

TAILOREND INVEST SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 3547

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

Gestora: 1) EDM GESTION, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** KPMG
AUDITORES SL**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: 13/06/2008

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 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 | 0,03 | 0,18 | 0,03 | 0,35 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,00 | 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 | 985.145,00 | 879.153,00 |
| Nº de accionistas | 107,00 | 103,00 |
| 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 | 19.107 | 19,3951 | 17,1598 | 19,4072 |
| 2018 | 15.189 | 17,2763 | 16,9274 | 20,0580 |
| 2017 | 14.949 | 18,6455 | 16,8044 | 19,0507 |
| 2016 | 11.919 | 16,8047 | 14,4096 | 16,8647 |

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 | | | |
| 17,16 | 19,41 | 19,40 | 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 | 0,13 | 0,00 | 0,13 | 0,13 | 0,00 | 0,13 | patrimonio | al fondo |
| 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)

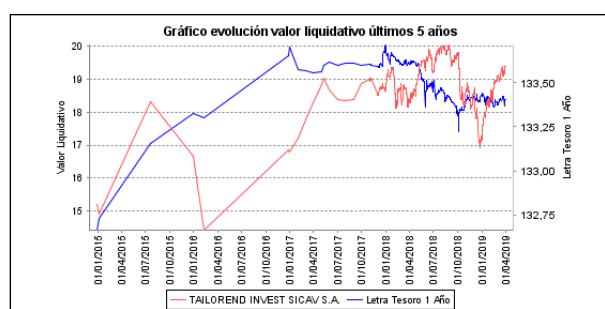
| Acumulado 2019 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2018 | 2017 | 2016 | 2014 |
| 12,26 | 12,26 | -12,48 | 2,55 | 4,61 | -7,34 | 10,95 | 0,87 | 6,85 |

| 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) | 0,21 | 0,21 | 0,22 | 0,22 | 0,20 | 0,73 | 0,88 | 0,92 | 0,00 |

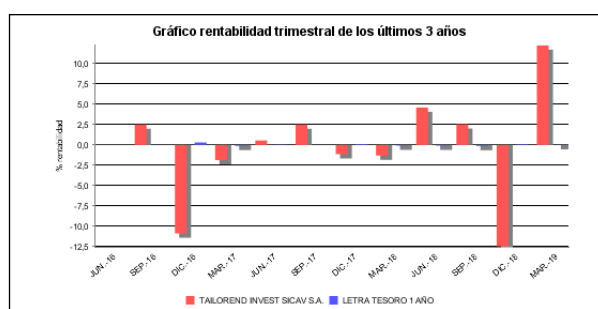
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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 | 16.128 | 84,41 | 14.114 | 92,92 |
| * Cartera interior | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,71 |
| * Cartera exterior | 11.014 | 57,64 | 9.450 | 62,22 |
| * 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) | 2.942 | 15,40 | 1.008 | 6,64 |
| (+/-) RESTO | 36 | 0,19 | 66 | 0,43 |
| TOTAL PATRIMONIO | 19.107 | 100,00 % | 15.189 | 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) | 15.189 | 17.354 | 15.189 | |
| ± Compra/ venta de acciones (neto) | 11,60 | 0,00 | 11,60 | 1.215.739,77 |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 11,03 | -13,45 | 11,03 | -188,25 |
| (+) Rendimientos de gestión | 11,37 | -13,35 | 11,37 | -191,61 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,00 |
| + Dividendos | 0,36 | 0,36 | 0,36 | 8,31 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 57,60 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 10,61 | -13,85 | 10,61 | -182,37 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | 0,00 | -0,10 | 0,00 | 99,95 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,30 | 0,19 | 0,30 | 68,31 |
| ± Otros resultados | 0,10 | 0,05 | 0,10 | 95,05 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,34 | -0,15 | -0,34 | 138,54 |
| - Comisión de sociedad gestora | -0,13 | -0,13 | -0,13 | -4,93 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,02 | -0,02 | -5,06 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,02 | -0,02 | -0,02 | 12,12 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | -0,01 | -0,01 | 29,71 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,16 | 0,03 | -0,16 | -621,55 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,05 | 0,00 | -100,00 |
| + 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 | 0,05 | 0,00 | -100,00 |
| ± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 19.107 | 15.189 | 19.107 | |

