

TRUVI DE INVERSIONES, SICAV SA

Nº Registro CNMV: 854

Informe Semestral del Primer Semestre 2016

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1 (Moody's)

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

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

Dirección

CL. RAMBLA DE CATALUNYA, 38, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.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: 23/12/1999

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: 6 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, 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 u otros activos permitidos por la normativa vigente, 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.

La Sociedad no cumple con la Directiva 2009/65/EC.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España."

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	2016	2015
Índice de rotación de la cartera	0,94	0,56	0,94	1,20
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	384.241,00	0,00
Nº de accionistas	120,00	0,00
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	3.478	9,0528	6,7880	9,0528
2015	2.895	7,6691	7,2556	8,6709
2014	3.244	7,3187	7,1353	9,5541
2013	4.586	9,0675	8,8188	10,5704

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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

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	0,46	0,00	0,46	0,46	0,00	0,46	patrimonio	
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)

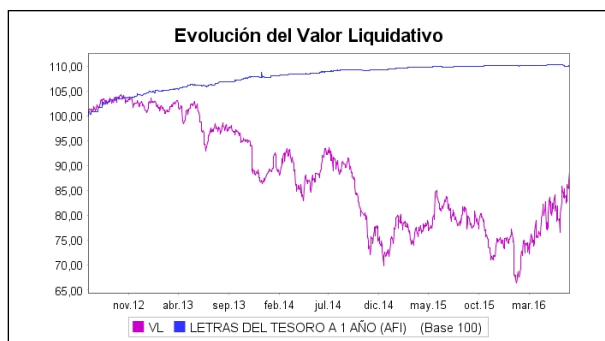
Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
18,04	15,85	1,90	-2,78	-6,10	4,79	-19,29	-12,43	

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2016	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2015	2014	2013	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,88	0,50	0,37	0,21	0,19	0,78	1,55	0,95	

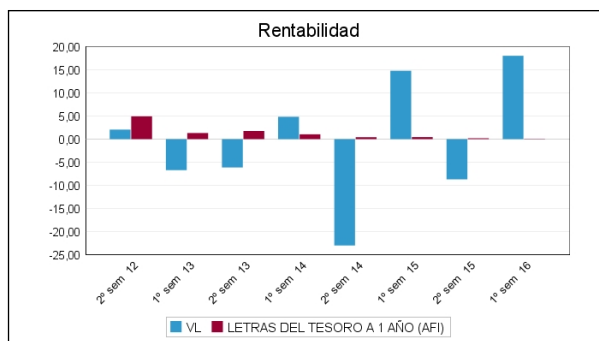
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.346	96,20	0	
* Cartera interior	0	0,00	0	
* Cartera exterior	3.352	96,38	0	
* Intereses de la cartera de inversión	-6	-0,17	0	
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	148	4,26	0	
(+/-) RESTO	-16	-0,46	0	
TOTAL PATRIMONIO	3.478	100,00 %	0	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)	2.895	0	2.895	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,83	-15,26	1,83	-110,82
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	17,56	4,83	17,56	227,71
(+) Rendimientos de gestión	18,42	5,64	18,42	194,35
+ Intereses	0,22	0,82	0,22	-75,99
+ Dividendos	0,05	0,85	0,05	-94,65
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,04	-1,31	3,04	-309,17
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-14,66	12,41	-14,66	-206,45
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,34	-2,89	0,34	-110,76
± Resultado en IIC (realizados o no)	29,59	-4,59	29,59	-680,47
± Otros resultados	-0,15	0,35	-0,15	-138,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,87	-0,81	-0,87	-3,15
- Comisión de sociedad gestora	-0,46	-0,26	-0,46	60,04
- Comisión de depositario	-0,04	-0,08	-0,04	-55,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,16	-0,17	-0,16	-16,91
- Otros gastos de gestión corriente	-0,13	-0,17	-0,13	-31,38
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,13	-0,09	-39,65
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	1.613,05
+ 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	0,01	0,00	0,01	1.613,05
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.478	2.895	3.478	

