

## EKO INVESTMENT CAPITAL SICAV SA

Nº Registro CNMV: 3827

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

**Gestora:** 1) SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** SINGULAR BANK, S.A.      **Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

**Grupo Gestora:** SINGULAR BANK      **Grupo Depositario:** SINGULAR BANK      **Rating Depositario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.singularam.es>.

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

### Dirección

c/ Goya, 11. Madrid 28001

### Correo Electrónico

info@singularam.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 28/06/2013

### 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: ALTO

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 IICs, en activos de renta variable y renta fija 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 renta fija o renta variable. 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 que cumplan la normativa específica de solvencia 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% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

#### 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 de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,64	0,34	0,64	0,86
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,14	0,82	2,14	0,60

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	1.597.507,00	1.114.629,00
Nº de accionistas	119,00	118,00
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	18.523	11,5951	9,8452	11,6760
2023	11.339	10,1726	8,1529	10,3993
2022	9.085	8,1530	7,9249	10,5297
2021	11.282	10,3823	7,8960	10,7801

### 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			

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		0,13	0,13		0,13	patrimonio	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)

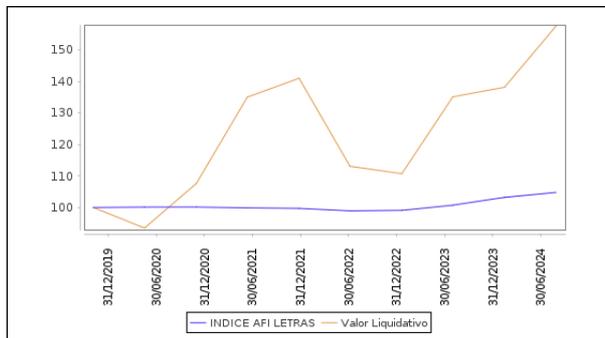
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
13,98	4,18	9,41	4,54	-2,17	24,77	-21,47	31,01	18,26

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,10	0,14	0,15	0,15	0,60	0,55	0,56	0,68

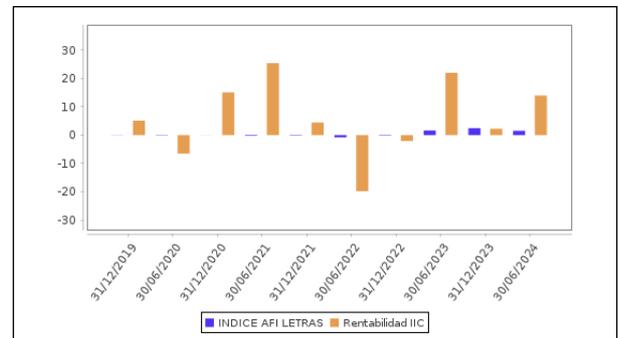
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	17.725	95,69	10.581	93,32
* Cartera interior	3.240	17,49	1.968	17,36
* Cartera exterior	14.484	78,19	8.613	75,96
* 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)	732	3,95	350	3,09
(+/-) RESTO	67	0,36	408	3,60
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>18.523</b>	<b>100,00 %</b>	<b>11.339</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)	11.339	11.081	11.339	
± Compra/ venta de acciones (neto)	34,23	0,06	34,23	79.564,32
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	12,42	2,27	12,42	2.935,79
(+) Rendimientos de gestión	12,98	2,61	12,98	2.089,15
+ Intereses	0,07	0,01	0,07	661,94
+ Dividendos	1,69	0,92	1,69	156,81
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	11,10	1,64	11,10	848,33
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	0,00	-0,05	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,17	0,04	0,17	422,07
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,56	-0,34	-0,56	945,13
- Comisión de sociedad gestora	-0,13	-0,18	-0,13	3,78
- Comisión de depositario	-0,04	-0,05	-0,04	13,95
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,04	-0,04	13,11
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,02	17,30
- Otros gastos repercutidos	-0,33	-0,05	-0,33	896,99
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-98,49
+ 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	-98,49
± 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>18.523</b>	<b>11.339</b>	<b>18.523</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

