JENKINGS INVERSIONES, SICAV S.A.
Nº Registro CNMV: 1179

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

Gestora: 1) JULIUS BAER GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Baa1

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

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

Dirección
Pº DE LA CASTELLANA, 7 28046 - MADRID (MADRID)

Correo Electrónico
miguel.fernandezm@juliusbaer.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: 12/06/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría
Tipo de sociedad: sociedad que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general
Política de inversión: Global

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	0,16	0,03	0,16	0,30
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,29	-0,29	-0,29	-0,28

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	300.916,00	300.921,00
Nº de accionistas	116,00	121,00
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	6.883	22,8720	21,3587	23,6869
2021	7.041	23,3967	19,5719	23,4994
2020	5.909	19,6346	14,0078	19,8419
2019	5.798	19,2671	15,4017	19,3382

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	0,12		0,12	0,12		0,12	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	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	Año t-5
-2,24	-2,24	7,01	-0,32	6,23	19,16	1,91	23,35	

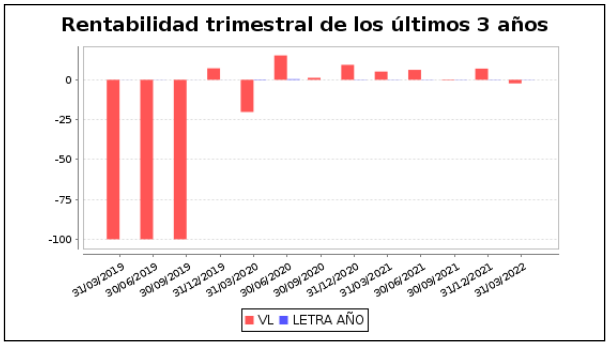
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,23	0,24	0,17	0,20	0,96	0,87	1,07	

(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 suscripcipción 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 trimestral de los últimos 3 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	5.997	87,13	5.896	83,74
* Cartera interior	535	7,77	538	7,64
* Cartera exterior	5.462	79,35	5.358	76,10
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.169	16,98	1.121	15,92
(+/-) RESTO	-284	-4,13	23	0,33
TOTAL PATRIMONIO	6.883	100,00 %	7.041	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.041	6.579	7.041	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-2,97
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,31	6,72	-2,31	-134,21
(+) Rendimientos de gestión	-2,10	6,98	-2,10	-130,01
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	-2,90
+ Dividendos	0,27	0,11	0,27	143,03
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,47	5,54	-0,47	-108,41
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	0,02	-0,01	-145,11
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,07	1,21	-2,07	-270,45
± Otros resultados	0,18	0,11	0,18	59,66
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,26	-0,21	-21,55
- Comisión de sociedad gestora	-0,12	-0,13	-0,12	-2,46
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-2,43
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	21,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	32,43
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,07	-0,01	-85,44
(+) 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
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.883	7.041	6.883	

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

3. Inversiones financieras

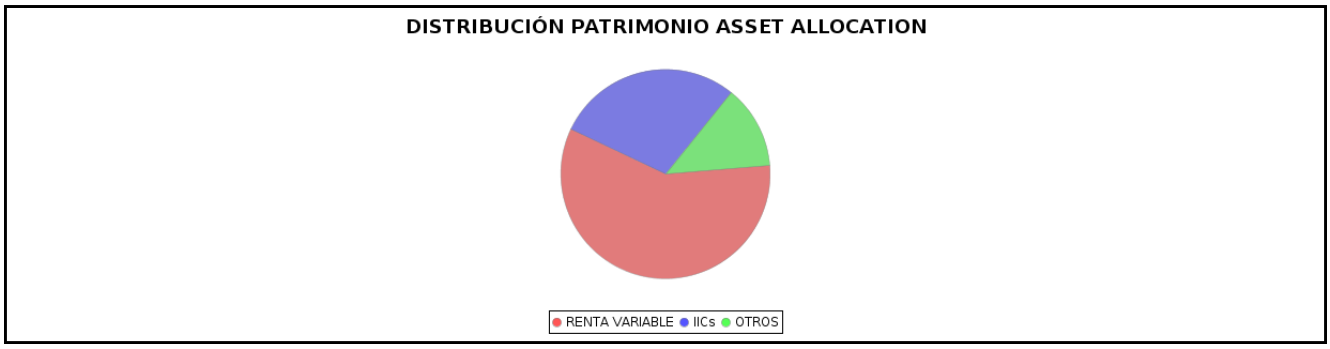
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	299	4,34	278	3,95
TOTAL RENTA VARIABLE	299	4,34	278	3,95
TOTAL IIC	236	3,42	260	3,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	535	7,76	538	7,64
TOTAL RV COTIZADA	3.717	54,00	3.770	53,54
TOTAL RENTA VARIABLE	3.717	54,00	3.770	53,54
TOTAL IIC	1.744	25,35	1.586	22,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.461	79,35	5.356	76,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.996	87,11	5.894	83,70

