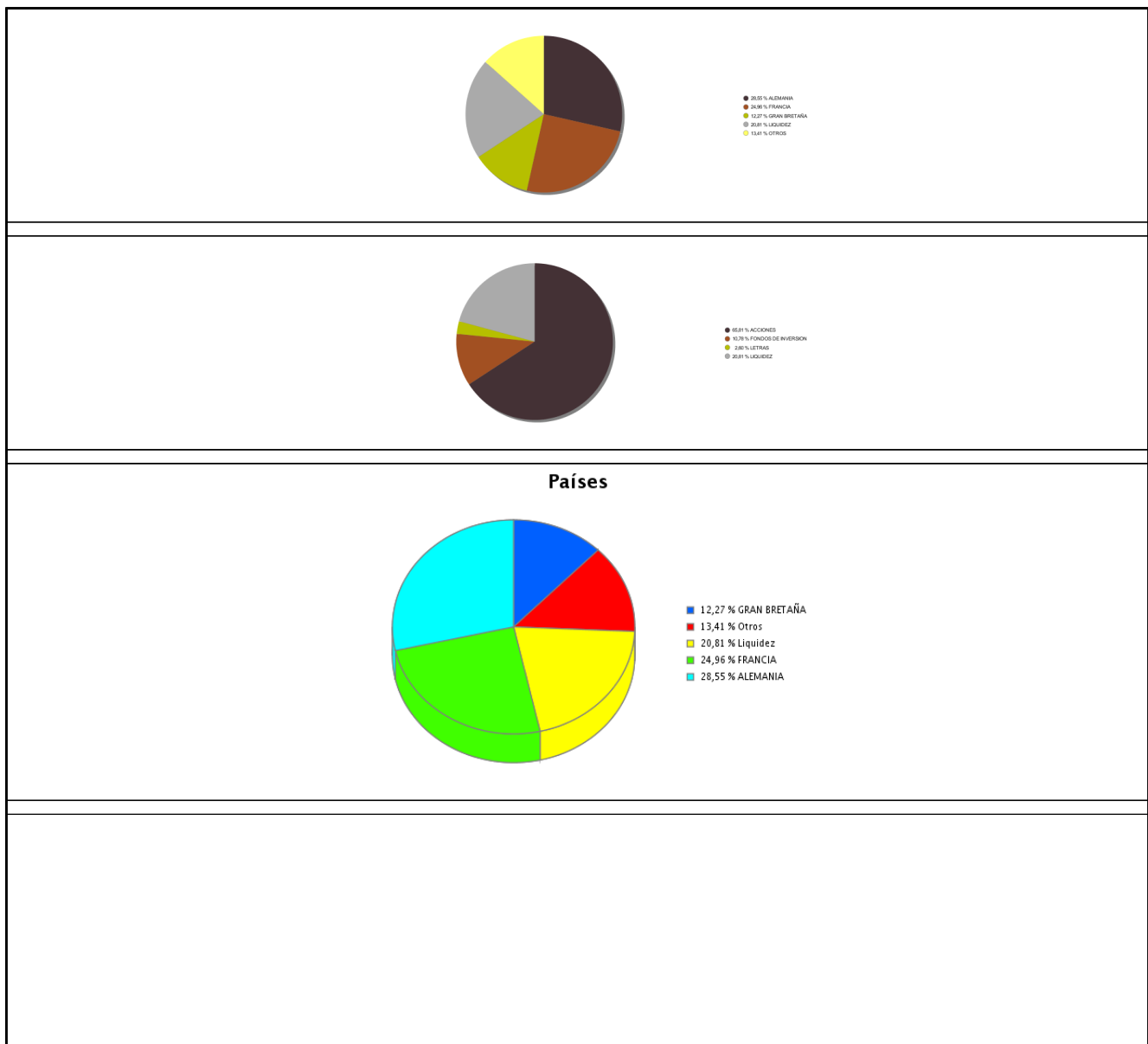
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

