

INVERSIONES NAIRA, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 2590

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: [Denominación de Gestora no encontrada]
DELOITTE, S.L.

Depositario: UBS AG, SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor:

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** UBS **Rating Depositario:** AA (FITCH)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.inversionesnairasicav.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/ FERNANDO EL SANTO, 23, 28010 MADRID

Correo Electrónico

inaira@inversionesnairasicav.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).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 31/10/2002

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad invertirá al menos un 50% de su activo en acciones y participaciones de otras IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, yasea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además, 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. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones por sus características. 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,12	0,03	0,12	0,09
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	1,47	0,00	3,26

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	44.502.908,00	44.566.883,00
Nº de accionistas	170,00	170,00
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	144.300	3,2425	2,9946	3,2489
2025	135.581	3,0422	2,5793	3,0849
2024	129.655	2,9048	2,5585	2,9796
2023	114.935	2,5853	2,3427	2,5853

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	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

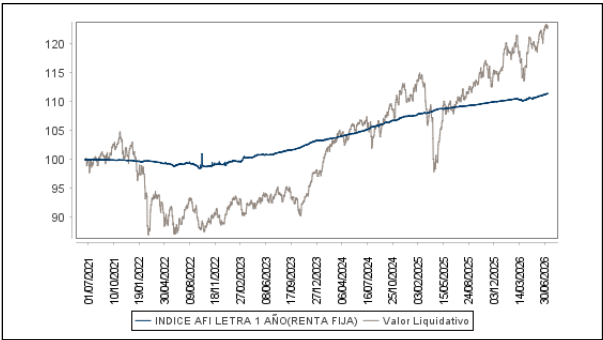
Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
6,58	7,26	-0,63	1,75	3,74	4,73	12,36	10,35	17,54

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,34	0,34	0,36	0,34	1,70	1,34	1,23	1,49

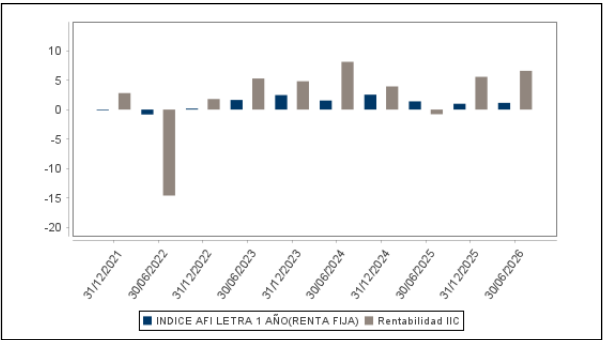
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	132.062	91,52	130.869	96,52
* Cartera interior	28.632	19,84	27.005	19,92
* Cartera exterior	103.430	71,68	103.864	76,61
* 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)	7.990	5,54	4.789	3,53
(+/-) RESTO	4.247	2,94	-77	-0,06
TOTAL PATRIMONIO	144.300	100,00 %	135.581	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)	135.581	128.674	135.581	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,14	-0,18	-0,14	-17,58
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,39	5,36	6,39	6.154.287,50
(+) Rendimientos de gestión	6,64	5,63	6,64	6.154.240,45
+ Intereses	0,03	0,01	0,03	132,05
+ Dividendos	0,00	0,08	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,09	0,01	0,09	695,57
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,62	0,71	-0,62	-191,63
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	7,09	4,82	7,09	54,46
± Otros resultados	0,05	0,00	0,05	326.153.550,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,27	-0,25	38,47
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-1,63
- Gastos por servicios exteriores	-0,18	-0,21	-0,18	-9,44
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,24
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,05	-0,06	46,30
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	8,58
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	8,58
+ 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)	144.300	135.581	144.300	