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
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	Compra de warrants "call"	126	Inversión
Total subyacente renta variable		126	
TOTAL DERECHOS		126	

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

Información relativa a las disolución/ liquidación de Sicavs
Número de registro: 298577

Que no es intención de JENKINGS INVERSIONES, SICAV S.A. que la Junta General de Accionistas adopte el acuerdo de disolución y liquidación, a fin de acogerse al regimen transitorio introducido por la Ley 11/2021, de 9 de julio.
Teniendo en cuenta lo anterior, durante 2022 y sucesivos ejercicios, se aplicara el tipo impositivo del 25% del Impuesto de Sociedades, aplicable a los periodos impositivos que se inicien a partir de 1 de enero de 2022, sin que se prevean llevar a cabo actuaciones a los efectos de cumplir con los requisitos del art. 29 4 a) de la Ley del Impuesto sobre Sociedades en su nueva redacción dada por la citada Ley 11/2021.
Todo lo cual se hace publico de conformidad con lo establecido en la normativa vigente en materia de Instituciones de Inversion Colectiva.

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

Accionistas significativos: 6.870.751,75 - 99,83%

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Informe CNMV. 1er Trimestre 2022. Jenkings Inversiones SICAV.
1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.
a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.
La decisión de Rusia de atacar Ucrania el 24 de febrero de 2022 ha marcado el comienzo de una nueva era, con un entorno de inversión radicalmente diferente al que caracterizó las últimas cuatro décadas. Tras la llegada del neoliberalismo a principios de los años 80, los criterios económicos y financieros determinaron en gran medida las decisiones de nuestros Gobiernos. Esto fue así sobre todo a partir de 1990, tras el colapso de la Unión Soviética. A fines de 2019, imaginábamos la transición hacia un capitalismo patrocinado por el Estado como una respuesta a la presión política para abordar la desigualdad económica en los países occidentales y el desafío del cambio climático. La pandemia de Covid-19 actuó como acelerante de esta transición. Ahora, la guerra de Ucrania nos ha sumido en una nueva época en la que los criterios políticos prevalecerán en gran medida sobre los económicos.
Durante los últimos 30 años, el mundo occidental se benefició de la paz. Esto nos permitió optimizar nuestras economías