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

3. Inversiones financieras

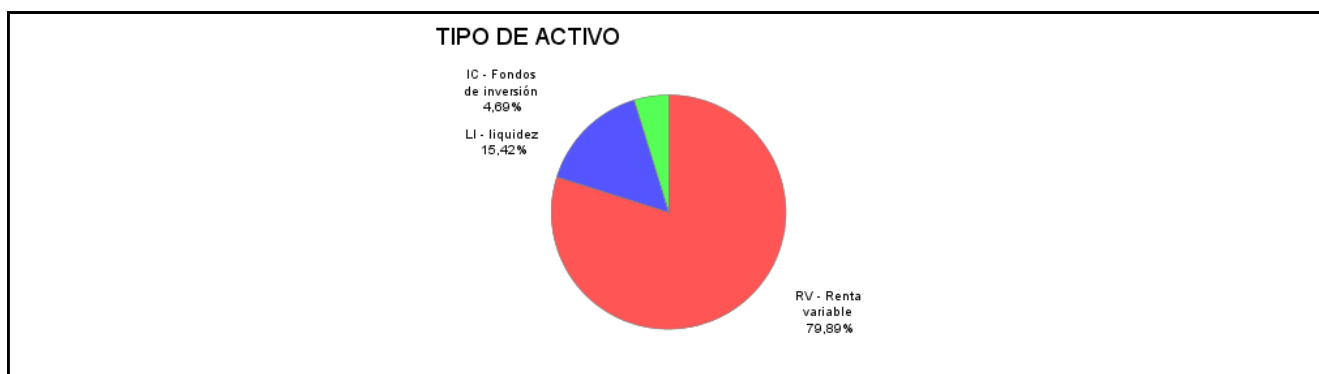
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RV COTIZADA | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,74 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,74 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,74 |
| TOTAL RV COTIZADA | 10.127 | 52,98 | 8.616 | 56,74 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 10.127 | 52,98 | 8.616 | 56,74 |
| TOTAL IIC | 895 | 4,68 | 841 | 5,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 11.021 | 57,66 | 9.457 | 62,28 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 16.136 | 84,43 | 14.122 | 93,02 |

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 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 0 | |
| | | | |

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

Existen dos accionistas significativos: uno con un volumen de inversión de 9.927.927,045 euros que supone el 51.96% sobre el patrimonio de la IIC y otro con un volumen de inversión de 8.212.255,54 euros que supone el 42,98% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

