

CARTERA SMART GESTION SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 917

Informe Semestral del Segundo Semestre 2018

Gestora: 1) INVERSIS GESTIÓN, S.A., SGIIC**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:** DELOITTE, S.L.**Grupo Gestora:****Grupo Depositorio:** BANCA MARCH**Rating Depositorio:** ND

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

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

Dirección

AV. de la Hispanidad, 6
28042 - Madrid
91-4001700

Correo Electrónico

oscar.rodriguez@inversis.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: 28/01/2000

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: 4 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, 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 inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido 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.

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	2018	2017
--	----------------	------------------	------	------

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,26	0,61	0,85	0,16
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,01	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	2.582.484,00	2.608.902,00
Nº de accionistas	171,00	189,00
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	9.622	3,7259	3,7231	4,0040
2017	7.426	3,5756	3,4525	3,9250
2016	5.779	3,6673	3,4327	3,7511
2015	6.719	3,6388	3,5692	3,9640

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	0,63	-0,32	0,31	1,25	0,31	1,56	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

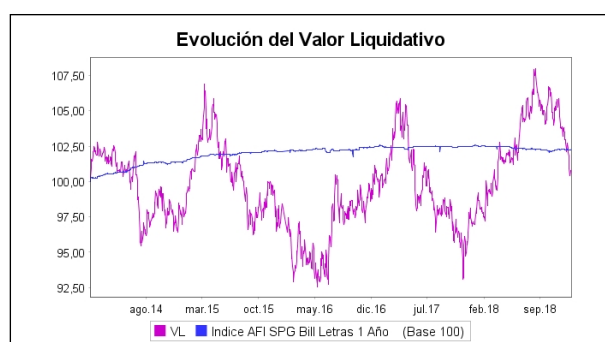
Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
4,20	-4,56	1,03	2,48	5,46	-2,50	0,78	-0,36	4,39

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	2015	2013
Ratio total de gastos (iv)	1,49	0,36	0,37	0,38	0,38	2,19	1,46	0,00	0,00

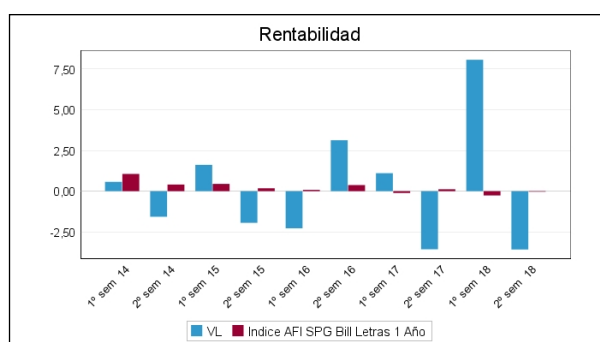
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	9.049	94,04	9.360	92,84
* Cartera interior	2.026	21,06	1.862	18,47
* Cartera exterior	6.907	71,78	7.386	73,26
* Intereses de la cartera de inversión	117	1,22	112	1,11
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	547	5,68	627	6,22
(+/-) RESTO	25	0,26	95	0,94
TOTAL PATRIMONIO	9.622	100,00 %	10.082	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)	10.082	7.426	7.426	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-1,01	21,56	19,39	-105,17
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-3,54	7,58	3,46	-151,82
(+) Rendimientos de gestión	-3,12	9,05	5,29	-138,27
+ Intereses	1,85	1,48	3,34	38,90
+ Dividendos	0,09	0,15	0,23	-34,02
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,72	-1,30	-1,99	-39,04
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-7,24	7,54	-0,47	-206,53
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,83	1,10	4,01	185,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,07	0,09	0,16	-9,85
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-1,46	-1,83	-67,96
- Comisión de sociedad gestora	-0,31	-1,30	-1,56	-73,48
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	2,12
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,10	-0,16	-28,04
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-97,84
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	9.622	10.082	9.622	