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

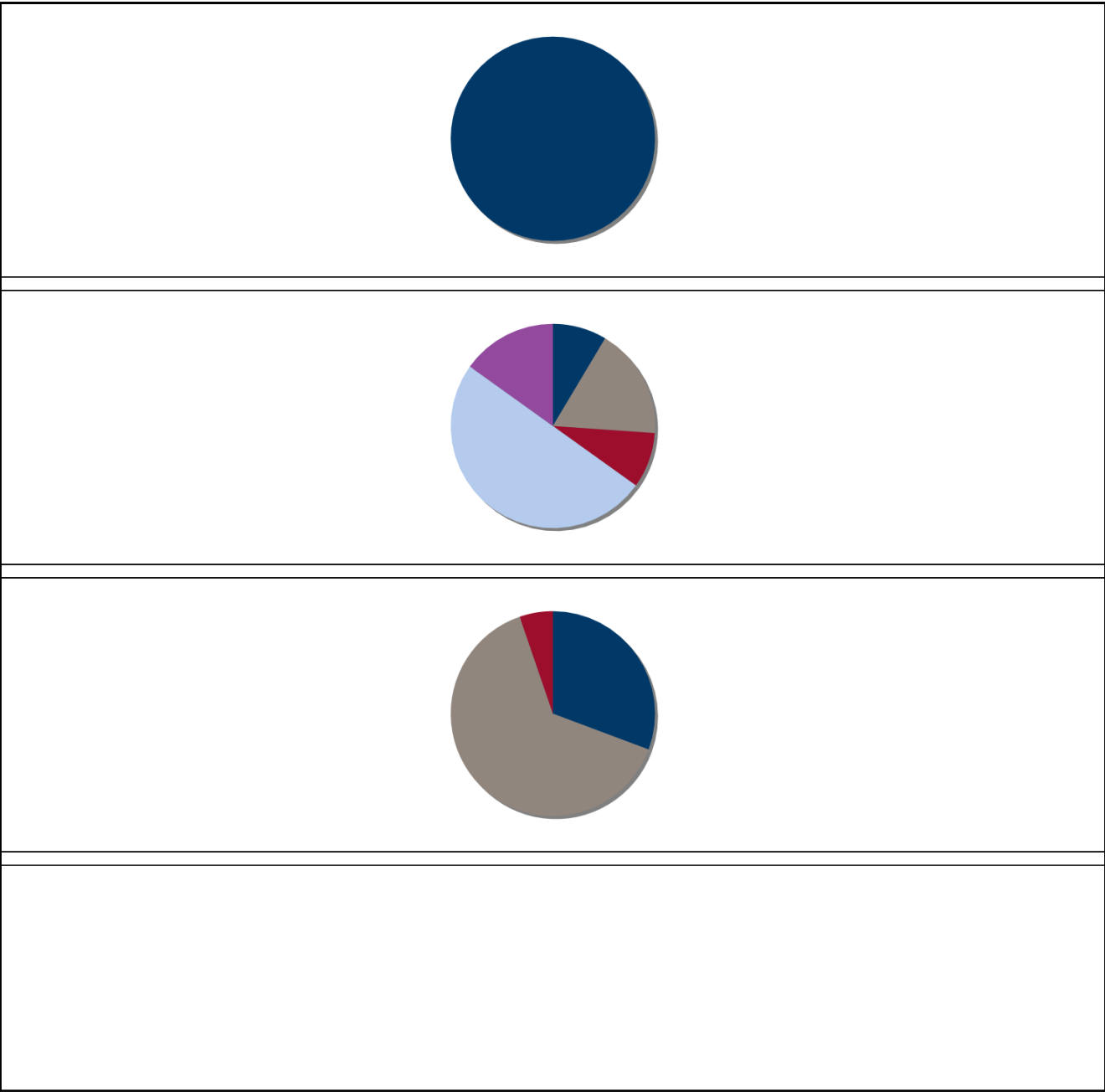
3. Inversiones financieras

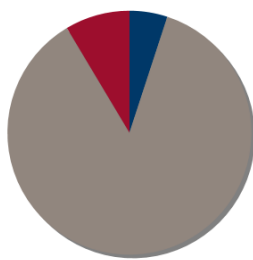
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	7.260	5,03	6.890	5,08
TOTAL RENTA VARIABLE	7.260	5,03	6.890	5,08
TOTAL IIC	21.372	14,81	20.115	14,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	28.632	19,84	27.005	19,92
TOTAL IIC	103.430	71,68	103.864	76,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	103.430	71,68	103.864	76,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	132.062	91,52	130.869	96,52

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 fecha 3 de julio de 2026 la CNMV ha resuelto inscribir la sustitución de UBS AG, SUCURSAL EN ESPAÑA por UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA como entidad Depositaria.

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 134.501.351,33 euros que supone el 93,21 sobre el patrimonio de la IIC.

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.

