

INVERSIONES TOSCANA, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1805

Informe Semestral del Primer Semestre 2019

Gestora: 1) EDM GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositorio:** BANCO INVERSIS, 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.edm.es.

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

Dirección

AV Diagonal 399 Barcelona tel.934160143

Correo Electrónico

edm@edm.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).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 28/06/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros 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 se configura como una Sociedad de Inversión de Capital Variable con vocación inversora global. La Sociedad no sigue ningún índice de referencia en la gestión. La Sociedad invertirá en valores de renta variable y de renta fija nacional e internacional, de emisores públicos o privados, denominados en euro o en moneda distintas del euro en función de lo que la gestora estime conveniente en cada momento en base a las expectativas de los mercados. La Sociedad tiene como objetivo de inversión obtener la mayor rentabilidad con el menor riesgo.

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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,12	0,24	0,12	0,68
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	0,00	0,00	0,00

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	770.988,00	770.988,00
Nº de accionistas	109,00	109,00
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	13.183	17,0988	15,5487	17,1133
2018	12.070	15,6552	15,4794	17,3773
2017	10.914	16,7558	16,0075	16,9068
2016	10.349	16,0071	15,0290	16,0398

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			
15,55	17,11	17,10	0	1,00	MERCADO ALTERNATIVO BURSATIL

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,20	0,52	0,72	0,20	0,52	0,72	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

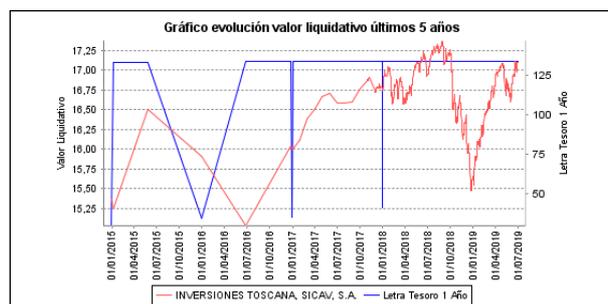
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
9,22	1,78	7,31	-9,04	1,49	-6,57	4,68	0,63	3,68

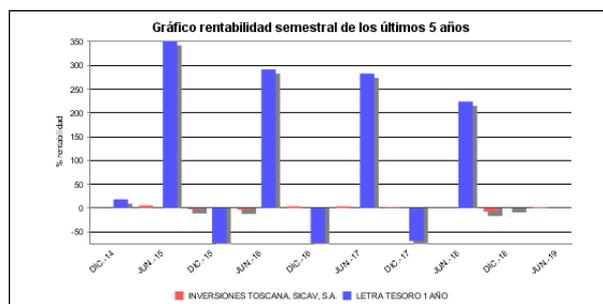
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,15	0,16	0,13	0,15	0,58	0,63	0,63	0,00

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

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	12.147	92,14	11.434	94,73
* Cartera interior	2.095	15,89	2.653	21,98
* Cartera exterior	10.062	76,33	8.755	72,54
* Intereses de la cartera de inversión	-10	-0,08	26	0,22
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.059	8,03	583	4,83
(+/-) RESTO	-23	-0,17	53	0,44
TOTAL PATRIMONIO	13.183	100,00 %	12.070	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)	12.070	13.075	12.070	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	8,70	-7,99	8,70	-210,83
(+) Rendimientos de gestión	9,66	-0,37	9,66	0,00
+ Intereses	0,25	0,74	0,25	-65,60
+ Dividendos	0,64	-0,13	0,64	-612,82
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,64	-1,30	1,64	-228,61
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,37	-6,74	7,37	-211,43
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,24	-0,35	-0,24	30,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	0,02	0,00	-97,72
± Otros rendimientos	0,00	7,39	0,00	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,96	-7,62	-0,96	-86,98
- Comisión de sociedad gestora	-0,72	-0,14	-0,72	-435,40
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	12,46
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	0,00	-0,03	-2.417,25
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	-3,93
- Otros gastos repercutidos	-0,14	-7,40	-0,14	98,04
(+) 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)	13.183	12.070	13.183	