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

3. Inversiones financieras

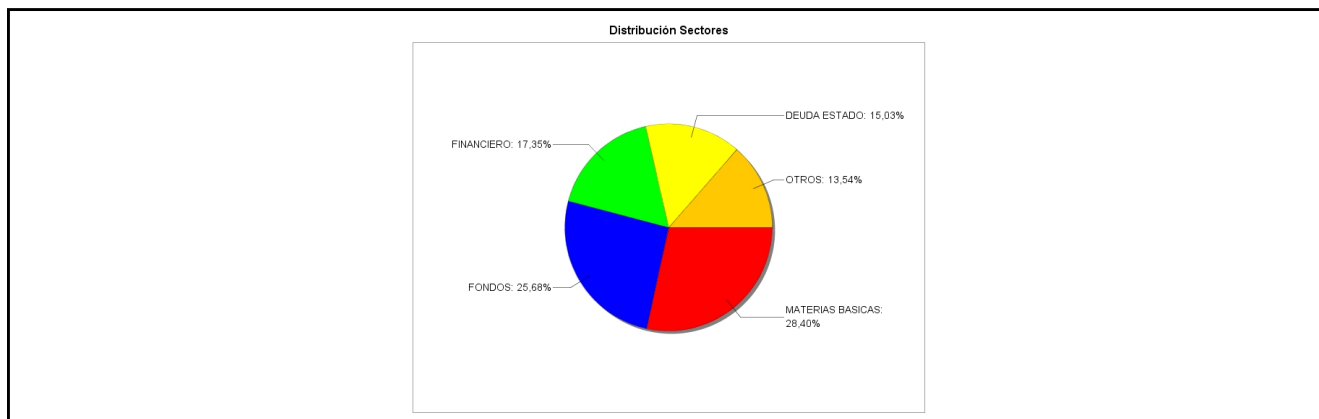
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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 INTERIOR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	736	21,16	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	736	21,16	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	1.323	38,04	0	0,00
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	1.323	38,04	0	0,00
TOTAL IIC	1.283	36,89	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	3.342	96,09	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.342	96,09	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.

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
S&P 500 INDEX	C/ Opc. PUT CBOE S&P 1500 (20/01/17) C	1.351	Inversión
Total subyacente renta variable		1351	
TOTAL DERECHOS		1351	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (19/09/16)	1.925	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1925	
TOTAL OBLIGACIONES		1925	

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

A 12/02/2016 la CNMV ha resuelto: Inscribir la sustitución de UBS BANK, S.A. por BANKINTER, S.A. como depositario, y inscribir en el Registro Administrativo de TRUVI DE INVERSIONES, SICAV SA (inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 854), la revocación del acuerdo de gestión con: UBS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. y el otorgamiento a: GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. Asimismo recoger la sustitución de UBS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. por GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. como entidad encargada de la representación y administración de TRUVI DE INVERSIONES, SICAV SA. A 13/04/2016 se comunica que el pasado 5 de Abril, TRUVI DE INVERSIONES SICAV SA (inscrita con el número 854) superó el 120% del patrimonio de la IIC en el compromiso adquirido por las posiciones mantenidas en derivados.

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

A 30/06/2016 existía una participación que representaba el 83,76 por ciento del patrimonio de la IIC. Con fecha 12/02/2016 y 27/04/2016 se inscriben modificaciones de escasa relevancia del reglamento debido a la adaptación al modelo normalizado elaborado por la CNMV.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El segundo trimestre de 2016 ha venido marcado por la inestabilidad de los mercados financieros globales provocada básicamente por las negativas expectativas macroeconómicas mundiales y por los primeros signos de desmembración de la Unión Europea tras la votación favorable en referéndum de la salida del Reino Unido de la misma. Ello ha tenido un gran impacto en los tipos de cambio de las divisas, con la libra esterlina y el euro como principales perdedores, y el yen y dólar norteamericano como mayores beneficiados.. Se puede decir que los grandes ganadores de esta situación de incertidumbre general han sido una vez más el oro y la plata con revalorizaciones acumuladas en el primer semestre del año del 25% y 42%, respectivamente. Los bonos gubernamentales norteamericanos, y alemanes también han experimentado importantes subidas. En el lado negativo cabe destacar la renta variable en general con caídas medias desde principios de año del 12% en Europa y del 18% en Japón..

En este contexto Truvi Sicav ha cerrado el segundo trimestre de 2016 con una revalorización trimestral del 18.04% y una volatilidad del 30.49%. Esto compara con rentabilidad del -12.33% y volatilidad del 27.09% del índice EuroStoxx50. Para este mismo período, el Comité de Gestión de Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. ha definido un índice de referencia compuesto por Letras del Tesoro a 1 año, que ha obtenido una rentabilidad del 0,08%, asumiendo una volatilidad del 0,45%. Nuestra apuesta por los metales preciosos y los bonos gubernamentales norteamericanos de larga duración sigue dando sus frutos. El riesgo divisa lo mantenemos cubierto en un 80% a través de operaciones de futuros euro/dólar. Al final del trimestre nuestra exposición a renta variable era del 30.83%, TER 0,5% y apalancamiento 57,35%. El número de accionistas de la Sicav es de 120, con un patrimonio de 384.241€.