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

3. Inversiones financieras

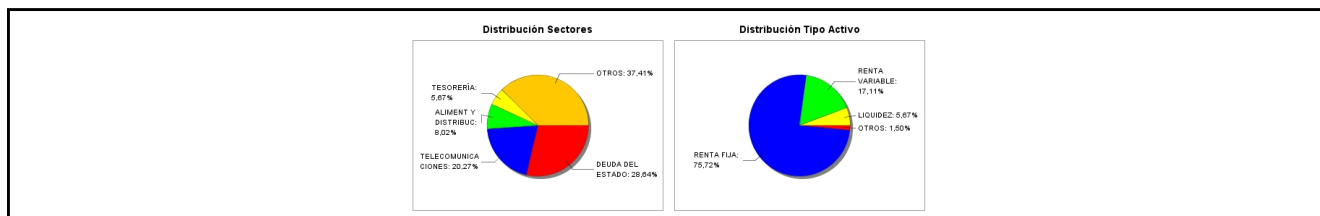
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	519	5,39	521	5,16
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	519	5,39	521	5,16
TOTAL RV COTIZADA	1.507	15,66	1.342	13,31
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	1.507	15,66	1.342	13,31
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	2.026	21,05	1.862	18,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.766	70,36	7.062	70,04
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	6.766	70,36	7.062	70,04
TOTAL RV COTIZADA	140	1,46	369	3,66
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	140	1,46	369	3,66
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 EXTERIOR	6.906	71,82	7.431	73,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.932	92,87	9.293	92,17

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
DAX	V/ Futuro s/DAX vto.15/03/2019	804	Inversión
DJ Euro Stoxx 50	V/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 150319	1.121	Inversión
Total subyacente renta variable		1925	
Euro	C/ Futuro Dolar Euro FX CME Marz19	868	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		868	
TOTAL OBLIGACIONES		2793	

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

a) En esta SICAV se da la existencia de un accionista en el que su volumen de inversión representa más de un 20% del patrimonio total de la sociedad. En concreto tiene el 26,45%.

C) Tanto la Gestora "INVERGIS GESTION, S.A., S.G.I.I.C.", como el Depositario "BANCO INVERGIS S.A.", pertenecen al grupo INVERGIS, y están plenamente integrados en el mismo, aunque observan rigurosamente las disposiciones legales vigentes sobre incompatibilidades.

D) La sociedad ha realizado operaciones de venta con pacto de recompra (repo) con la entidad depositaria por un volumen total de 0,08 millones de euros en el periodo

F) Se han realizado operaciones de renta variable por valor de 151 miles de euros

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Los mercados continuaron su tendencia alcista de fondo durante los primeros meses de este segundo semestre del año 2018, sin embargo, los meses de octubre y especialmente diciembre han sido muy bajistas provocando caídas muy abultadas, el S&P ha caído más de un 15% en este período, y la volatilidad de los principales mercados ha aumentado bruscamente. En los últimos años los principales Bancos Centrales han puesto en marcha la flexibilización cuantitativa o Quantitative Easing y han aumentado su balance con compras de deuda de diversos tipos hasta niveles que consideramos insostenibles a largo plazo. La Reserva Federal estadounidense ya ha comenzado a subir tipos de interés y ha anunciado que comenzará a reducir su balance lo que significa que comenzará a vender su enorme stock de bonos y deuda.

El mercado americano sigue mostrando mayor fortaleza en comparación con el japonés o el europeo. En EE. UU los tipos de interés en el nivel de 2,25%-2,50 empiezan a ser interesantes para comprar algunas emisiones de renta fija sólidas americanas. Consideramos que se puede producir una corrección importante en el precio de la renta fija europea en donde los tipos de interés llevan anclados en Europa durante los últimos años en los niveles más bajos de la historia. El patrimonio de la SICAV en el Segundo Semestre disminuyó en un 4,56% hasta 9.621.983 euros, y el número de accionistas disminuyó en 18 lo que supone un total de 171 accionistas a fecha del informe. La rentabilidad de la SICAV durante el Semestre ha sido de -3,53% y la acumulada durante el año de 4,2%.