Durante el primer semestre de 2026, los mercados financieros mantuvieron un tono globalmente constructivo, con avances significativos en la renta variable apoyados en unos resultados empresariales sólidos, especialmente en los sectores vinculados a la inteligencia artificial y los semiconductores, donde el liderazgo del mercado se amplió más allá de las grandes tecnológicas. No obstante, el periodo estuvo marcado por episodios de volatilidad derivados de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio y del repunte de la inflación, que llevó a los principales bancos centrales a adoptar un sesgo más restrictivo y a alejar las expectativas de bajadas de tipos, lo que generó volatilidad en las curvas de renta fija. En EE.UU., las valoraciones continuaron en niveles exigentes y con una elevada concentración en un reducido número de compañías de gran capitalización. En Europa, la renta variable mostró un comportamiento más próximo al del mercado estadounidense que en años anteriores, favorecida por unas valoraciones más contenidas, si bien el crecimiento económico siguió siendo moderado. En divisas, el dólar se apreció frente al euro a lo largo del semestre, apoyado en el mantenimiento de un diferencial de tipos favorable a la economía estadounidense.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al inicio del periodo, el porcentaje destinado a invertir en renta fija y renta variable ha sido de 3,53% y 77,27%, respectivamente y a cierre del mismo de 3,44% en renta fija y 73,51% en renta variable. El resto de la cartera se encuentra fundamentalmente invertida en activos del mercado monetario e inversiones alternativas.

Dicha composición de cartera y las decisiones de inversión al objeto de construirla, han sido realizadas de acuerdo con el entorno y las circunstancias de mercado anteriormente descrita, así como una consideración al riesgo que aportaban al conjunto de la cartera.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad de la Sociedad en el período ha sido un 6,58% y se ha situado por encima de la rentabilidad del 1,14% del índice de Letras del Tesoro a 1 año.

El mejor comportamiento relativo se explica principalmente por el elevado peso en renta variable (especialmente a través de fondos globales y de EE.UU.), en un semestre de avances generalizados en los mercados bursátiles, así como por la apreciación del dólar frente al euro, en un entorno en el que el índice de Letras del Tesoro a 1 año ofreció una rentabilidad significativamente inferior.

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

Durante el período, la rentabilidad de la Sociedad ha aumentado un 6,58%, el patrimonio se ha incrementado hasta los 144.299.762,18 euros y los accionistas se han mantenido en 170 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por la Sociedad en este período ha sido de un 0,68%. El desglose de los gastos directos e indirectos, como consecuencia de inversión en otras IICs, han sido 0,19% y 0,49%, respectivamente.

A 30 de junio de 2026, los gastos devengados en concepto de comisión de resultado han sido de 0,0 euros.

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.

Las principales inversiones llevadas a cabo en el periodo han sido: INCOMETRIX NARTEX EQUITY FUND I EUR y BOWERY LANE US EQUITY FUND CLASS Y

Asimismo se ha desinvertido en TIN Ny TEKNIK C, BAILLIE GIFFORD LONG TERM GLOBAL GROWTH Class B, BESTINVER LATIN AMERICA y BOWERY LANE US EQUITY FUND CLASS Y

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A 30 de junio de 2026, la Sociedad no mantiene posición en derivados.

El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo, tanto por posiciones directas como indirectas (Fondos, Sicavs, o ETFs), ha sido de: 37,28%

El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 0,0%

Durante el periodo la remuneración de la cuenta corriente en Euros ha sido del EURSTR Overnight +/-50 pbs. Actualización diaria.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad ha invertido en activos del artículo 48.1.j con el siguiente desglose: PART. AKO GLOB LONG ONLY UCITS-D1 (AKOGL, PART. SOIXA SICAV SA (SOI SM), PART. VIRTUAL OCEAN LINK PARTNERS B, PART. ARBARIN SICAV SA (ARB SM), PART. PROSPRTY CAP-RUS PROSP-B EUR (RUSP, PART. AUSTRAL CAPITAL SIL (SL025 SM).

Mantenemos posición en activos del artículo 48.1.j con el objeto de tener exposición a inversiones alternativas como forma de reducir el riesgo a través de una diversificación de estrategias y clase de activos.

Invertimos en fondos de fondos con el objetivo fundamental de mejorar la diversificación de la cartera.

Tales activos y/o instrumentos financieros, han sido seleccionados teniendo en cuenta el entorno y las circunstancias de mercado anteriormente descritas, así como una evaluación del nivel de riesgo que aportaban al conjunto de la Sociedad.

La inversión total de la Sociedad en otras IICs a 30 de junio de 2026 suponía un 86,49%, siendo las gestoras principales WAYSTONE MANAGEMENT CO LUX SA y FUNDPARTNER SOLUTIONS EUROPE.

La Sociedad mantiene a 30 de junio de 2026 un porcentaje poco significativo del patrimonio en activos dudosos o en litigio. Dichos activos son los siguientes: PART. PROSPRTY CAP-RUS PROSP-B EUR (RUSP.

