

## CARTERA SMART GESTION SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 917

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

**Gestora:** 1) INVERSIS GESTIÓN, S.A., SGIIC      **Depositario:** 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.inversis.com](http://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

Soporte.IG@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](mailto: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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,06	0,12	0,33	1,36
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,13	-0,10	-0,15	-0,14

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	2.819.672,00	2.833.922,00
Nº de accionistas	148,00	148,00
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	10.762	3,8168	3,7355	3,9235
2020	10.427	3,5111	2,8473	3,6157
2019	11.374	3,5882	3,5625	3,9506
2018	9.622	3,7259	3,5696	4,0040

### 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	0,33	-0,18	0,15	0,97	0,73	1,70	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,07	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

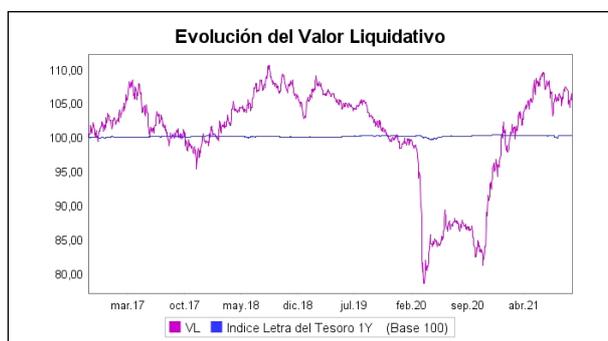
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
8,71	-1,98	3,72	6,93	16,82	-2,15	-3,69	4,20	0,78

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	1,12	0,38	0,38	0,37	0,38	1,52	1,58	1,49	1,46

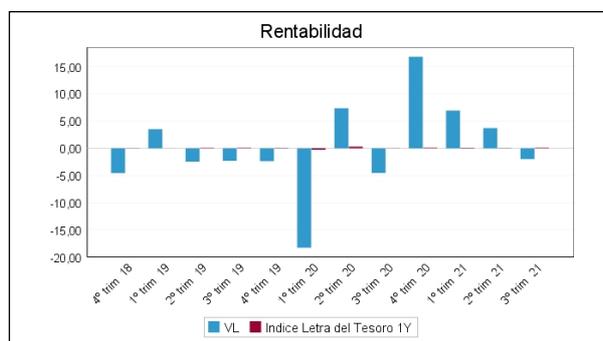
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	10.301	95,72	10.701	96,97
* Cartera interior	3.300	30,66	3.462	31,37
* Cartera exterior	6.754	62,76	6.980	63,25
* Intereses de la cartera de inversión	247	2,30	257	2,33
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	1	0,01	2	0,02
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	482	4,48	384	3,48
(+/-) RESTO	-21	-0,20	-50	-0,45
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10.762</b>	<b>100,00 %</b>	<b>11.035</b>	<b>100,00 %</b>

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)	11.035	10.640	10.427	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,50	0,00	-5,01	2.271.887,50
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,01	3,60	8,13	-155,30
(+) Rendimientos de gestión	-1,79	4,37	10,09	-140,72
+ Intereses	0,57	0,62	1,79	-8,57
+ Dividendos	0,36	0,44	0,99	-19,63
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,30	1,48	-0,45	-187,49
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,79	1,64	9,21	-147,61
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,54	0,18	-1,35	-403,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,10	0,04	-0,21	-329,08
± Otros resultados	0,01	-0,03	0,10	-144,08
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,22	-0,76	-1,95	-71,69
- Comisión de sociedad gestora	-0,15	-0,65	-1,70	-77,59
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	0,18
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,07	-13,26
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	1,33
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,06	-0,09	-67,22
(+) 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>10.762</b>	<b>11.035</b>	<b>10.762</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