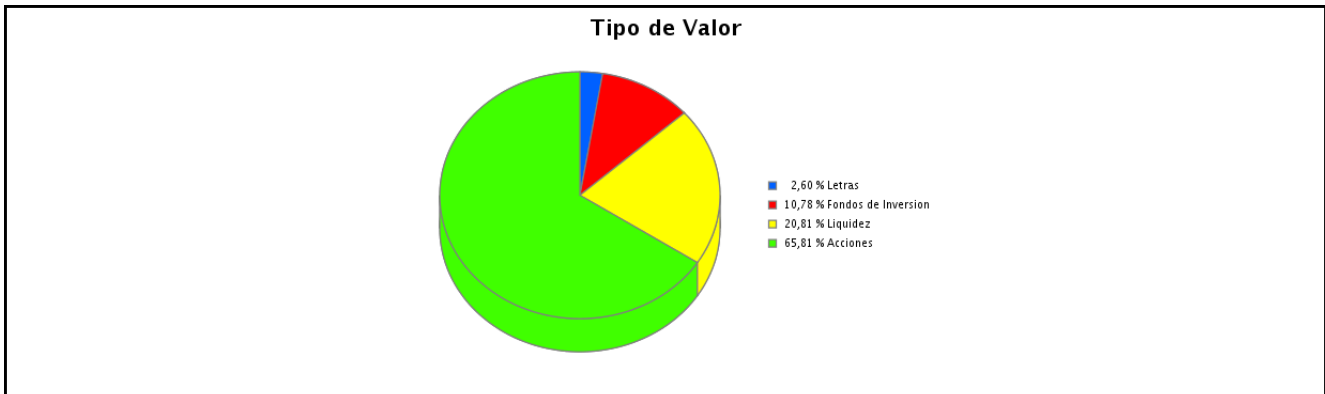
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	101	2,62	972	24,22
TOTAL RENTA FIJA	101	2,62	972	24,22
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	35	0,88
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	35	0,88
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	500	12,46
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	101	2,62	1.507	37,57
TOTAL RV COTIZADA	2.552	66,37	1.170	29,17
TOTAL RENTA VARIABLE	2.552	66,37	1.170	29,17
TOTAL IIC	418	10,87	409	10,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.970	77,24	1.579	39,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.070	79,86	3.087	76,94

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)**

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

**4. Hechos relevantes**

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

**5. Anexo explicativo de hechos relevantes**

No aplicable.

**6. Operaciones vinculadas y otras informaciones**

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

**7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones**

d.) El importe de las operaciones de compra en las que el depositario ha actuado como vendedor es 888.903,67 euros,

suponiendo un 22,43% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 3.061,91 euros.

d.) El importe de las operaciones de venta en las que el depositario ha actuado como comprador es 1.041.977,62 euros, suponiendo un 26,29% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 902,27 euros.

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 5.458.591,62 euros, suponiendo un 137,74% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 13.186,69 euros.

f.) El importe de las enajenaciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 3.910.174,54 euros, suponiendo un 98,67% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a esta operativa han supuesto 2817,96 euros.

Anexo:

a.) Existe un Accionista significativo que supone el 80,54% sobre el patrimonio de la IIC.

h.) Las operaciones de Repo de esta sicav son realizadas por Banco Alcala, c onforme a los procedimientos recogidos en el Reglamento Interno de Conducta de la Gestora.

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

Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2018 ha sido aprobado sin salvedades.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

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

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Preveemos un mercado más volátil durante 2024, las incertidumbres geopolíticas se mantendrán en los próximos meses, por otro lado las primarias en EEUU debido al perfil de los candidatos no ayudarán a aclarar dudas en el corto medio plazo.