Los gastos soportados durante el Segundo Semestre han ascendido a un 0,73% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,63% y la comisión de depósito un 0,05%. El resto de gastos directos soportados por el compartimento, se corresponden con los legalmente necesarios para su funcionamiento (auditoría, registro, etc.)

Los rendimientos de gestión del Segundo Semestre respecto al periodo anterior han sido del -3,12 %. El principal componente de dicha caída ha sido la renta variable que perdió un -7,24% en el período tal y como se refleja en el epígrafe 2.4. Las inversiones en valores cíclicos no han funcionado en este semestre, en consonancia con el comportamiento de toda la renta variable nacional e internacional, pero al menos la inversión en productos derivados ha sido capaz de equilibrar algo los resultados en el semestre y hacer que la rentabilidad en el año haya terminado positiva. La SICAV hace uso de instrumentos derivados con el único fin de la consecución del objetivo concreto de rentabilidad.

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

En función de esta metodología de riesgo, el apalancamiento medio durante el Segundo Semestre ascendió a un 30,45 % sobre el patrimonio medio del periodo.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

A fecha de informe, no existen costes derivados del servicio de análisis.

Política Retributiva:

Inversis Gestión, S.G.I.I.C., S.A. lleva a cabo una política retributiva, la cual cumple con los principios recogidos en la normativa aplicable, sin que, en ningún caso, la retribución pueda comprometer su independencia.

La finalidad de esta Política es establecer las bases retributivas de la Gestora y definir un sistema de remuneración que sea competitivo en mercado, atractivo para los empleados y compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo de la Gestora, las IIC que gestione, los inversores en las IIC que gestione y el interés público.

Dicha política retributiva, implica una relación directa entre la retribución fija y variable con la categoría profesional de los empleados, en relación con la complejidad del puesto.

Al final del ejercicio 2018, el número de empleados de la Sociedad Gestora asciende a 40 personas. La remuneración total abonada por la Sociedad ha sido la siguiente:

De un total de 1.531.979,71 euros, la retribución fija asciende a 1.244.644,29 (81,24%) y la retribución variable asciende a 287.335,42 euros (18,76%).

La remuneración percibida por el colectivo de empleados con relevancia en el perfil de riesgo de Instituciones de Inversión Colectiva durante el ejercicio 2018, ha sido del 31,18% sobre el total.

La retribución fija asciende a 379.724,98 euros y la retribución variable asciende a 97.920,22 euros para un total de empleados dentro de este colectivo de 6.