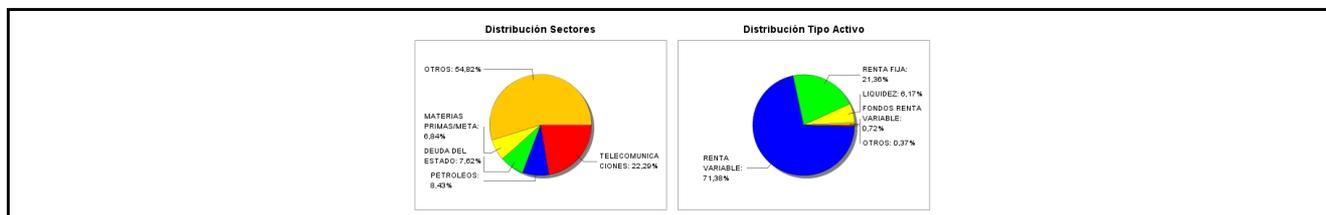
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	276	2,56	567	5,13
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	276	2,56	567	5,13
TOTAL RV COTIZADA	3.024	28,09	2.895	26,24
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	3.024	28,09	2.895	26,24
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	3.300	30,65	3.462	31,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.022	18,78	2.167	19,64
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	2.022	18,78	2.167	19,64
TOTAL RV COTIZADA	4.659	43,32	4.735	42,91
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	4.659	43,32	4.735	42,91
TOTAL IIC	77	0,72	88	0,80
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.757	62,82	6.991	63,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.057	93,47	10.453	94,72

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
Euro	C/ Futuro Dolar Euro FX CME 12/21	2.431	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2431	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>2431</b>	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X

	SI	NO
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) La sociedad tiene 1 accionista significativo que mantiene una posición del 23,63% del patrimonio de la IIC.

f) Se han realizado operaciones sobre instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 675 miles de euros. De este volumen, 513 corresponden a renta variable, 161 corresponden a operaciones de divisa. Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 6,21 % sobre el patrimonio medio de la IIC

g) Entidades del grupo de la gestora han recibido ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por parte de la IIC por un total de un 0,08 % sobre su patrimonio medio durante el periodo

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA IIC.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.  
El principal protagonista durante este trimestre ha sido la inflación. En EEUU sigue en niveles elevados y la preocupación sigue siendo si será transitoria o estructural. Por otra parte, la Fed va a empezar a moderar su política monetaria

expansiva, inicialmente reduciendo la compra de bonos, lo que ya no está tan claro es cuando va a comenzar a subir los tipos de interés.

En Europa el porcentaje de vacunación ha dado como resultado una amplia apertura de la economía, viéndose incluso incremento de viajeros entre países.

Otra de las preocupaciones para los inversores está en Asia y su desaceleración desde principios de año. Los cuellos de botella, los precios alcanzados por energía, materias primas están provocando retrasos en las entregas, incidiendo en el consumo final.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el tercer trimestre rotamos la cartera tomando beneficios en algunas inversiones e incrementando la posición en otras. La exposición total a renta variable se mantuvo estable.

c) Índice de referencia.

N/A

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio de la SICAV en el Tercer Trimestre disminuyó en un 2,47% hasta 10.762.066 euros. El número de accionistas no ha variado respecto al periodo anterior, manteniéndose en 148 accionistas a fecha de informe.

La rentabilidad de la SICAV durante el tercer trimestre ha sido de 0% y la acumulada durante el año de 8,71%.

Los gastos soportados durante el Tercer Trimestre han ascendido a un 0,38% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,33% y la comisión de depósito un 0,03% .

El resto de gastos soportados por la SICAV, se corresponden con los legalmente necesarios para su funcionamiento (auditoría, tasas de registros oficiales...)

Todos los gastos soportados por la IIC fueron gastos directos

La rentabilidad media obtenida por los saldos mantenidos en el depositario y en operaciones simultáneas a un día de valores de deuda pública, para dar cumplimiento al coeficiente de liquidez de la SICAV, durante el periodo ha sido de un -0,13%.

La variación de los rendimientos de gestión se corresponden a: -1,3 % a renta fija,-0,79 % renta variable,-0,54 % derivados,-0,1 % inversiones en otras IIC. La diferencia de 0,94 % se corresponde a otros conceptos como intereses, dividendos y otro tipo de gastos

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Los rendimientos de gestión del Tercer Trimestre respecto al periodo anterior han disminuido en un -1,79 %, tal y como se refleja en el epígrafe 2.4.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el tercer trimestre tomamos beneficios en Nokia, Tokyo Steel, South32, Axa y Oerlikon. Además, iniciamos posición en Allianz e incrementamos en Repsol, AngloAmerican, RHI Magnesita, Centamin, Kuraray, Chiyoda, V Tech Co., IamGold, B2Gold.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC hace uso de instrumentos derivados con el único fin de la consecución del objetivo concreto de rentabilidad.

d) Otra información sobre inversiones.