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

3. Inversiones financieras

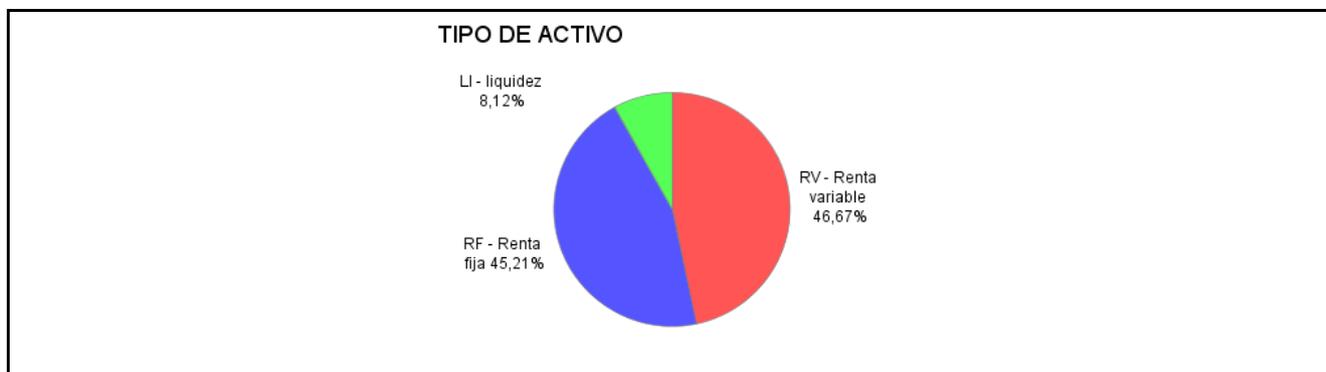
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	594	4,50	1.176	9,75
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	99	0,82
TOTAL RENTA FIJA	594	4,50	1.276	10,57
TOTAL RV COTIZADA	1.501	11,39	1.377	11,41
TOTAL RENTA VARIABLE	1.501	11,39	1.377	11,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.095	15,89	2.653	21,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.394	40,92	4.903	40,62
TOTAL RENTA FIJA	5.394	40,92	4.903	40,62
TOTAL RV COTIZADA	4.669	35,39	3.852	31,93
TOTAL RENTA VARIABLE	4.669	35,39	3.852	31,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	10.063	76,31	8.755	72,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	12.158	92,20	11.408	94,53

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
TOTAL DERECHOS		0	
EURO/US DOLLAR	FUTURO EURO/US DOLLAR 125000	873	Inversión
EUR/CHF	FUTURO EUR/CHF 125000	126	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1000	
TOTAL OBLIGACIONES		1000	

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

	SI	NO
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

Existe un accionistas significativo con un volumen de inversión de 11.796.472,61 euros que supone el 89,48% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Después de un primer trimestre altamente positivo en rentabilidades en los mercados de capitales, el segundo trimestre ha seguido en la misma tónica aunque con unos resultados más modestos y mayor volatilidad. Los datos macroeconómicos siguen mostrando desaceleración, en especial en el sector industrial. Por ello, los bancos centrales siguen con su tono dovish, en especial la Fed que se ha mostrado dispuesta a bajar los tipos de interés en el corto plazo para garantizar el crecimiento futuro. En EEUU, cabe destacar la reanudación de las negociaciones con China en la celebración del G20 para rebajar la tensión comercial entre ambos países. El S&P se ha revalorizado un +3,8% en el trimestre. En Europa, las elecciones en el Parlamento Europeo nos dejan un Parlamento más fragmentado, dificultando la aplicación de reformas estructurales para una mejor integración y cohesión de la UE. El Stoxx Europe 600 obtiene en el trimestre un +1,52%. Los mercados emergentes, con el entencimiento de la actividad en China, fruto de las tensiones comerciales, la región se ha visto impactada por un menor dinamismo. El MSCI Emerging M. ha caído un -0,8%. En Renta Fija, la Sicav mantiene exposición a través de veinte líneas directas de bonos corporativos y un pagaré de Tubacex. En Renta Variable, se ha reducido la exposición Roche, Coloplast y Visa; se ha vendido toda la posición en Booking y Charles Schwab. Por otro lado se ha incrementado la exposición en Prosegur, Equinix, Elis, Alphabet y Amazon; se han incorporado a la cartera Fresenius, Align Tech y Microsoft. Los principales contribuidores han sido DSV y Visa. Los principales detractores han sido Alphabet, Align Tech y Prosegur. En EDM nos caracterizamos por un estilo de inversión bottom up, con un énfasis especial