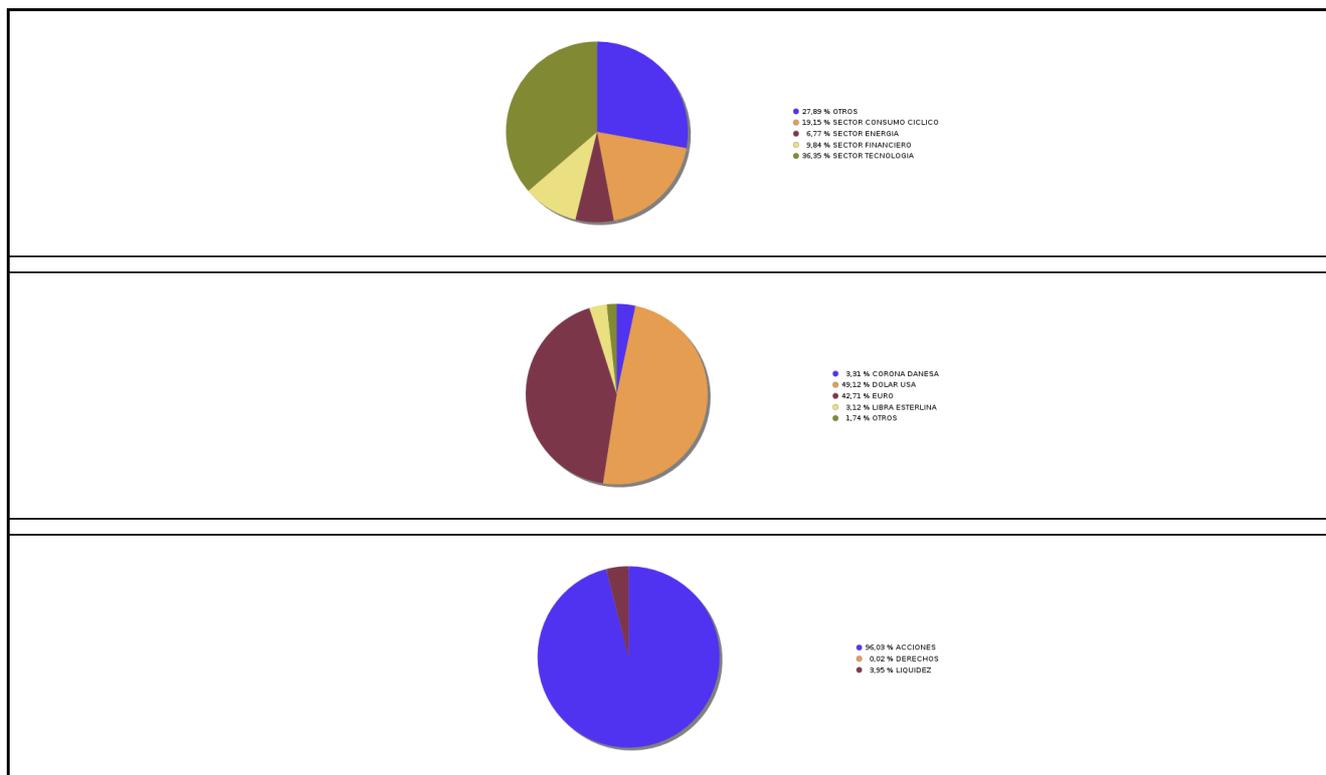
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	3.240	17,49	1.968	17,35
TOTAL RENTA VARIABLE	3.240	17,49	1.968	17,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.240	17,49	1.968	17,35
TOTAL RV COTIZADA	14.484	78,20	8.613	75,96
TOTAL RENTA VARIABLE	14.484	78,20	8.613	75,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	14.484	78,20	8.613	75,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	17.725	95,69	10.581	93,31

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

### 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

g) Con efectos desde el 1 de abril de 2024, la comisión de gestión de Eko Investment Capital Sicav pasó a ser del 0,20% anual sobre el patrimonio medio diario.

## 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.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 15.756.500,22 euros que supone el 85,06% sobre el patrimonio de la IIC.

c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas las medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.

g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 4.849 euros durante el periodo de referencia, un 0,03 % sobre el patrimonio medio.

h.) Durante el periodo se han efectuado 27 operaciones de renta variable cuyo intermediario ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 2.720 miles de euros. Estas operaciones han supuesto una comisión del 0,009% sobre el patrimonio de la IIC.