al derivar las actividades que requerían grandes volúmenes de capital, con escaso valor añadido o perjudiciales para el medioambiente, a otros países. El ejemplo más claro es el de Europa: externalizó su defensa y tecnología a EE.UU., su suministro energético a Rusia y sus actividades manufactureras a China. El resultado ha sido un periodo de abundancia en mano de obra, capital, materias primas, bienes y servicios.
En este contexto de abundante oferta, los bancos cen¬trales solo tenían que intervenir ante shocks externos de demanda, como sucedió en marzo de 2020 (Covid-19) o en 2008 (crisis financiera mundial). Este mundo terminó el 24 de febrero de 2022. Desde entonces, EE.UU. y Europa han ido tomando conciencia de su dependencia de países cuyos regímenes podían resultar hostiles al liberalismo y la democracia. Por tanto, la forma en que reaccionen los bancos centrales ya no será la misma. El 16 de marzo de 2022, la Reserva Federal de EE.UU. subió por primera vez los tipos de interés en pleno shock externo. Dado que la economía se enfrenta principalmente a un shock de oferta más que de demanda, el banco cen¬tral ve necesario normalizar su política monetaria a pesar de la incertidumbre.
De cara a los inversores, en un mundo regido por imperativos políticos, uno se ve obligado a ignorarlos en el plano táctico, ya que no se pueden predecir, pero es necesario tenerlos en cuenta desde el punto de vista estratégico. El giro hacia prioridades políticas estratégicas, en lugar de económicas, hará que muchas actividades se reubiquen en los países desarrollados. Las cadenas de suministro serán rediseñadas y se producirá el encarecimiento de los combustibles fósiles, unido a la problemática de la seguridad del suministro, acelerará la transición hacia las energías renovables. La gran era de la globalización, con su asignación optimizada de recursos y capitales, está dando paso a una etapa marcada por una inversión local mucho más potente. El nivel de vida se verá afectado, especialmente en Europa. Los Gobiernos tendrán que aliviar el impacto sobre el coste de vida mediante subsidios más amplios y continuados a los hogares más pobres. El mercado de tipos de interés ya ha comenzado a descontar los efectos de estos cambios estructurales a medio plazo. Por primera vez, podemos decir con relativa certeza que los rendimientos a largo plazo tocaron fondo en marzo de 2020 (0,31% en el US Treasury a 10 años). El gran mercado alcista de la renta fija a largo plazo ha llegado sin duda a su fin. No obstante, creemos que la recuperación de los rendi¬mientos será paulatina, como sucedió en el último mer¬cado bajista de la renta fija a largo plazo (1950-1981). Hay muchas razones para que suceda así, como el nivel récord de endeuda¬miento, el progreso tecnológico y los efectos cíclicos de la evolución de los precios de los activos financieros e inmobi¬liarios. Más allá del muy corto plazo, perderemos dinero con los bonos en términos reales, pero no en términos nomina¬les, como ha ocurrido recientemente. Este entorno se mostrará estructuralmente favorable para la renta variable.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
La exposición a las distintas clases de activos a 31 de marzo de 2022 es la siguiente: Renta Variable 79,81%, Renta Fija 7,31%, Alternativos 0%, Liquidez 16,99%. A principio de año la exposición era Renta Variable 79,03%, Renta Fija 4,69%, Alternativos 0%, Liquidez 15,93%, por lo tanto, no se han realizado cambios significativos.
A cierre de trimestre las posiciones más destacadas en cartera son las siguientes: Apple Inc, iShares Core S&P 500 UCITS ETF y LVMH Moet Hennessy.
La exposición a divisa reflejada en el apartado 3.2 no tiene en cuenta la cobertura realizada con derivados. La exposición neta a divisa es de 53% euro, 41% dólar americano, 4% franco suizo y 2% libra esterlina.
c) Índice de referencia.
Jenkings Inversones SICAV no toma como referencia ningún índice.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio de Jenkings Inversiones SICAV a cierre de trimestre es de 6.882.554 euros, habiendo disminuido un -2,24% respecto a final del año 2021. El número de partícipes es de 116, siendo 5 menos que al principio del periodo. En este contexto, la rentabilidad de Jenkings Inversiones SICAV durante el primer trimestre de 2022 ha sido del -2.24%. El ratio de gastos totales (TER) acumulado soportado por la SICAV en el primer trimestre ha sido de 0,23%.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
Aunque el perfil de riesgo de las IICS no es homogéneo, a modo ilustrativo, el rendimiento de Jenkings Inversiones SICAV ha sido de -2,24%, algo superior a la rentabilidad media de las IICs gestionadas por Julius Baer Gestión SGIIC.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Durante el primer trimestre, excluyendo operaciones de divisa y derivados, las compras más relevantes son: iShares Core MSCI World UCITS ETF, Invesco S&P 500 UCITS ETF y iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF. La mayor