A fecha de informe no se mantienen inversiones incluidas en el artículo 48.1.j., ni se mantienen inversiones dudosas.

Tenemos un activo de dudoso cobro: La inversión en el bono Thomas Cook sigue pendiente del proceso de liquidación de la compañía.

La SICAV no mantiene inversiones en productos estructurados.

Mantenemos posiciones en otras IIC siendo la más relevante en la gestora BlackRock Advisors (UK) Ltd con un porcentaje del 6,48% sobre patrimonio de la IIC.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

## 4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

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 Tercer Trimestre supuso a un 5,02 % 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.

#### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

#### 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 DE LA IIC.

De cara al final del ejercicio, ante la previsible reapertura global de las economías, esperamos mantener estable la actual composición de la cartera.

### 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
ES0305063010 - RENTA FIJA Sidecuj5,00 2025-03-18	EUR	276	2,56	271	2,45
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		276	2,56	271	2,45
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	0	0,00	296	2,68
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	296	2,68
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		276	2,56	567	5,13
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		276	2,56	567	5,13
ES0105251005 - ACCIONES Neinor Homes SLU	EUR	138	1,29	136	1,23
ES0105043006 - ACCIONES Naturhouse Health, S	EUR	205	1,90	172	1,56
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	86	0,80	80	0,73
ES0105022000 - ACCIONES Applus Services, S.A	EUR	93	0,86	93	0,84
ES0172708234 - ACCIONES Grupo Ezentis SA	EUR	650	6,04	720	6,53
ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR	EUR	172	1,60	185	1,68
ES0157097017 - ACCIONES Almirall SA	EUR	127	1,18	136	1,23
ES0136463017 - ACCIONES AUDAX RENOVABLES	EUR	71	0,66	0	0,00
ES0124244E34 - ACCIONES Corporación Mapfre	EUR	101	0,94	95	0,86
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCC.	EUR	131	1,21	135	1,22
ES0178165017 - ACCIONES Tecnicas Reunidas	EUR	18	0,17	24	0,22
ES0109427734 - ACCIONES Antena 3 Televisión	EUR	109	1,02	109	0,99
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	52	0,48	47	0,43
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	444	4,12	432	3,92
ES0113900J37 - ACCIONES Banco Santander S.A.	EUR	65	0,60	66	0,60
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	356	3,30	269	2,44
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	72	0,67	66	0,60
ES0105027009 - ACCIONES Logista	EUR	134	1,25	128	1,16
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		3.024	28,09	2.895	26,24
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		3.024	28,09	2.895	26,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		3.300	30,65	3.462	31,37
US105756BT66 - RENTA FIJA República de Brasil 8,50 2024-01-05	BRL	627	5,82	693	6,28
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		627	5,82	693	6,28
US105756BL31 - RENTA FIJA República de Brasil 12,50 2022-01-05	BRL	193	1,79	210	1,90
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		193	1,79	210	1,90
XS1075314911 - RENTA FIJA America Movil SAB 7,13 2024-12-09	MXN	228	2,12	234	2,12
XS1589970968 - RENTA FIJA DIA 0,88 2023-04-06	EUR	514	4,77	561	5,09