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

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISION DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACION DE LOS MERCADOS. Los principales índices estadounidenses lograron terminar la primera mitad de 2024 en un territorio récord impulsados al alza por un puñado de acciones de mega capitalización tecnológica y relacionadas con la inteligencia artificial. El Nasdaq Composite subió casi un 20%, mientras que el S&P500 avanzó cerca del 14,50%. No a todos los índices de referencia de acciones les fue tan bien. DJ Industrials y Russell 2000 ganaron modestamente y el S&P500 equiponderado apenas superó el 3%. En otros lugares, Europa mostró un desempeño decente con un avance cercano al 10% y Japón mostró un comportamiento brillante por encima del 18%. Los mercados emergentes de Asia lucharon por avanzar agobiados por los problemas

crónicos de China.

El momento de los recortes de tasas de la FED fue el tema principal una vez más, con una inflación persistentemente alta que retrasó indefinidamente el suavizamiento de la política monetaria estadounidense. Mientras que otros bancos centrales, incluido el BCE, se sienten relativamente tranquilos al iniciar su política de ajuste, el presidente Powell busca pruebas más convincentes para iniciar la suya. En el contexto de alto crecimiento y bajo desempleo, parece como si la FED no tuviera prisa por actuar. Los rendimientos de los bonos del Tesoro se negociaron en el cómodo rango del 4,20%/4,70%, sin amenazar el entorno general de riesgo. Mientras tanto, el USD ganó marginalmente cotizando principalmente por encima de 1,05 frente al euro. El JPY se debilitó más allá de 160 unidades frente a niveles del USD no vistos desde principios de los años 1990.

En el frente geopolítico, la atención principal se centró en las elecciones en países europeos clave como Francia, donde, en el momento de escribir este artículo, todavía no estaba claro si los ultraderechistas llegarían al poder, y cuya perspectiva creó un pequeño tsunami en los mercados de deuda soberana europeos a finales de junio. El Reino Unido también celebra elecciones en las que es probable que los laboristas obtengan una victoria histórica. Finalmente, continúan los debates sobre si Joe Biden debería postularse para la reelección y sus posibilidades de vencer a un Donald Trump revitalizado. Las condiciones de los mercados parecen difíciles en los próximos meses dados todos los factores mencionados. Queda por ver si la confianza de los inversores se mantendrá al ritmo actual y, de ser así, durante cuánto tiempo.

B) **DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS.** Durante el segundo semestre de 2023 la sociedad ha continuado manteniendo unos elevados grados de inversión en RV que han supuesto inversiones que en todo momento se situaban por encima del 90%. Todas las inversiones se han realizado en acciones de contado sin que haya presencia de participaciones de IICs.

C) **ÍNDICE DE REFERENCIA.** N/A

D) **EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC.** El patrimonio de la SICAV a cierre del periodo era de 18,523,294 EUR, lo que supone un incremento de 7,184,674 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 119, aumentando en 1 accionista respecto al periodo anterior.

Durante el primer semestre del año, Los principales índices estadounidenses lograron terminar la primera mitad de 2024 en un territorio récord impulsados al alza por un puñado de acciones de mega capitalización tecnológica y relacionadas con la inteligencia artificial. El momento de los recortes de tasas de la FED fue el tema principal una vez más, con una inflación persistentemente alta que retrasó indefinidamente el suavizamiento de la política monetaria estadounidense. En el frente geopolítico, la atención principal se centró en las elecciones en países europeos clave como Francia, donde, en el momento de escribir este artículo, todavía no estaba claro si los ultraderechistas llegarían al poder, y cuya perspectiva creó un pequeño tsunami en los mercados de deuda soberana europeos a finales de junio. En el semestre, la rentabilidad de la SICAV ha sido de un 13.98%. La cartera ha mantenido una exposición media a renta variable superior a la de su perfil. La buena distribución táctica y sectorial de la cartera entre las distintas clases de activo, así como la selección de subyacentes, ha permitido a la SICAV batir en rentabilidad a su referencia.

Los gastos soportados por la SICAV han sido de un 0.10%, siendo los gastos indirectos en otras IICs de un 0.00%.

