

EUROBIRDIE, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 941

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2020**Gestora:** 1) DEUTSCHE WEALTH MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositorio:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE S.L.**Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** BNP PARIBAS **Rating Depositorio:** A+ (FITCH)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en https://www.db.com/spain/es/content/dwm_sgiic.html.

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

Dirección

PS DE LA CASTELLANA 18, 4ª PLANTA. MADRID 28046

Correo Electrónico

dbwm.spain@db.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: 11/02/2000

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: 7, en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: Es una sicav de valores. La sociedad define su orientación de inversión como global y tiene como objetivo conseguir la máxima rentabilidad posible manteniendo una diversificación adecuada de la cartera.

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	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,06	0,24	0,54	0,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,37	-0,56	-0,45	-0,03

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	523.275,00	523.277,00
Nº de accionistas	104,00	106,00
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	6.645	12,6992	11,4862	13,2707
2019	6.692	12,7681	11,5539	12,8717
2018	5.988	11,5511	11,5453	11,9815
2017	6.180	11,9223	11,3157	11,9442

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	0,08		0,08	0,22		0,22	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

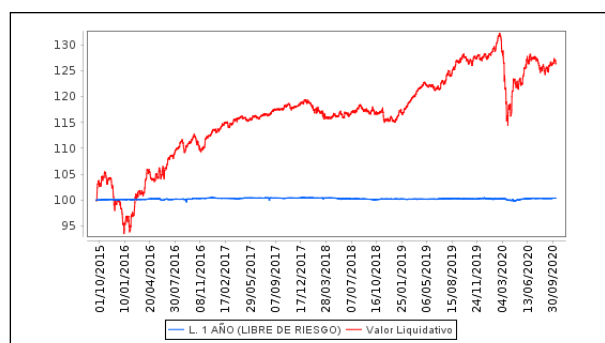
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-0,54	-0,63	7,48	-6,88	-0,81	10,54	-3,11	5,37	-2,41

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,12	0,12	0,13	0,15	0,62	0,64	0,61	0,79

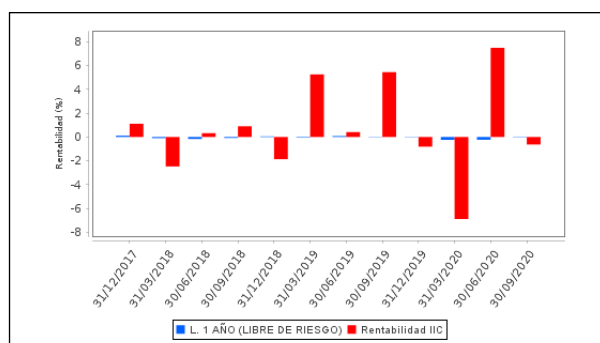
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	6.142	92,43	5.930	88,68
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	6.132	92,28	5.938	88,80
* Intereses de la cartera de inversión	-67	-1,01	-85	-1,27
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	77	1,16	77	1,15
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	507	7,63	765	11,44
(+/-) RESTO	-4	-0,06	-8	-0,12
TOTAL PATRIMONIO	6.645	100,00 %	6.687	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)	6.687	6.232	6.692	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-0,16	-0,16	-99,51
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,63	7,18	-0,56	-109,00
(+) Rendimientos de gestión	-0,51	7,32	-0,14	-107,12
+ Intereses	1,19	0,60	2,87	100,71
+ Dividendos	0,06	0,11	0,22	-47,75
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,60	4,47	-5,18	-136,50
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,08	2,19	2,80	-103,59
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,02	-0,03	-0,05	-30,62
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,06	0,12	-0,60	-152,57
± Otros resultados	0,00	-0,14	-0,20	-103,32
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,12	-0,14	-0,42	-19,71
- Comisión de sociedad gestora	-0,08	-0,07	-0,22	2,93
- Comisión de depositario	-0,01	0,00	-0,04	845,96
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,08	-28,83
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,05	-50,23
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	-0,03	-97,50
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	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)	6.645	6.687	6.645	