XS0860706935 - RENTA FIJA America Movil SAB 6,45 2022-12-05	MXN	460	4,28	469	4,25
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.202	11,17	1.264	11,46
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		2.022	18,78	2.167	19,64
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		2.022	18,78	2.167	19,64
ZAE000296554 - ACCIONES Thungela Resources L	GBP	1	0,01	0	0,00
JP3528600004 - ACCIONES Chiyoda Corp	JPY	81	0,75	74	0,67
JP3829900004 - ACCIONES V Technology Co Ltd	JPY	83	0,77	81	0,74
JP3539230007 - ACCIONES ITS Tech Co Ltd	JPY	75	0,69	87	0,79
JP3625000009 - ACCIONES Tokuyama Corp	JPY	70	0,65	72	0,66
CA4509131088 - ACCIONES IAMGOLD Corp	USD	51	0,47	48	0,43
JP3269600007 - ACCIONES Kuraray Co Ltd	JPY	100	0,93	81	0,74
US55024U1097 - ACCIONES Lumentum Hold Inc	USD	151	1,41	145	1,32
DE000ENER6Y0 - ACCIONES Siemens AG Ener	EUR	122	1,13	133	1,21
JP3684000007 - ACCIONES Nitto Denko Corp	JPY	62	0,57	63	0,57
NL0012650360 - ACCIONES RHl Magnesita NV	GBP	76	0,70	62	0,56
MHY206761055 - ACCIONES Petra Diamonds LTD	USD	0	0,00	123	1,11
AU000000S320 - ACCIONES South32 Ltd	AUD	84	0,78	101	0,92
JP3579800008 - ACCIONES Tokyo Steel Manufact	JPY	78	0,73	156	1,41
GB00B1FW5029 - ACCIONES Hochschild Mining Pl	GBP	39	0,37	46	0,41
CH0000816824 - ACCIONES OC Oerlikon Corp AG	CHF	52	0,49	78	0,71
CA49741E1007 - ACCIONES Kirkland Lake Gold	USD	141	1,31	128	1,16
IL0010823792 - ACCIONES Tower Semiconductor	USD	111	1,03	107	0,97
MHY7542C1306 - ACCIONES Scorpio Tankers Inc.	USD	133	1,23	154	1,40
IE00B4ND3602 - ACCIONES ETC Ish Phys Gold\$	USD	620	5,76	607	5,50
CA11777Q2099 - ACCIONES B2Gold Corp	USD	59	0,55	48	0,43
AT000A18XM4 - ACCIONES AMS AG	CHF	77	0,72	83	0,75
MHY410531021 - ACCIONES International Seaway	USD	127	1,18	0	0,00
JE00B5TT1872 - ACCIONES Centamin PLC	GBP	169	1,57	151	1,37
JP3814800003 - ACCIONES Subaru Corp	JPY	71	0,66	73	0,67
DE0006062144 - ACCIONES Covestro AG	EUR	77	0,72	71	0,64
BE0003846632 - ACCIONES Thrombogenics NV	EUR	67	0,63	87	0,79
US3755581036 - ACCIONES Gilead Sciences Inc	USD	277	2,58	267	2,42
GB00B1XZS820 - ACCIONES Accs. Anglo American	GBP	95	0,89	71	0,64
AT0000743059 - ACCIONES Accs. OMV AG	EUR	277	2,58	255	2,31
US0028962076 - ACCIONES Accs. Abercrombie	USD	2	0,02	2	0,02
GB00B03MLX29 - ACCIONES Royal Dutch Shell PL	EUR	141	1,31	123	1,12
DE0006204407 - ACCIONES Midea Electric Neth.	EUR	149	1,38	113	1,02
FR0000131104 - ACCIONES BNP	EUR	55	0,52	53	0,48
GB0030913577 - ACCIONES BT Group PLC-W/I	GBP	424	3,94	515	4,67
FR0000120628 - ACCIONES Axa	EUR	89	0,83	98	0,89
CA0679011084 - ACCIONES Barrick Gold Corp	USD	97	0,91	109	0,99
FR0000133308 - ACCIONES Orange SA	EUR	95	0,89	98	0,89
DE0008404005 - ACCIONES Allianz AG	EUR	81	0,75	0	0,00
FI0009000681 - ACCIONES Nokia	EUR	98	0,91	169	1,53
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		4.659	43,32	4.735	42,91
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		4.659	43,32	4.735	42,91
IE00B4NCWG09 - PARTICIPACIONES ISHARES PHYSICAL SIL	USD	77	0,72	88	0,80
<b>TOTAL IIC</b>		77	0,72	88	0,80
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		6.757	62,82	6.991	63,35
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		10.057	93,47	10.453	94,72
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):					
XS1531306717 - RENTA FIJA Accs. Thomas Cook Gr 2,95 2022-06-15	EUR	1	0,01	2	0,01

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 aplica en este informe

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

No aplica.