Desde el 1 de mayo la liquidez de la IIC se ha remunerado al -0.60%

E) **RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACIÓN CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA.** N/A

2. **INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.**

A) **INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO.** Durante el primer semestre de este 2024, la estructura de la SICAV en cuanto a distribución sectorial ha estado muy sesgada al sector tecnológico, alcanzando una exposición del 38 % del patrimonio. Respecto al resto de los sectores, se mantiene una composición similar a la reportada en el anterior semestre. A destacar en el lado de las compras tenemos Nvidia, Salesforce, Adobe, Taiwan Semiconductores, Micron, Volkswagen, Antena3, Grenergy, Logista, Renault, Adidas, Atos entre otros muchos nombres. Se vende la totalidad de Bilibili, con parciales de Deutsche Post, JD sports, Nike, Porsche, entre otros. También se realizan operaciones de compra-venta en IAG, Deutsche Post, JD sports.

B) **OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.** N/A

C) **OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.** Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el periodo de -8,315 EUR. Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el periodo del 0.04%.

D) **OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES.** A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

3. **EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.** La volatilidad de la cartera acumulada en el año ha sido

de 8.74% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del 0.51%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas. El índice de referencia indicado en el folleto se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, esto es, sin condicionar la actuación del gestor.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Al final del semestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 95.69% en renta variable, lo que implica un incremento del 2.37% con respecto al periodo anterior. La cartera se mantiene prácticamente en los mismos niveles de riesgo que el semestre anterior. Alrededor de un 0.00 % estaba invertido en renta fija al final del periodo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Respecto a las Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de las cuales Singular Wealth Management S.G.I.I.C, S.A. (Singular Wealth) es su entidad gestora, distinguimos entre:

Fondos de Inversión: Singular Wealth puede ejercer el derecho de asistencia y voto en representación de los fondos de inversión, en las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades domiciliadas en Europa (salvo que existan motivos que justifiquen el no ejercicio de tales derechos), tomando en consideración, además, si está previsto el pago de una prima por asistencia.

Sociedades de Inversión SICAV: expresamente en los correspondientes contratos de gestión se ha establecido que éstas se reservan el ejercicio de los derechos de voto, por lo tanto, Singular Wealth no ejercerá dichos derechos.

Adicionalmente, Singular Wealth ejercerá el derecho de asistencia y voto cuando la posición global en la sociedad objeto de inversión (de los fondos de inversión y de las SICAV que, en su caso, hayan delegado el ejercicio de los derechos de voto en Singular Wealth) sea mayor o igual al 1% del capital de dicha sociedad, siempre que la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses.

En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados.

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. El presupuesto total de gastos por servicio de análisis a nivel Gestora aprobado para el año 2024 es de 349.500 euros que se distribuirá entre todas las IIC bajo gestión directa o delegada y su distribución se ajustará trimestralmente en función del patrimonio de cada IIC.

El coste del servicio de análisis soportado por EKO INVESTMENT CAPITAL, SICAV en el primer semestre de 2024 ha sido de 2.848,52 euros.

El servicio de análisis proporcionado mejora la gestión de las inversiones mediante la recepción de informes sobre las compañías, el acceso a sus páginas web con contenido de análisis, los informes recibidos de los proveedores y las llamadas o visitas recibidas o realizadas.

Se realiza una evaluación periódica de la calidad del servicio de análisis y su contribución a la adopción de mejores decisiones de inversión mediante las calificaciones del equipo de gestión que son recopiladas y analizadas por la Unidad de Gestión de Riesgos y Cumplimiento Normativo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. De cara a 2024 la intención es mantener una elevada exposición a renta variable, con especial presencia las acciones ligadas a sectores de crecimiento como son el caso del tecnológico y consumo cíclico (lujo).