La inflación debería moderarse buscando sus medias históricas y contribuir a la estabilidad financiera con una bajada de tipos que se antoja descontada pero que no tenemos tan claro.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Mantenemos en cartera sectores como Telecomunicaciones, Farmacia, Automoción, Alimentación con valores líderes de mercado que deberían recuperar la senda positiva que creemos que les corresponde. 0

c) Índice de referencia. La rentabilidad de la IIC es de -4,16%, por debajo de la rentabilidad de la letra del tesoro español con vencimiento a un año, que es de 1,72%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Durante el periodo, el patrimonio de la IIC disminuyó en un 4,17% hasta 3.844.628,07 euros frente a 4.012.054,47 euros del periodo anterior. El número de accionistas disminuyó en el periodo en 13 pasando de 136 a 123 accionistas. La rentabilidad obtenida por la IIC en el periodo es de -4,16% frente a una rentabilidad de -0,87% del periodo anterior. Los gastos soportados por la IIC han sido del 0,97% sobre el patrimonio durante el periodo frente al 1,01% en el periodo anterior.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. La rentabilidad de la IIC obtenida en el periodo de -4,16% es menor que el promedio de las rentabilidades del resto de IICs gestionadas por la gestora que es de 5,6%.

### 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Orange Vodafone Bayer Porsche, Carrefour, Volkswagen Valeo. Son nuestras principales posiciones en cartera con vistas a medio- largo plazo.

Esperamos rentabilidades interesantes y el retorno por dividendos justifica nuestra posición.

Especialmente Vodafone y Bayer y Carrefour castigadas con fuerza en el pasado 2023 constituyen nuestras principales posiciones.

b) Operativa de préstamos de valores. N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. La IIC mantiene en cartera un repo diario, con el objetivo

de gestionar la tesorería, por un importe de 10.684,86 euros, un 0,28% sobre el patrimonio a fin de periodo.

d) Otra información sobre inversiones. Esta sociedad no tiene ningún activo en litigio ni afectado al artículo 48.1.j. del RIIC.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El riesgo asumido por la IIC, medido por la volatilidad del valor liquidativo, es de 7,89%, frente a una volatilidad de 0,18% de la letra del tesoro español con vencimiento un año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. Informarles que el Informe de Auditoría correspondiente al ejercicio 2023 ha sido aprobado sin salvedades.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS. Esta IIC soporta los gastos correspondientes al servicio de análisis financiero sobre inversiones, tal y como se recoge en el artículo 141. e) del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en tanto en cuanto, i) así se recoge en el folleto informativo de la IIC, constituye pensamiento original y propone conclusiones significativas no evidentes ni de dominio público, ii) estos informes han estado relacionados con la vocación inversora de las respectivas IIC y iii) no se ha visto ni influido ni condicionado por el volumen de las operaciones intermediadas. Los proveedores del servicio de análisis más representativos son BBVA-Bernstein, Banco Santander, JBCM y Exane. Los servicios de análisis financiero contratados a terceros son nuestro principal soporte a la hora de realizar nuestras estimaciones y valoraciones de nuestras inversiones. Son un medio que nos permite seleccionar y encontrar valores que estimamos están infravalorados por las circunstancias del mercado y creemos van a aportar futura rentabilidad a las IIC. Además, los servicios prestados por estas compañías nos permiten mantenernos informados de la actualidad de las compañías y de los mercados. La información suministrada diariamente nos ayuda a la hora de profundizar en aquellos sectores y compañías específicas en las cuales estamos invertidos o tenemos interés en invertir. Asimismo, nos dan acceso a múltiples analistas, macroeconomistas e incluso a los equipos directivos de las propias compañías, lo cual nos aporta un gran valor añadido a la hora de realizar el análisis y seguimiento de nuestras inversiones. Los costes del servicio de análisis devengados en el periodo han sido de 465,42 euros mientras que el coste presupuestado para el siguiente ejercicio es de 1.108,30 euros.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO. Mantenemos nuestras perspectivas por sectores y valores. Tema tecnológico esperamos correcciones para tomar posiciones, algo que debería darse a lo largo del ejercicio.