Fuerte inicio de año con revalorizaciones relevantes en los principales mercados de capitales, a pesar de las señales de debilidad en el crecimiento global y revisiones a la baja de la mayor parte de las estimaciones macroeconómicas. Siguiendo este menor dinamismo económico, los bancos centrales han cambiado su discurso y aplazan subidas de tipos de interés hasta que la economía vuelva a dar señales sólidas de crecimiento. En EEUU podemos destacar la inversión de la pendiente de la curva de tipos de interés unos días, que históricamente ha sido un buen indicador de una posible recesión. A pesar de ello, el S&P se ha revalorizado un +13,07% en el trimestre. En Europa resaltamos que se ha aplazado la fecha del Brexit, después del rechazo del acuerdo entre May y la Comisión Europea por parte del Parlamento británico. El Stoxx Europe 600 obtiene en el trimestre un +12,3%. Los mercados emergentes se han visto respaldados por el cambio de discurso de la Fed ayudando a relajar las tensiones financieras, en especial las economías endeudadas en dólares. El MSCI Emerging M. ha subido un +11,9%. En Renta Variable, se ha vendido toda la posición de Santander. Por otro lado se ha incrementado la exposición en Gestamp, Repsol y AB Inveb. En el trimestre se ha comprado y vendido TUI. Los principales contribuidores han sido Visa, Novo Nordisk y DSV. Los principales detractores han sido Elis, Bankinter y BME. 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 se han realizado operaciones en derivados como cobertura de tipos de cambio. El Euribor 12 meses finaliza el trimestre repuntando al alza hasta el -0,112% des del -0,117% de finales de 2018. El MSCI AC World Local se ha revalorizado un 11,71% en el trimestre. Tailorend Invest por su parte gana un 12,3% en el trimestre. El patrimonio final del periodo ha sido de 19.107 miles de euros, frente a los 15.189 miles de euros a inicio del mismo. Después de un primer trimestre muy positivo estamos más cautelosos para el resto del año. Confiamos en que las compañías de nuestra cartera sigan publicando unos excelentes resultados, a pesar de un entorno macroeconómico un poco más débil. 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, algo un poco más complicado con las últimas revalorizaciones del mercado. En el caso particular de Tailorend, 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 | % |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION ACCE | EUR | 23 | 0,12 | 21 | 0,14 |
| ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION S | EUR | 342 | 1,79 | 285 | 1,88 |
| ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA | EUR | 214 | 1,12 | 191 | 1,26 |
| ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER SA | EUR | 119 | 0,62 | 0 | 0,00 |
| ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA | EUR | 0 | 0,00 | 110 | 0,72 |
| ES0115056139 - ACCIONES BOLSAS Y MERCADOS ES | EUR | 353 | 1,85 | 345 | 2,27 |
| ES0116870314 - ACCIONES NATURGY ENERGY GROUP | EUR | 107 | 0,56 | 96 | 0,63 |
| ES0116920333 - ACCIONES GRUPO CATALANA OCCID | EUR | 143 | 0,75 | 147 | 0,97 |
| ES0121975009 - ACCIONES CONSTRUCCIONES Y AUX | EUR | 362 | 1,90 | 306 | 2,02 |
| ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA | EUR | 264 | 1,38 | 259 | 1,71 |
| ES0132945017 - ACCIONES TUBACEX SA | EUR | 88 | 0,46 | 81 | 0,54 |
| ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA | EUR | 375 | 1,96 | 333 | 2,19 |
| ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA | EUR | 95 | 0,50 | 108 | 0,71 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISENO | EUR | 691 | 3,62 | 589 | 3,88 |
| ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACE | EUR | 408 | 2,14 | 380 | 2,50 |
| ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS & MI | EUR | 156 | 0,82 | 163 | 1,08 |
| ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS SA | EUR | 282 | 1,48 | 258 | 1,70 |
| ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA | EUR | 153 | 0,80 | 138 | 0,91 |
| ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR CIA DE SEGU | EUR | 203 | 1,06 | 186 | 1,23 |
| ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA SA | EUR | 142 | 0,74 | 134 | 0,88 |
| ES06735169D7 - DERECHOS REPSOL SA | EUR | 0 | 0,00 | 4 | 0,03 |
| US3984384087 - ADR GRIFOLS SA | USD | 593 | 3,10 | 530 | 3,49 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,74 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,74 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 5.115 | 26,77 | 4.665 | 30,74 |
| BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV | EUR | 476 | 2,49 | 324 | 2,13 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 829 | 4,34 | 729 | 4,80 |
| CH0210483332 - ACCIONES CIE FINANCIERE RICHE | CHF | 307 | 1,61 | 264 | 1,74 |
| DE0005552004 - ACCIONES DEUTSCHE POST AG | EUR | 399 | 2,09 | 329 | 2,17 |
| DE000A1DAH0 - ACCIONES BRENTAG AG | EUR | 356 | 1,86 | 292 | 1,92 |
| DK0060079531 - ACCIONES DSV A/S | DKK | 426 | 2,23 | 332 | 2,19 |
| DK0060448595 - ACCIONES COLOPLAST A/S | DKK | 477 | 2,50 | 395 | 2,60 |
| DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S | DKK | 734 | 3,84 | 628 | 4,13 |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE SA | EUR | 566 | 2,96 | 541 | 3,56 |
| FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY L | EUR | 413 | 2,16 | 325 | 2,14 |
| FR0000121261 - ACCIONES MICHELIN | EUR | 485 | 2,54 | 399 | 2,63 |
| FR0000130650 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES | EUR | 369 | 1,93 | 288 | 1,90 |
| FR0012435121 - ACCIONES ELIS SA | EUR | 313 | 1,64 | 318 | 2,10 |
| GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER GR | GBP | 362 | 1,89 | 326 | 2,15 |
| IE00BY9D5467 - ACCIONES ALLERGAN PLC | USD | 155 | 0,81 | 138 | 0,91 |
| NL0000093355 - ACCIONES UNILEVER NV | EUR | 437 | 2,29 | 400 | 2,64 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV | EUR | 150 | 0,79 | 123 | 0,81 |
| US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC | USD | 219 | 1,15 | 182 | 1,20 |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC | USD | 383 | 2,00 | 333 | 2,19 |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC | USD | 159 | 0,83 | 131 | 0,86 |
| US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER CORP | USD | 211 | 1,10 | 166 | 1,09 |
| US09857L1089 - ACCIONES PRICELINE GROUP INC/ | USD | 257 | 1,34 | 248 | 1,63 |
| US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC | USD | 249 | 1,30 | 235 | 1,55 |
| US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER COS INC | USD | 148 | 0,77 | 113 | 0,75 |
| US6541061031 - ACCIONES NIKE INC | USD | 218 | 1,14 | 188 | 1,24 |
| US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORP | USD | 174 | 0,91 | 127 | 0,84 |
| US8085131055 - ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP/ | USD | 263 | 1,37 | 250 | 1,64 |
| US92826C8394 - ACCIONES VISA INC | USD | 593 | 3,10 | 490 | 3,23 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 10.127 | 52,98 | 8.616 | 56,74 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 10.127 | 52,98 | 8.616 | 56,74 |
| LU0995386355 - FONDO EDM INT-LATAM | USD | 895 | 4,68 | 841 | 5,54 |
| TOTAL IIC | | 895 | 4,68 | 841 | 5,54 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 11.021 | 57,66 | 9.457 | 62,28 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 16.136 | 84,43 | 14.122 | 93,02 |

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.