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0167050915 - Acciones ACS ACTIVIDADES CON. Y SERV	EUR	101	0,54	0	0,00
ES0105046009 - Acciones AENA SA	EUR	113	0,61	0	0,00
ES0109427734 - Acciones ANTENA 3 TELEVISION	EUR	53	0,29	0	0,00
ES0113860A34 - Acciones BANCO SABADELL	EUR	160	0,87	99	0,87
ES0113679I37 - Acciones BANKINTER SA	EUR	191	1,03	145	1,28
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	180	0,97	158	1,39
ES0113900J37 - Acciones BSCH	EUR	216	1,17	189	1,67
ES0140609019 - Acciones CAIXABANK	EUR	153	0,83	116	1,02
ES0130960018 - Acciones ENAGAS	EUR	240	1,30	214	1,88
ES0130625512 - Acciones GRUO EMPRESARIAL ENCE	EUR	233	1,26	193	1,70
ES0130670112 - Acciones ENDESA SA	EUR	260	1,40	218	1,92
ES0172708234 - Acciones AVANZIT SA	EUR	9	0,05	0	0,00
ES0116870314 - Acciones GAS NATURAL SDG SA	EUR	101	0,54	0	0,00
ES0105223004 - Acciones GESTAMP	EUR	48	0,26	0	0,00
ES0105079000 - Acciones GREENERGY RENOVABLE	EUR	67	0,36	0	0,00
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	255	1,38	79	0,70
ES0118594417 - Acciones INDRA	EUR	104	0,56	0	0,00
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	EUR	50	0,27	356	3,14
ES0105027009 - Acciones LOGISTA	EUR	106	0,57	0	0,00
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	114	0,62	50	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	82	0,44	84	0,75
ES0105777017 - Acciones PUIG BRANDS	EUR	183	0,99	0	0,00
ES0173516115 - Acciones REPSOL YPF SA	EUR	96	0,52	0	0,00
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	75	0,41	67	0,59
ES0180907000 - Acciones UNICAJA BANCO SA	EUR	51	0,28	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>3.240</b>	<b>17,49</b>	<b>1.968</b>	<b>17,35</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>3.240</b>	<b>17,49</b>	<b>1.968</b>	<b>17,35</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>3.240</b>	<b>17,49</b>	<b>1.968</b>	<b>17,35</b>
IE00B4BNMY34 - Acciones ACCENTURE LTD	USD	159	0,86	0	0,00
DE000A1EWW00 - Acciones ADIDAS	EUR	174	0,94	254	2,24
US00724F1012 - Acciones ADOBE	USD	311	1,68	0	0,00
US0079031078 - Acciones ADV MICRO DEVICES	USD	76	0,41	0	0,00
NL0012969182 - Acciones AYDEN NV	EUR	167	0,90	0	0,00
US0090661010 - Acciones AIRBNS INC	USD	0	0,00	105	0,92
US0138721065 - Acciones ALCOA	USD	0	0,00	126	1,11
US02079K3059 - Acciones ALPHABET	USD	680	3,67	354	3,12
US0231351067 - Acciones AMAZON	USD	577	3,12	440	3,88
US00165C3025 - Acciones AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	USD	5	0,03	6	0,06
US03662P1075 - Acciones ANTASPORTS	USD	111	0,60	0	0,00
US0378331005 - Acciones APPLE COMPUTER INC	USD	442	2,39	0	0,00
US0420682058 - Acciones ARM HOLDINGS PLC ADR	USD	76	0,41	0	0,00
NL0000334118 - Acciones ASM INTERNATIONAL NV	EUR	36	0,19	176	1,55
NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING NV	EUR	0	0,00	307	2,71
GB0009895292 - Acciones ASTRAZENECA PLC	GBP	51	0,28	0	0,00
FR0000051732 - Acciones ATOS	EUR	16	0,09	0	0,00
US0567521085 - Acciones BAIDU INC	USD	0	0,00	124	1,09
CA0585861085 - Acciones BALLARD POWER SYSTEMS INC	USD	19	0,10	0	0,00
IT0000072618 - Acciones BANCA INTESA	EUR	163	0,88	58	0,51
GB0000811801 - Acciones BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	50	0,27	0	0,00
US0900401060 - Acciones BILIBILI	USD	0	0,00	28	0,24
US09062X1037 - Acciones BIOGEN INC	USD	0	0,00	47	0,41
DE0005190003 - Acciones BMW	EUR	93	0,50	0	0,00
FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS	EUR	42	0,22	0	0,00
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	221	1,19	364	3,21
GB00BND88V85 - Acciones BRIDGEPOINT GROUP	GBP	34	0,18	0	0,00