Nuestra visión sobre la situación macroeconómica mundial continúa siendo extremadamente pesimista. Las políticas monetarias ultra laxas llevadas a cabo de forma coordinada por los principales bancos centrales del mundo en los últimos años han alimentado enormes burbujas financieras, debilidad de crecimiento económico y sobre endeudamiento de los gobiernos a nivel global. Contrariamente a la opinión general, creemos que es cuestión de poco tiempo para que los Estados Unidos se declare oficialmente en recesión económica lo cual se traducirá en fuertes revisiones a la baja de sus resultados empresariales. Consecuentemente, seguimos convencidos que la Reserva Federal no podrá mantener la ficción de normalización de sus tipos de interés y no solo no los subirá sino que no tendrá más remedio que bajarlos e impulsar nuevas medidas de estímulo monetario. Su capacidad de maniobra es prácticamente nula y sus intentos desesperados por salvar la situación pueden precipitar una crisis de confianza entre los participantes de los mercados financieros y una estampida de activos de riesgo hacia activos refugio sin precedentes, situación en resumidas cuentas significativamente peor a la de la crisis de 2008. Por todo ello seguimos apostando fuertemente por la inversión en activos como el oro, la plata y la liquidez y por mantener importantes posiciones cortas en renta variable a través de etfs y contratos de futuros.

La exposición media en productos derivados, con finalidad de cobertura e inversión, durante el período ha sido del 75,19%, y el rendimiento que han obtenido ha sido de 10370,30.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas generales de las sociedades en las que las IIC gestionadas por la Sociedad tengan una participación significativa y estable. Dicha participación se considerará significativa cuando represente un porcentaje superior al 1% del capital social de la Sociedad, y estable cuando cuente con más de un año de antigüedad."

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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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 INTERIOR		0	0,00	0	0,00
N00010429913 - RENTA FIJA NORWEGIAN GOVERNMENT 4,50 2019-05-22	NOK	158	4,53	0	0,00
N00010572878 - RENTA FIJA NORWEGIAN GOVERNMENT 3,75 2021-05-25	NOK	365	10,50	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		523	15,03	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS0820547742 - RENTA FIJA ORCO PROPERTY GROUP 7,00 2019-11-07	EUR	14	0,41	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		14	0,41	0	0,00
US22539T5974 - RENTA FIJA CREDIT SUISSE AG 2016-04-06	USD	199	5,72	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		199	5,72	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		736	21,16	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		736	21,16	0	0,00
CA76125Y1051 - ACCIONES ROBEX RESOURCES INC	CAD	8	0,23	0	0,00
AU000000NST8 - ACCIONES NORTHERN STAR RESOUR	AUD	109	3,14	0	0,00
CA39115V1013 - ACCIONES GREAT PANTHER SILVER	USD	178	5,13	0	0,00
CA32076V1031 - ACCIONES FIRST MAJESTIC SILVE	USD	122	3,52	0	0,00
CA2926717083 - ACCIONES ENERGY FUELS INC	USD	78	2,25	0	0,00
CA8283361076 - ACCIONES SILVER WHEATON CORP	USD	114	3,29	0	0,00
CA46050R1029 - ACCIONES INTL TOWER HILL MINE	USD	11	0,31	0	0,00
CA74139C1023 - ACCIONES PRETIUM RESOURCES	USD	151	4,35	0	0,00
CA6979001089 - ACCIONES PAN AMERICAN SILVER	USD	118	3,41	0	0,00
US8036071004 - ACCIONES SAREPTA THERAPEUTICS	USD	335	9,63	0	0,00
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT MINING CORP	USD	97	2,78	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.323	38,04	0	0,00
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		1.323	38,04	0	0,00
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTOR GOLD	USD	274	7,89	0	0,00
US92189F7915 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS JR GO	USD	288	8,27	0	0,00
US25459Y3716 - PARTICIPACIONES DIREXION DLY S&P BEA	USD	138	3,97	0	0,00
US74348A4426 - PARTICIPACIONES SPXU US	USD	142	4,08	0	0,00
US37954Y8488 - PARTICIPACIONES GLOBAL X MANAGEMENT	USD	390	11,21	0	0,00
US37954Y8710 - PARTICIPACIONES GLOBAL X URANIUM ETF	USD	51	1,47	0	0,00
TOTAL IIC		1.283	36,89	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		3.342	96,09	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.342	96,09	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.