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

3. Inversiones financieras

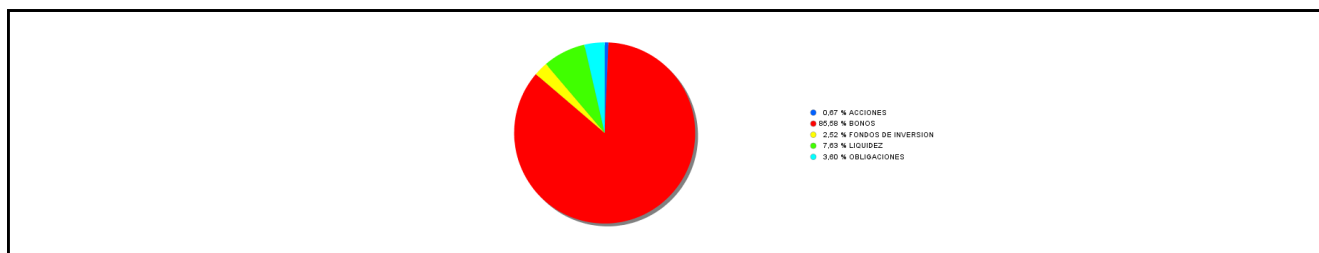
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.919	89,08	5.716	85,48
TOTAL RENTA FIJA	5.919	89,08	5.716	85,48
TOTAL RV COTIZADA	45	0,67	50	0,74
TOTAL RENTA VARIABLE	45	0,67	50	0,74
TOTAL IIC	168	2,52	172	2,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.132	92,27	5.938	88,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.132	92,27	5.938	88,79

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

No aplica.

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

	SI	NO
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) Participaciones significativas:

Angel Federico Rojo Diez mantiene una participación total directa de un 84,17%.

h) Operaciones Vinculadas

La Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas, previstas en el artículo 99 del RIIC. La gestora cuenta con un procedimiento de control recogido en su Reglamento Interno.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El tercer trimestre ha seguido estando protagonizado por el COVID-19 pero en julio la cifra ha disminuido de forma continuada; intensificándose el uso de mascarillas y con unos ingresos hospitalarios en niveles bajos durante todo el verano que se relaciona con temperaturas más altas.

Hemos tenido avances en la investigación de vacunas. Astrazeneca una de las más avanzadas sufrió una pausa por enfermedades dos de los participantes pero ha retomado los ensayos y junto a Moderna y Pfizer-Biontech son las vacunas que dan mayor esperanza al mercado.

La publicaciones de resultados ha sido el otro desencadenante del impulso a los mercados, eso sí, generando dispersiones de comportamiento anual geográfica y sectorialmente. Así índices como el chino CSI 300 ha avanzado un 10,17% reforzado por la gestión aparentemente sobresaliente de la pandemia que está realizando; mientras el Eurostoxx 50 ha retrocedió en el mismo periodo un 1,25%. Alguno de los sectores más cíclicos como autos que recuperaba parte de las grandes caídas del año pero la tecnología ha seguido imparable, sumando un 12,42% en el trimestre y un +30,75% en lo que va de año. Por su parte el S&P ha vuelto al terreno positivo en el año gracias a la subida del 8,47% en el trimestre.

Se ha activado la atmosfera electoral entre el republicano Donald Trump y el demócrata Joe Biden. Si bien es cierto que

Biden sigue con una gran ventaja en las encuestas Donald Trump recupera algo de terreno en estados decisivos como Florida y Carolina del Norte. Aún le quedaría reconquistar otros como Arizona, Michigan, Pensilvania o Wisconsin para repetir mandato.

En la carrera por el control del Senado, actualmente las encuestas apuntan a una mayoría demócrata o a un empate. Ahora con más importancia tras la pandemia y de la reciente incapacidad de la Cámara de Representantes, bajo control demócrata, y del Senado, con mayoría republicana, de alcanzar un acuerdo relativo al aumento del estímulo fiscal tales como el sustento a personas que han perdido sus puestos de trabajo.

La Reserva Federal ha cambiado el objetivo de inflación hacia inflación media. Lo más importante es que esta decisión implica que es probable que los tipos se mantengan en niveles más bajos durante más tiempo. Las curvas de tipos tanto americana como las europeas no han experimentado grandes movimientos en el trimestre.

El dólar se ha depreciado hasta 1,1921 desde 1,1234 respecto al euro. En materias primas hemos visto como muchos inversores han seguido aumentando su posicionamiento en oro que ha hecho aumentar su apreciación un 5,89% este trimestre hasta 1.885,82 desde 1.780,96 de inicio del periodo. Otros metales industriales también se han revalorizado a doble dígito como el cobre, níquel o el zinc.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El posicionamiento de la entidad a principios del período busca en todo momento conseguir una adecuada rentabilidad ajustada por riesgo y se basaba en una diversificación amplia.

Dentro de la parte de renta variable hemos favorecido un equilibrio entre las principales áreas geográficas, con unos niveles de exposición en línea de las referencias medias.

En renta fija seguimos con una aproximación prudente, favoreciendo los bonos de grado de inversión en detrimento de los de alta rentabilidad, con una adecuada diversificación por tramos, rating y zonas geográficas.