La Sociedad no mantiene a 30 de junio de 2026 ninguna estructura.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En referencia al riesgo asumido, la volatilidad del año de la Sociedad, a 30 de junio de 2026, ha sido 8,52%, siendo la volatilidad del índice de Letra Tesoro 1 año representativo de la renta fija de un 0,66%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Con carácter general, la SICAV ejercerá el derecho a voto siempre y cuando la participación de la SICAV en la sociedad cotizada objeto de inversión sea igual o mayor al 1% del capital de dicha sociedad y tenga una antigüedad superior a 12 meses. Sin perjuicio de lo anterior, la SICAV ejercerá los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales siempre que existan derechos económicos, tales como prima de asistencia a juntas, o en aquellos casos en que en el orden del día se incluyan puntos significativos o que puedan afectar a los intereses de la SICAV y sus accionistas. Durante el primer semestre de 2026 la SICAV ha participado en la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., y Austral Capital SIL S.A., votando en ambas a favor de los acuerdos propuestos y en la Junta General Ordinaria de Lierde Sicav, S.A., delegando el voto en el Presidente del Consejo de Administración.

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 DEL FONDO.

De cara a los próximos meses, esperamos que la evolución de la inflación y de los tipos de interés siga siendo uno de los principales determinantes de la evolución de los activos de riesgo, en un entorno en el que los principales bancos centrales han adoptado un sesgo más restrictivo y en el que las tensiones geopolíticas pueden seguir generando episodios de

volatilidad. En EE.UU., las valoraciones se mantienen exigentes y la concentración del mercado en grandes compañías sigue siendo elevada, por lo que mantendremos una aproximación selectiva y disciplinada. En Europa, las valoraciones son más contenidas, aunque el potencial de revalorización dependerá de la mejora del ciclo y de la estabilidad política. Seguiremos priorizando una cartera diversificada por geografías y estilos, combinando exposición a renta variable con inversiones alternativas y niveles de liquidez adecuados, con el objetivo de controlar la volatilidad y aprovechar oportunidades tácticas cuando surjan.