sobre la calidad y fiabilidad de las empresas y sus equipos directivos. En las carteras globales las perspectivas macro también tienen su peso en el proceso de inversión, aunque mucho más limitado. Por lo que respecta a la operativa en derivados, durante el periodo el fondo ha realizado operaciones en derivados como cobertura de tipos de cambio para las acciones y bonos denominadas en divisas distintas a euro. El grado de cobertura de dichas acciones es del 50%. El Euribor 12 meses finaliza el trimestre a la baja hasta llegar al -0,214% des del -0,112% del trimestre anterior. El MSCI AC World Local se ha revalorizado un 2,5% en el trimestre, en el año logra un 14,5%. Toscana por su parte gana un 1,8% en el trimestre y en el año logra un 9,2%. El patrimonio final del periodo ha sido de 13.183 miles de euros, frente a los 12.953 miles de euros a inicio del mismo. La comisión sobre resultados de la sicav a fecha de 30/06/19 representaría un 0,52% del patrimonio. Después de un primer semestre muy positivo la cautela es clave. Confiamos en que las compañías de nuestra cartera sigan publicando unos excelentes resultados, a pesar de un menor dinamismo macroeconómico. En EDM seguimos fieles en no invertir en función de predicciones macroeconómicas o geopolíticas, nos centramos en analizar negocios y su capacidad de incrementar sus beneficios por acción. Mantenemos nuestra filosofía de comprar excelentes negocios a precios razonables, primando la cautela dada la revalorización del mercado. En el caso particular de Toscana, seguiremos siendo activos re balanceando la cartera hacia donde veamos más valor.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0214974067 - BONOS BBVA 0,751 2021-08-09	EUR	292	2,21	292	2,42
ES0313040034 - RENTA BANCA MARCHI 0,100 2021-11-02	EUR	302	2,29	299	2,47
XS1699848914 - BONOS DUFYR ONE BV 2,500 2024-10-15	EUR	0	0,00	288	2,39
XS1907118464 - RENTA AT&T INC 0,534 2023-09-05	EUR	0	0,00	298	2,47
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		594	4,50	1.176	9,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		594	4,50	1.176	9,75
ES0532945666 - PAGARÉS TUBACEX SA 0,700 2019-04-04	EUR	0	0,00	99	0,82
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	99	0,82
TOTAL RENTA FIJA		594	4,50	1.276	10,57
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION S	EUR	125	0,94	119	0,99
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER SA	EUR	93	0,71	0	0,00
ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA	EUR	0	0,00	92	0,76
ES0115056139 - ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS ES	EUR	97	0,73	109	0,90
ES0121975009 - ACCIONES CONSTRUCCIONES Y AUX	EUR	120	0,91	108	0,89
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	155	1,18	152	1,26
ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX SA	EUR	66	0,50	60	0,50
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA	EUR	124	0,94	115	0,96
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO	EUR	279	2,12	236	1,96
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	80	0,61	70	0,58
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	260	1,97	229	1,90
ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR CIA DE SEGU	EUR	103	0,78	86	0,71
TOTAL RV COTIZADA		1.501	11,39	1.377	11,41
TOTAL RENTA VARIABLE		1.501	11,39	1.377	11,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.095	15,89	2.653	21,98
FR0011912872 - RENTA INGENICO GROUP SA 2,500 2021-05-20	EUR	316	2,40	306	2,54
FR0013292687 - RENTA RCI BANQUE SA 0,239 2024-11-04	EUR	292	2,21	278	2,30
XS1020952435 - RENTA TELECOM ITALIA SPA 4,500 2021-01-25	EUR	225	1,71	218	1,80
XS1080163709 - BONOS SODEXO 1,750 2022-01-24	EUR	320	2,42	317	2,62
XS1225112272 - BONOS ELIS SA 3,000 2022-04-30	EUR	0	0,00	304	2,52
XS1468525057 - BONOS CELLNEX TELECOM 2,375 2024-01-16	EUR	212	1,61	202	1,68
XS1533916299 - BONOS NEMAK SAB DE CV 3,250 2024-03-15	EUR	209	1,59	198	1,64
XS1577727164 - BONOS NOKIA OYJ 1,000 2021-03-15	EUR	306	2,32	303	2,51
XS1598757760 - BONOS GRIFOLS SA 3,200 2025-05-01	EUR	620	4,71	591	4,89
XS1602557495 - BONOS BANK OF AMERICA CORP 0,456 2023-05-04	EUR	303	2,30	296	2,45
XS1616341829 - RENTA SOCIETE GENERALE 0,474 2024-05-22	EUR	300	2,28	290	2,40
XS1689234570 - RENTA BANCO SANTANDER SA 0,421 2023-03-28	EUR	301	2,28	292	2,42
XS1691349523 - BONOS GOLDMAN SACHS GROUP 0,291 2023-09-26	EUR	299	2,27	287	2,37
XS1699848914 - BONOS DUFYR ONE BV 2,500 2024-10-15	EUR	310	2,35	0	0,00
XS1729872736 - RENTA FORD MOTOR CREDIT CO 0,371 2024-12-01	EUR	281	2,13	254	2,10
XS1759603761 - BONOS PROSEGUR CIA DE SEGU 1,000 2023-02-08	EUR	306	2,32	296	2,46
XS1809245829 - BONOS INDRA SISTEMAS SA 3,000 2024-04-19	EUR	206	1,56	198	1,64
XS1824425265 - RENTA PETROLEOS MEXICANOS 2,076 2023-08-24	EUR	282	2,14	276	2,28
XS1907118464 - RENTA AT&T INC 0,534 2023-09-05	EUR	305	2,32	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.394	40,92	4.903	40,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.394	40,92	4.903	40,62
TOTAL RENTA FIJA		5.394	40,92	4.903	40,62
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	182	1,38	135	1,12
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	205	1,56	231	1,92