Además, hemos añadido puntualmente otros activos alternativos como el oro y exposición a divisas diferentes al euro como elemento de diversificación del riesgo adicional.

c) Índice de referencia.

N/A

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

La evolución patrimonial del fondo a lo largo del trimestre ha sido negativa habiendo pasado de 6,687,183.67 euros en junio de 2020 a 6,645,196.33 euros a 30 de Septiembre de 2020. El número de partícipes con respecto al trimestre anterior, se ha mantenido relativamente estable en 106 frente a los 106 partícipes que tenía a 30 de junio de 2020. De este modo la misma registra una rentabilidad de -0.63%, frente al 0.18% que consigue su benchmark. El fondo incurrió en unos gastos totales sobre el patrimonio del 0.12% durante el período.

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.

La cartera cierra el periodo con una exposición a la renta variable del 0.67% por debajo del 0.74% que tenía a cierre del trimestre anterior.

b) Operativa de préstamo de valores.

No se han realizado operaciones de préstamo de valores durante el período.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

N/A

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio. En particular, las emisiones PORTUGAL TEL 5% VTO. (TECNICO) 41120 041149 con isin XS2004413899 y PORTUGAL TELECOM 4.625% (TECNICO) 080549 con isin XS2004416132, bonos suspendidos/excluidos de negociación. Hasta la fecha no se ha logrado recuperar importe alguno.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad de la cartera durante el tercer trimestre de 2020 ha sido de 9.28.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

En relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores integrados en la cartera del fondo éste se ha acogido de forma general a la opción por defecto establecida en la convocatoria de la junta. En aquellos supuestos en los que no se siga esta regla se informará a los partícipes en los correspondientes informes periódicos. No obstante, dichos derechos se han ejercido en todo caso en los supuestos previstos en el artículo 115.1.i) del RIIC.

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 gestor de la Sociedad recibe informes de entidades internacionales relevantes para la gestión de la Sociedad y relacionados con su política de inversión, en base a criterios que incluyen entre otros la calidad del análisis, su relevancia, la disponibilidad del analista, la agilidad para emitir informes pertinentes ante eventos potenciales o que han sucedido en los mercados y que pueden afectar a la Sociedad, la solidez de la argumentación y el acceso a los modelos de valoración usados por los analistas. El fondo no soporta gastos de análisis por las inversiones realizadas. Dichos gastos son soportados por la DB WM SGIIC.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No hay compartimentos de propósito especial

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Los mercados financieros están presentando una ligera recuperación generalizada del precio de los activos si bien es bastante dispar por países y sectores. Si bien, aunque mantenemos una visión constructiva en un horizonte de doce meses, es preciso para ello una estabilización en rebrotes/oleadas de la pandemia, la recuperación de la actividad económica y una recuperación del empleo perdido. Por lo tanto prevemos terminar el año en recesión seguida de una recuperación en 2021.

En la medida que la situación continúe estabilizándose desde un punto de vista económico y sanitario seguiremos ajustando nuestro posicionamiento, pensando incluso en sobre-ponderar nuestra exposición de riesgo, ahora inferior a los niveles medios de referencia de la cartera, pero siempre vigilantes ante los riesgos latentes tales como posibles rebrotes, segundas oleadas, destrucción de empleo, incremento tensiones comerciales y Brexit.