En este contexto, durante los próximos meses estaremos atentos a la evolución de los mercados, tratando de aprovechar las oportunidades que surjan en los distintos activos para ajustar la cartera en cada momento.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0157261019 - ACCIONES LABORATORIOS FARMACEUTICOS R.	EUR	7.260	5,03	6.890	5,08
TOTAL RV COTIZADA		7.260	5,03	6.890	5,08
TOTAL RENTA VARIABLE		7.260	5,03	6.890	5,08
ES0110077031 - IIC PART. ARBARIN SICAV SA (ARB SM)	EUR	4	0,00	4	0,00
ES0116848013 - IIC PART. GLOBAL ALLOCATION FI-I EUR (GLFCIF	EUR	7.443	5,16	7.724	5,70
ES0124037039 - IIC PART. COBAS SELECCION FI-A (COBASFA SM)	EUR	5.794	4,02	5.066	3,74
ES0158457038 - IIC ACCS. LIERDE SICAV SA (LIE SM)	EUR	2.720	1,89	2.681	1,98
ES0168846006 - IIC PART. AUSTRAL CAPITAL SIL (SL025 SM)	EUR	126	0,09	117	0,09
ES0176251033 - IIC PART. SOIXA SICAV SA (SOI SM)	EUR	20	0,01	19	0,01
ES0182769002 - IIC PART. VALENTUM FI CLASE E (VALTUM SM)	EUR	5.264	3,65	4.505	3,32
TOTAL IIC		21.372	14,81	20.115	14,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		28.632	19,84	27.005	19,92
IE008DR0JY05 - IIC PART. ASHOKA INDIA OPPORT FD-D EUR (AIOF	EUR	1.659	1,15	1.711	1,26
IE008FYV9065 - IIC PART. CONCISE S/T HY FUND-I2 EUR (COSTHI	EUR	2.481	1,72	2.480	1,83
IE008F7JHG94 - IIC PART. LANCASTER ABS RETN IRL-I EUR (ODIR	EUR	2.307	1,60	2.193	1,62
IE008H3ZJ036 - IIC PART. HEPT ICAV DRI US SCE- IE (HPSMCIE	EUR	5.294	3,67	4.088	3,01
IE008JOCFQ90 - IIC PART. AKO GLOB LONG ONLY UCITS-D1 (AKOGL	USD	3.040	2,11	3.028	2,23
IE008MVT0S71 - IIC PART. SAROFIM GLOBAL EQUITY FD-IF (SGEFI	USD	4.584	3,18	4.375	3,23
IE00BYX4R502 - IIC PART. BAI GIF WW LT GB GR-B EUR AC (BGWL	EUR	0	0,00	2.594	1,91
GB00B41YBW71 - IIC PART. FUNDSMITH EQUITY FUND-I ACC (FSMEQ	GBP	4.526	3,14	6.666	4,92
IE008757JT68 - IIC PART. TROJAN FUND IR -OA (TROITOA ID)	GBP	3.088	2,14	3.052	2,25
IE008B4H3N65 - IIC PART. EGERTON CAPITAL EQ F-I USD (ENGIUS	USD	8.126	5,63	7.621	5,62
IE000JXUTJG7 - IIC PART. FINDLAY PARK AMERICAN-IEA (FINAMRI	EUR	2.753	1,91	2.474	1,82
IE000ON4Z2S8 - IIC PART. GOEHRING & ROZENCWAGJ EUR CLASS A	EUR	2.761	1,91	2.664	1,96
ZZ0000002053 - IIC PART. VIRTUAL OCEAN LINK PARTNERS B	USD	1.882	1,30	2.009	1,48
IE0006UGZ678 - IIC PART. ROCK US SM ESG UCITS-IUAUNHD (RKES	USD	2.303	1,60	1.971	1,45
FR0011171412 - IIC PART. SEXTANT PME-I (AMXPOI FP)	EUR	2.226	1,54	2.239	1,65
FR0013518974 - IIC PART. ROCE FUND-H (ROCEFHA FP)	EUR	2.709	1,88	2.604	1,92
SE0016588974 - IIC PART. TIN NY TEKNIK-CEUR (CONYTEC SS)	EUR	0	0,00	2.739	2,02
LU0168577939 - IIC PART. SIFTER FUND GLOBAL-I (SIFDGL LX)	EUR	2.543	1,76	2.140	1,58
LU0244071956 - IIC PART. LONG TERM INV FUND-CLASS-A EUR	EUR	5.761	3,99	5.384	3,97
LU0244072335 - IIC PART. LONG TERM INV-GLOB EN VAL-A EUR.	EUR	1.405	0,97	1.293	0,95
LU0260078281 - IIC PART. VGHN NLSN US SEL-I EUR CAP (CDCVNI	EUR	2.900	2,01	2.613	1,93
LU0326949186 - IIC PART. SCHRODER ISF ASIAN TOTAL RETURN C	USD	5.476	3,79	4.018	2,96
LU0479425786 - IIC PART. VITRUVIUS-ASIAN EQTY-BI USD (VITAB	USD	4.245	2,94	2.993	2,21
LU0502882698 - IIC PART. LYR-US VALUE EQUITY STRAT-I (CONLY	USD	8.135	5,64	6.705	4,95
LU0638557669 - IIC PART. RUFFER SICAV-TOT RET IN-CEC (RSTRI	EUR	3.119	2,16	3.162	2,33
LU0952587862 - IIC PART. EDGEWOOD L SL-US SL G-I USD Z	USD	4.065	2,82	8.322	6,14
LU1078159883 - IIC PART. KEMPEN-GLB SMCP-I (KESGLIA LX)	EUR	2.572	1,78	1.999	1,47
LU1580473145 - IIC PART. BESTINVER LATIN AMERICA-REUR (BESL	EUR	1.311	0,91	1.325	0,98
LU1979603963 - IIC PART. ALPH-JST WDSTRS GEQ-A1EURCAP (JSWS	EUR	2.936	2,03	2.930	2,16
LU2240476817 - IIC PART. MON LUX SIC-LAT CORP CF-IUA (MOCCI	USD	2.477	1,72	2.312	1,71
LU2394143205 - IIC PART. INDPT UCITS-ZE JPN F-IEURACC (ZEZJ	EUR	2.549	1,77	2.215	1,63
LU2616437666 - IIC PART. 2XIDEAS US M-CAP LB-S EUR (TWOXUSE	EUR	2.019	1,40	1.945	1,43
LU2724449603 - IIC PART. INCOMETR FUND NARTE EQ FN-I (INCFA	EUR	2.179	1,51	0	0,00
TOTAL IIC		103.430	71,68	103.864	76,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		103.430	71,68	103.864	76,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		132.062	91,52	130.869	96,52
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR):					
LU0859781956 - IIC PART. PROSPRTY CAP-RUS PROSP-B EUR (RUSP	EUR	0	0,00	0	0,00

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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)

Durante el periodo no se han realizado operaciones