US11135F1012 - Acciones BROADCOM	USD	150	0,81	0	0,00
GB00031743007 - Acciones GUS	GBP	73	0,39	0	0,00
CNE100000296 - Acciones BYD COMPANY LIMITED HKD	HKD	0	0,00	40	0,35
US1667641005 - Acciones CHEVRON	USD	153	0,83	142	1,25
GB00B15FWH70 - Acciones CINEWORLD GROUP PLC	GBP	0	0,00	6	0,05
DE000CBK1001 - Acciones COMMERZBANK	EUR	57	0,31	0	0,00
US20825C1045 - Acciones CONOCOPHILLIPS	USD	53	0,29	105	0,93
BMG2442N1048 - Acciones COSCO SHIPPING	HKD	0	0,00	46	0,40
US22160K1051 - Acciones COSTCO WHOLESALERS	USD	79	0,43	0	0,00
US22266T1097 - Acciones COUPANG INC	USD	0	0,00	71	0,63
DE0007100000 - Acciones DAILMERCHRYSLER AG	EUR	190	1,02	96	0,85
FR0014004L86 - Acciones DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	51	0,27	0	0,00
GB00BNC5T391 - Acciones DELIVEROO	GBP	31	0,17	29	0,26
DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST	EUR	0	0,00	18	0,16
US25278X1090 - Acciones DIAMONBACK ENERGY	USD	75	0,40	0	0,00
NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERO DEFENSE & SPACE	EUR	115	0,62	0	0,00
LU1048328220 - Acciones EDREAMS ODIGEO SL	EUR	72	0,39	0	0,00
US28176E1082 - Acciones EDWARDS LIFESCIENCE CORP	USD	54	0,29	0	0,00
US5324571083 - Acciones ELI LILLY	USD	169	0,91	0	0,00
IT0003128367 - Acciones ENEL	EUR	97	0,53	101	0,89
IT0003132476 - Acciones ENI_ENTE NAZIONALE IDROCARBURI	EUR	80	0,43	86	0,76
US29355A1079 - Acciones ENPHASE ENERGY INC	USD	140	0,75	120	1,06
US26875P1012 - Acciones EOG RESOURCES INC	USD	59	0,32	0	0,00
US5184391044 - Acciones ESTEE LAUDER	USD	50	0,27	66	0,58
US30231G1022 - Acciones EXXON MOBIL CORP.	USD	210	1,13	131	1,16
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK INC	USD	494	2,67	176	1,56
NL0015001FS8 - Acciones FERROVIAL SA	EUR	51	0,28	0	0,00
US3453708600 - Acciones FORD	USD	53	0,28	0	0,00
DE0006602006 - Acciones GEA GROUP	EUR	51	0,27	0	0,00
GB00BN7SWP63 - Acciones GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	63	0,34	59	0,52
US38141G1040 - Acciones GOLDMAN SACHS	USD	63	0,34	0	0,00
DE000A1PHFF7 - Acciones HUGO BOSS	EUR	42	0,23	0	0,00
DE000HLA475 - Acciones HAPAG-LLOYD AG	EUR	69	0,37	0	0,00
FR0000052292 - Acciones HERMES INTERNACIONAL	EUR	107	0,58	96	0,85
US7707001027 - Acciones ROBINHOOD MARKETS	USD	48	0,26	61	0,53
GB0005405286 - Acciones HSBC HOLDINGS PLC	GBP	48	0,26	0	0,00
US4567881085 - Acciones INFOSYS TECH	USD	75	0,40	0	0,00
NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	128	0,69	54	0,48
US4581401001 - Acciones INTEL CORP	USD	95	0,52	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
GB00BM8Q5M07 - Acciones JD SPORTS FASHION PLC	GBP	23	0,12	31	0,27
US4781601046 - Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	96	0,52	50	0,44
FR0000121485 - Acciones PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	EUR	372	2,01	359	3,17
US5500211090 - Acciones LULULEMON ATHLETICA INC	USD	165	0,89	0	0,00
FR0000121014 - Acciones LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	818	4,42	841	7,42
US5951121038 - Acciones MICRON	USD	123	0,66	0	0,00
US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP.	USD	1.118	6,04	828	7,30
DK0010244508 - Acciones MOELLER-MAERSK	DKK	325	1,75	326	2,87
US64110W1027 - Acciones NETEASE.COM INC.	USD	0	0,00	51	0,45
US64110L1061 - Acciones NETFLIX INC	USD	252	1,36	88	0,78
US6541061031 - Acciones NIKE INC	USD	46	0,25	143	1,26
FI4000297767 - Acciones NORDEA	SEK	111	0,60	56	0,49
CH0012005267 - Acciones NOVARTIS	CHF	60	0,32	0	0,00
DK0062498333 - Acciones NOVO NORDISK	DKK	202	1,09	56	0,50
US67066G1040 - Acciones NVIDIA	USD	346	1,87	381	3,36