Las situaciones sin precedentes generan excelentes oportunidades, pero también riesgos. El optimismo del mercado se verá amenazado en los próximos meses por la evolución económica o del coronavirus, pero lo importante es seguir centrándose en una evaluación racional y basada en los fundamentos. Esto ofrecerá las orientaciones más fiables para invertir.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0971721450 - Bonos RUSSIAN FEDERATION 2,437 2023-09-16	USD	192	2,90	203	3,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		192	2,90	203	3,03
US87425EAN31 - Bonos REPSOL OIL & GAS CAN 2,750 2042-05-15	USD	264	3,97	267	3,99
XS1568874983 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 3,750 2024-02-21	EUR	95	1,43	92	1,38
US1654QBB77 - Bonos PETROLEOS MEXICANOS 2,437 2022-01-24	USD	187	2,81	191	2,85
XS1211040917 - Obligaciones TEVA PHARMACEUTICAL 1,250 2022-12-	EUR	138	2,08	139	2,08
XS1812087598 - Obligaciones GRUPO-ANTOLIN RAUSA 1,687 2023-04	EUR	104	1,56	109	1,63
FR0011765825 - Bonos CASINO GUICHARD PERRI 4,498 2023-12-07	EUR	84	1,26	94	1,40
XS1793296465 - Bonos TRAFIGURA FUNDING SA 5,250 2023-03-19	USD	168	2,52	172	2,57
USP71340AC09 - Bonos NEMAK SAB DE CV 2,375 2024-01-23	USD	179	2,70	184	2,76
US03938LBC72 - Bonos ARCELORMITTAL 2,125 2029-07-16	USD	101	1,52	100	1,50
XS1596778008 - Bonos UNICREDIT SPA 2,312 2027-04-12	USD	190	2,86	193	2,88
US071734AJ60 - Bonos BAUSCH HEALTH COS IN 2,625 2027-01-30	USD	168	2,53	0	0,00
US896945AA07 - Bonos TRIPADVISOR INC 3,500 2025-07-15	USD	97	1,45	0	0,00
US156686AM96 - Bonos CENTURYLINK INC 3,437 2028-01-15	USD	113	1,71	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US00101JAK25 - Bonos ADT CORPORATION 3,125 2021-10-15	USD	0	0,00	77	1,15
USY00130HS90 - Bonos ADANI PORTS 1,975 2022-01-19	USD	175	2,64	181	2,70
US013817AQ48 - Bonos ARCONIC INC 2,935 2022-02-23	USD	213	3,20	221	3,30
USU12763AD75 - Bonos CEMEX SAB 3,000 2024-04-01	USD	175	2,63	177	2,65
US228189AB23 - Bonos CROWN AMERICAS LLC 2,250 2023-01-15	USD	116	1,74	119	1,78
USP37115AF26 - Bonos EMPRESA NACIONAL DE 2,375 2026-08-01	USD	189	2,84	190	2,84
US31562QAF46 - Bonos FIAT 2,625 2023-04-15	USD	180	2,71	185	2,77
US428040CN71 - Bonos HERTZ CORP THE 3,125 2022-10-15	USD	98	1,48	78	1,17
US501797AJ37 - Bonos L BRANDS INC 2,812 2023-10-15	USD	137	2,06	131	1,97
USP57908AD01 - Bonos MEXICHE SAB DE CV 2,437 2022-09-19	USD	181	2,72	188	2,81
US594918BK99 - Bonos MICROSOFT 2,100 2035-05-03	USD	221	3,32	230	3,43
US71647NAM11 - Bonos PETROBRAS- PETROLEO 3,125 2024-03-17	USD	210	3,16	210	3,14
US82481LAC37 - Bonos SHIRE PLC 1,437 2023-09-23	USD	221	3,32	230	3,45
US87264AP03 - Bonos T-MOBILE 3,250 2021-01-15	USD	202	3,03	210	3,14
US92343VDD38 - Bonos VERIZON COMMUNICATIO 1,312 2026-08-15	USD	104	1,56	108	1,61
US345397ZC07 - Bonos FORD MOTOR COMPANY 0,867 2023-02-15	USD	159	2,40	162	2,42
XS0290580595 - Bonos GAZPROM GAZ CAPITAL 3,255 2022-03-07	USD	191	2,88	200	3,00
XS1218432349 - Bonos GLENCORE FINANCE EUR 2,000 2025-04-16	USD	140	2,11	145	2,17
XS102895844 - Bonos GLENCORE FUNDING LLC 2,312 2024-04-29	USD	212	3,19	220	3,29
XS1881005976 - Bonos JAGUAR LAND ROVER 2,250 2025-10-15	EUR	168	2,53	159	2,38
XS1459821036 - Bonos NAVIERA ARMAS SA 1,661 2023-07-31	EUR	111	1,67	119	1,79
US852061AS99 - Bonos SPRINT 3,000 2022-11-15	USD	59	0,89	61	0,91
XS1266660635 - Bonos SOFTBANK CORP 2,687 2022-04-30	USD	177	2,67	184	2,75
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.526	83,16	5.326	79,65
XS0552915943 - Bonos BOMBARDIER 3,062 2021-05-15	EUR	201	3,02	187	2,80
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		201	3,02	187	2,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.919	89,08	5.716	85,48
TOTAL RENTA FIJA		5.919	89,08	5.716	85,48
FR0000120644 - Acciones DANONE SA	EUR	45	0,67	50	0,74
TOTAL RV COTIZADA		45	0,67	50	0,74
TOTAL RENTA VARIABLE		45	0,67	50	0,74
IE00B8JDQ960 - Participaciones PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS	USD	168	2,52	172	2,57
TOTAL IIC		168	2,52	172	2,57
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.132	92,27	5.938	88,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.132	92,27	5.938	88,79
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS2004413899 - Bonos OI EUROPEAN GROUP BV 5,000 2049-11-04	EUR	83	1,25	83	1,24
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS2004416132 - Bonos OI EUROPEAN GROUP BV 4,625 2049-05-08	EUR	-6	-0,09	-6	-0,09

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)