Mantenemos estrategia a medio-largo plazo, a corto plazo mantendremos nuestra operativa cortoplacista de operaciones diarias en algunas ocasiones, donde mantenemos un elevado ratio de aciertos.

Mantenemos elevada liquidez en activos del mercado monetaria a corto plazo y repos diarios.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012K20 - REPO BANCO ALCA 3,770 2024-01-02	EUR	0	0,00	972	24,22
ES0000012K20 - REPO BANCO ALCA 3,450 2024-07-01	EUR	101	2,62	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		101	2,62	972	24,22
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		101	2,62	972	24,22
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	0	0,00	35	0,88
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	35	0,88
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	35	0,88
- Deposito SINGULAR BANK 3,050 2024 02 15	EUR	0	0,00	500	12,46
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	500	12,46
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		101	2,62	1.507	37,57
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP	EUR	31	0,82	0	0,00
GB00BP9LHF23 - Acciones SCHROEDERS	GBP	107	2,79	0	0,00
GB00BH4HKS39 - Acciones VODAFONE GROUP	GBP	295	7,66	135	3,37
DE000A1PHFF7 - Acciones HUGO BOSS AG - ORD	EUR	169	4,40	0	0,00
DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG	EUR	342	8,89	209	5,20
DE000PAH0038 - Acciones PORSSCHE	EUR	42	1,10	208	5,20
DE000ZAL1111 - Acciones ZALANDO SE	EUR	0	0,00	21	0,53
FR0000064578 - Acciones COVIVIO	EUR	78	2,02	37	0,91
FR0000120172 - Acciones CARREFOUR SA	EUR	92	2,40	25	0,62
FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	0	0,00	84	2,10
FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM ORANGE	EUR	56	1,46	82	2,05
BE0003593044 - Acciones COFINIMMO	EUR	116	3,00	39	0,98
IT0005366767 - Acciones NEXI	EUR	34	0,89	0	0,00
DE0005439004 - Acciones STEF	EUR	175	4,54	0	0,00
DE0005664809 - Acciones EVOTEC	EUR	121	3,15	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB0007099541 - Acciones PRUDENTIAL	GBP	42	1,10	0	0,00
DE0007500001 - Acciones THYSENKRUPP AG	EUR	36	0,95	0	0,00
DE0007664005 - Acciones VOLKSWAGEN AG	EUR	0	0,00	89	2,21
DE0007664039 - Acciones VOLKSWAGEN AG	EUR	148	3,84	0	0,00
DE0008232125 - Acciones DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	74	1,93	0	0,00
FR0010220475 - Acciones ALSTOM	EUR	0	0,00	12	0,30
FR0011981968 - Acciones WORLDLINE SA	EUR	155	4,03	97	2,42
CH0012142631 - Acciones CLARIANT AG	CHF	0	0,00	27	0,67
FR0013176526 - Acciones VALEO SA	EUR	169	4,39	49	1,21
NL0013267909 - Acciones AKZO NOBEL	EUR	105	2,73	0	0,00
FR0014000MR3 - Acciones EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	37	0,97	56	1,40
LU0088087324 - Acciones SES SA	EUR	95	2,47	0	0,00
US30161N1019 - Acciones EXELON CORP	USD	32	0,84	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.552</b>	<b>66,37</b>	<b>1.170</b>	<b>29,17</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.552</b>	<b>66,37</b>	<b>1.170</b>	<b>29,17</b>
FR0000989626 - Participaciones GROUPAMA GROUP	EUR	209	5,44	205	5,10
FR0013016607 - Participaciones AMUNDI	EUR	209	5,43	205	5,10
<b>TOTAL IIC</b>		<b>418</b>	<b>10,87</b>	<b>409</b>	<b>10,20</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>2.970</b>	<b>77,24</b>	<b>1.579</b>	<b>39,37</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>3.070</b>	<b>79,86</b>	<b>3.087</b>	<b>76,94</b>

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)

No aplicable