FR0000184798 - Acciones ORPEA	EUR	0	0,00	1	0,01
FR001400NLM4 - Acciones ORPEA	EUR	1	0,00	0	0,00
US6974351057 - Acciones PALO ALTO NETWORKS INC	USD	237	1,28	0	0,00
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDING	USD	28	0,15	85	0,75
US7170811035 - Acciones PFIZER INC	USD	91	0,49	91	0,81
NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONIC	EUR	0	0,00	69	0,61
US72919P2020 - Acciones PLUG POWER INC	USD	39	0,21	41	0,36
DE000PAH0038 - Acciones PORSCHE	EUR	42	0,23	127	1,12
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	0	0,00	38	0,34
FR0000131906 - Acciones RENAULT SA	EUR	220	1,19	0	0,00
US74967X1037 - Acciones RSC HOLDINGS	USD	0	0,00	92	0,82
DE0007030009 - Acciones RHEINMETALL AG	EUR	95	0,51	0	0,00
US76954A1034 - Acciones RIVIAN AUTOMOTIVE	USD	0	0,00	34	0,30
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING	CHF	52	0,28	100	0,88
US7782961038 - Acciones ROSS STORE	USD	54	0,29	0	0,00
DE0007037129 - Acciones RWE	EUR	51	0,28	0	0,00
IE00BYTBXV33 - Acciones RYANAIR	EUR	39	0,21	0	0,00
US79466L3024 - Acciones SALES FORCE	USD	240	1,30	0	0,00
AN8068571086 - Acciones SCHLUMBERGER LTD	USD	53	0,29	0	0,00
GB00BP6MXD84 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL	GBP	120	0,65	107	0,94
BE0003470755 - Acciones SOLVAY SA	EUR	66	0,35	55	0,49
LU1778762911 - Acciones SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	59	0,32	0	0,00
NL00150001Q9 - Acciones STELLANTIS NV	EUR	188	1,01	119	1,05
NL0000226223 - Acciones STMICROELECTRONICS NV	EUR	111	0,60	0	0,00
DK0062616637 - Acciones SVITZER A/S	DKK	84	0,45	0	0,00
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	324	1,75	0	0,00
GB0008782301 - Acciones TESCO PLC	GBP	42	0,23	70	0,61
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	64	0,35	86	0,76
US88160R1014 - Acciones TESLA MOTORS INC	USD	417	2,25	351	3,10
FR0000120271 - Acciones TOTAL FINA ELF SA	EUR	106	0,57	0	0,00
US90138F1021 - Acciones TWILIO INC A	USD	48	0,26	0	0,00
US90353T1007 - Acciones UBER TECHNOLOGIES INC	USD	136	0,73	0	0,00
IT0005239360 - Acciones UNICREDITO ITALIANO SPA	EUR	48	0,26	0	0,00
US91324P1021 - Acciones UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATE	USD	107	0,58	0	0,00
US92826C8394 - Acciones VISA	USD	123	0,66	0	0,00
SE0021628658 - Derechos VOLVO	SEK	3	0,02	0	0,00
SE0016844831 - Acciones VOLVO	SEK	0	0,00	44	0,39
DE0007664039 - Acciones VOLKSWAGEN	EUR	295	1,59	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>14.484</b>	<b>78,20</b>	<b>8.613</b>	<b>75,96</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>14.484</b>	<b>78,20</b>	<b>8.613</b>	<b>75,96</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>14.484</b>	<b>78,20</b>	<b>8.613</b>	<b>75,96</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>17.725</b>	<b>95,69</b>	<b>10.581</b>	<b>93,31</b>

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)

Se han realizado operaciones de financiación durante el periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 0 eur, lo que supone un 0,00 % sobre el patrimonio.

La contraparte de estas operaciones ha sido Banca March. Como garantía la IIC ha obtenido 0 eur nominales de vencimiento de un día. El país en el que se han establecido las contrapartes es España. La liquidación y compensación se realiza por acuerdo tripartido entre la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y la contraparte. La garantía recibida está custodiada por la Entidad Depositaria. Por esta operativa durante el período la sociedad ha obtenido un rendimiento de 29,70 eur, 0,00 % del patrimonio al cierre del semestre.