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE	CHF	98	0,74	74	0,61
DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG	EUR	160	1,21	132	1,10
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS SE & CO KG	EUR	110	0,83	0	0,00
DE000A1DAH0 - ACCIONES BRENNTAG AG	EUR	129	0,98	126	1,04
DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S	DKK	202	1,54	146	1,21
DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S	DKK	184	1,39	186	1,54
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	267	2,03	258	2,14
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA	EUR	217	1,64	207	1,72
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L	EUR	165	1,25	114	0,94
FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN	EUR	211	1,60	164	1,36
FR0000130650 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES	EUR	175	1,33	145	1,20
FR0012435121 - ACCIONES ELIS SA	EUR	164	1,24	117	0,97
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	106	0,80	114	0,95
IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC	USD	0	0,00	68	0,56
NL000009355 - ACCIONES UNILEVER NV	EUR	135	1,02	119	0,99
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	135	1,02	71	0,59
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	147	1,12	112	0,93
US0162551016 - ACCIONES ALGN TECHNOLOGY INC	USD	94	0,71	0	0,00
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	15	0,12	0	0,00
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	248	1,88	256	2,12
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	112	0,85	76	0,63
US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER CORP	USD	139	1,06	85	0,70
US09857L1089 - ACCIONES PRICELINE GROUP INC/	USD	0	0,00	116	0,96
US29444U7000 - ACCIONES EQUINIX INC	USD	115	0,87	0	0,00
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	169	1,28	137	1,13
US184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC	USD	145	1,10	68	0,56
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	77	0,59	0	0,00
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	139	1,05	122	1,01
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP	USD	107	0,81	87	0,72
US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/	USD	0	0,00	104	0,86
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	315	2,39	284	2,35
TOTAL RV COTIZADA		4.669	35,39	3.852	31,93
TOTAL RENTA VARIABLE		4.669	35,39	3.852	31,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		10.063	76,31	8.755	72,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		12.158	92,20	11.408	94,53

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)