contribución a la rentabilidad se debe a Rio Tinto, Deutsche Boerse y Exxon Mobil. Los valores que han detraído rentabilidad son Allianz China A-Shares, Koninklijke DSM y BNP Paribas Russia Equity.
b) Operativa de préstamo de valores.
N/A
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
Las operaciones con derivados que se han realizado en Jenkings Inversiones SICAV han tenido por objeto la cobertura de riesgos financieros como el tipo de cambio, duración en renta fija o modificación de la exposición a renta variable. La metodología utilizada para medir el riesgo en derivados es la del informe comprometido conforme a la circular de la CNMV 6/2010.
d) Otra información sobre inversiones.
En la cartera de la SICAV se encuentra un valor suspendido de cotización, BNP PAR FU RU EQ-INS CAP EUR, que se está valorando a un precio de 115,83? (último precio publicado), afectado por el conflicto al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
La volatilidad anualizada a cierre del periodo ha sido del 12,59%.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
Durante este primer trimestre no ha habido ningún evento en el que la gestora haya tenido que decidir sobre el ejercicio de derecho de voto.
Julius Baer Gestión tiene definido el procedimiento relativo al ejercicio de los derechos de voto con el objetivo de aplicar una estrategia adecuada y ejercer los derechos de voto en el interés de la IIC y los partícipes y/o accionistas. En dicho procedimiento se incluyen las siguientes medidas:
- Evaluación del momento y modalidades para el ejercicio del derecho de voto teniendo en cuenta los objetivos y la política de inversión de las IIC.
- Porcentaje de participación en la compañía cotizada respecto a la que se refiere el derecho de voto.
- Prevención o gestión de los posibles conflictos de interés que surjan en el ejercicio de los derechos de voto.
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 DEL FONDO.
Arrancamos el segundo trimestre con una posición neutral en la renta variable, tras haber adquirido acciones canadienses en la última semana de marzo. En el ámbito de la renta fija, actualmente tenemos una duración neutral y estamos sobreponderados en crédito, con inversiones diversificadas en bonos con grado de inversión, bonos de alto rendimiento, bonos de mercados emergentes en divisa fuerte y deuda bancaria subordinada. Por otro lado, hemos reducido significativamente nuestros activos chinos, primero saliendo de la deuda pública en renminbi y luego, disminuyendo estratégicamente nuestra asignación a la renta variable china en favor de la renta variable de Asia, excluyendo Japón.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113900J37 - ACCIONES|BANCO SANTANDER	EUR	69	1,00	65	0,93
ES0178430E18 - ACCIONES|TELEFONICA	EUR	110	1,60	97	1,38
ES0129743318 - ACCIONES|ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	120	1,74	116	1,64
TOTAL RV COTIZADA		299	4,34	278	3,95
TOTAL RENTA VARIABLE		299	4,34	278	3,95
ES0114638036 - PARTICIPACIONES|BESTINVER INTERNACIONAL	EUR	236	3,42	260	3,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC		236	3,42	260	3,69
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		535	7,76	538	7,64
FR0000120271 - ACCIONES|TOTAL SA (PARIS)	EUR	88	1,28	85	1,21
CH0210483332 - ACCIONES|CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	111	1,61	127	1,80
DE0008404005 - ACCIONES|ALLIANZ SE	EUR	251	3,65	241	3,42
CH0023405456 - ACCIONES|DUFRY AG	CHF	85	1,23	97	1,37
DE0005810055 - ACCIONES|DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	251	3,65	227	3,22
US46625H1005 - ACCIONES|JPMORGAN CHASE AND CO	USD	82	1,19	93	1,31
FR0000120628 - ACCIONES|AXA	EUR	60	0,87	59	0,84
PTGAL0AM0009 - ACCIONES|GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	50	0,72	37	0,52
US0378331005 - ACCIONES|APPLE INC	USD	694	10,09	687	9,76
US92826C8394 - ACCIONES|VISA INC	USD	101	1,47	96	1,37
DE000BAY0017 - ACCIONES|BAYER AG	EUR	85	1,24	64	0,92
US30231G1022 - ACCIONES|EXXON MOBIL CORP	USD	93	1,36	67	0,96
FR0000120578 - ACCIONES|SANOFI SA	EUR	108	1,56	103	1,46
DE000BASF111 - ACCIONES|BASF SE	EUR	126	1,83	151	2,14
US02079K1079 - ACCIONES|ALPHABET INC - CL C	USD	189	2,75	191	2,71
CH0012032048 - ACCIONES|ROCHE HOLDING	CHF	77	1,12	79	1,12
US79466L3024 - ACCIONES|SALESFORCE.COM INC	USD	88	1,28	103	1,46
BE0974293251 - ACCIONES|ANHEUSER BUSCH INBEV NV	EUR	79	1,15	78	1,11
FR0000120644 - ACCIONES|GROUPE DANONE	EUR	85	1,24	93	1,32
PTMEN0AE0005 - ACCIONES|MOTA ENGIL SGPS SA	EUR	14	0,21	14	0,19
NL0000009827 - ACCIONES|KONINKLIJKE DSM NV	EUR	262	3,81	320	4,54
US5949181045 - ACCIONES|MICROSOFT CORP	USD	228	3,32	242	3,44
GB0007188757 - ACCIONES|RIO TINTO PLC	GBP	161	2,34	130	1,85
FR0000121014 - ACCIONES|LVMH MOET-HENNESSY	EUR	346	5,03	387	5,50
TOTAL RV COTIZADA		3.717	54,00	3.770	53,54
TOTAL RENTA VARIABLE		3.717	54,00	3.770	53,54
LU1997245417 - PARTICIPACIONES|ALLIANZ CHINA A SHARES-R	EUR			265	3,76
LU0823432371 - PARTICIPACIONES|BNP PAR FU RU EQ-INS CAP	EUR	66	0,96	118	1,68
IE00B1FZS798 - PARTICIPACIONES|ISHARES USD TREASURY 7-1	USD	174	2,53		
IE0031442068 - PARTICIPACIONES|ISHARES CORE S&P 500 ETF	USD	579	8,42	589	8,36
FR0010405431 - PARTICIPACIONES|LYXOR ETF MSCI GREECE (E	EUR	17	0,24	18	0,25
IE00BYPC7R45 - PARTICIPACIONES|UTI INDIAN DYN EQTY-USD	USD	84	1,22	91	1,30
IE00B3YCGJ38 - PARTICIPACIONES|INVESCO S&P 500 ACC ETF	USD	196	2,84		
LU2145462300 - PARTICIPACIONES|ROBECO SMART ENERGY E-F-	EUR	159	2,32	175	2,48
IE00B52SF786 - PARTICIPACIONES|ISHARES MSCI CANADA ACC	USD	140	2,03		
LU1681041114 - PARTICIPACIONES|AMUNDI FLOT R EUR COR 1-	EUR	329	4,79	330	4,69
TOTAL IIC		1.744	25,35	1.586	22,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.461	79,35	5.356	76,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.996	87,11	5.894	83,70

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

Sin información

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

Sin información