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
ES0305063002 - RENTA FIJA Sidecu 6,00 2020-03-18	EUR	206	2,14	207	2,05
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	313	3,25	314	3,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		519	5,39	521	5,16
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		519	5,39	521	5,16
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		519	5,39	521	5,16
ES0110944172 - ACCIONES Accs. Quabit	EUR	135	1,41	0	0,00
ES0105043006 - ACCIONES Naturhouse Health, S	EUR	122	1,26	1	0,01
ES0172708234 - ACCIONES Grupo Ezentis SA	EUR	939	9,76	1.085	10,76
ES0126775032 - ACCIONES DIA	EUR	131	1,36	0	0,00
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA	EUR	0	0,00	56	0,56
ES0157097017 - ACCIONES Accs. Laboratorios A	EUR	0	0,00	16	0,16
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	48	0,50	183	1,82
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	132	1,37	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.507	15,66	1.342	13,31
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		1.507	15,66	1.342	13,31
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		2.026	21,05	1.862	18,47
MX0MGO0000Q0 - RENTA FIJA United Mexican State 6,50 2022-06-09	MXN	374	3,89	371	3,68
US912828U659 - RENTA FIJA Estado Americano 1,75 2021-11-30	USD	404	4,20	789	7,82
USP3699PG878 - RENTA FIJA Costa Rica Gov 4,25 2023-01-26	USD	266	2,77	284	2,82
MX0MGO0000N7 - RENTA FIJA United Mexican State 6,50 2021-06-10	MXN	169	1,75	166	1,65
US105756BT66 - RENTA FIJA República de Brasil 8,50 2024-01-05	BRL	605	6,29	556	5,51
XS1508675334 - RENTA FIJA Saudi Emirates Inter 2,38 2021-10-26	USD	187	1,95	184	1,82
DE0001102325 - RENTA FIJA Estado Alemán 2,00 2023-08-15	EUR	787	8,18	785	7,79
DE0001135424 - RENTA FIJA Estado Alemán 2,50 2021-01-04	EUR	11	0,12	11	0,11
DE0001141729 - RENTA FIJA Estado Alemán 0,25 2020-10-16	EUR	205	2,13	206	2,04
US105756BL31 - RENTA FIJA República de Brasil 12,50 2022-01-05	BRL	290	3,01	279	2,77
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		3.298	34,29	3.630	36,01
DE0001141687 - RENTA FIJA Estado Alemán 1,00 2019-02-22	EUR	0	0,00	210	2,08
DE0001141695 - RENTA FIJA Estado Alemán 0,50 2019-04-12	EUR	0	0,00	52	0,51
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	261	2,59
US958102AM75 - RENTA FIJA Western Digital 4,75 2026-02-15	USD	177	1,84	0	0,00
XS1589970968 - RENTA FIJA DIA 0,88 2023-04-06	EUR	222	2,30	0	0,00
XS1793255941 - RENTA FIJA Softb 5,00 2028-04-15	EUR	105	1,10	106	1,05
XS1793255198 - RENTA FIJA Softb 6,25 2028-04-15	USD	179	1,86	181	1,80
XS0860706935 - RENTA FIJA America Movil SAB 6,45 2022-12-05	MXN	159	1,66	161	1,60
XS1600514696 - RENTA FIJA Burger King France 6,00 2024-05-01	EUR	260	2,71	266	2,64
XS1573181440 - RENTA FIJA Lenovo Group 3,88 2022-03-16	USD	203	2,11	200	1,98
XS1242956966 - RENTA FIJA Pershing Square Hll 5,50 2022-07-15	USD	217	2,26	216	2,14
XS1439749281 - RENTA FIJA TevaPharma 1,13 2024-10-15	EUR	165	1,72	169	1,67
XS1205619288 - RENTA FIJA VALEANT PHARMACEUTIC 4,50 2023-05-15	EUR	273	2,84	277	2,75
XS1247796185 - RENTA FIJA Sealed Air Corporati 4,50 2023-09-15	EUR	218	2,27	226	2,24
XS1492143216 - RENTA FIJA Toyota Credit 2,45 2021-10-28	AUD	148	1,54	151	1,49
XS1094768469 - RENTA FIJA Coca Cola Company 4,25 2021-08-12	AUD	159	1,65	162	1,61
US075896AA80 - RENTA FIJA Bed Bath&Beyond Inc 3,75 2024-08-01	USD	205	2,13	0	0,00
XS1531306717 - RENTA FIJA Accs. Thomas Cook Gr 6,25 2022-06-15	EUR	137	1,42	186	1,84
US364760AK48 - RENTA FIJA GAP Inc 5,95 2021-04-12	USD	408	4,24	408	4,05
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.235	33,65	2.709	26,86
XS1075312204 - RENTA FIJA America Movil SAB 6,00 2019-06-09	MXN	233	2,42	225	2,23
US81180WAP68 - RENTA FIJA Seagate Technology 3,75 2018-11-15	USD	0	0,00	237	2,35
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		233	2,42	462	4,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.766	70,36	7.062	70,04
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		6.766	70,36	7.062	70,04
BE0003846632 - ACCIONES Thrombogenics NV	EUR	127	1,32	353	3,50
US0028962076 - ACCIONES Accs. Abercrombie	USD	13	0,14	16	0,16
TOTAL RV COTIZADA		140	1,46	369	3,66
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE		140	1,46	369	3,66
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 EXTERIOR		6.906	71,82	7.431	73,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.932	92,87	9.293	92,17

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.