

INVERSIONES OMNITOT, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 622

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

Gestora: 1) WEALTHPRIVAT ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (FITCH)

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

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

Dirección

PLAZA DEL AYUNTAMIENTO, 26 46002 VALENCIA

Correo Electrónico

dpg@andbank.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: 30/08/1999

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: 5 en una escala de 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Gestora invertirá para la SICAV, directa e indirectamente, en activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en función de las expectativas que tenga de los mercados financieros y sin limitaciones respecto la distribución de activos por tipo de emisor, rating, nivel de capitalización, duración, sector económico, países y mercados. La sociedad no tiene establecido ningún índice de referencia.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,53	1,82	0,53	2,85
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,30	-0,12	-0,39

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	301.723,00	272.980,00
Nº de accionistas	143,00	115,00
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	4.081	13,5265	10,0065	13,6589
2021	2.735	10,0180	9,4980	10,3327
2020	2.403	9,8812	9,8812	10,2243
2019	3.392	10,0516	6,8425	10,1784

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	0,33	2,83	3,16	0,33	2,83	3,16	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

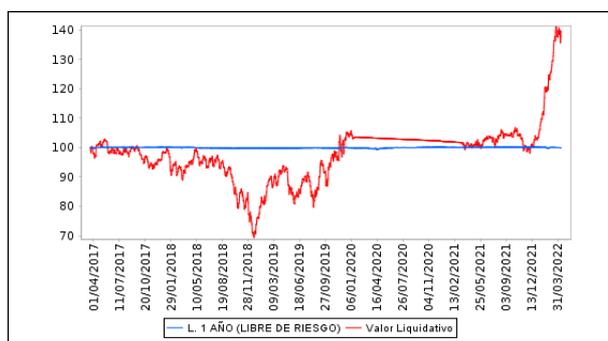
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
35,02	35,02	-2,22	2,14	2,43	1,38	-1,70	45,17	4,54

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,44	0,44	0,43	0,48	0,51	1,72	0,97	0,94	0,92

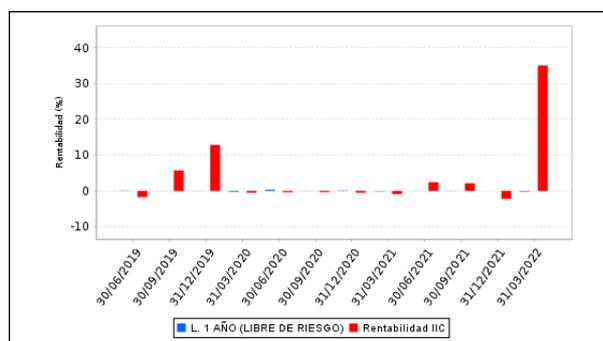
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.523	86,33	2.324	84,97
* Cartera interior	93	2,28	0	0,00
* Cartera exterior	3.430	84,05	2.324	84,97
* 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)	437	10,71	302	11,04
(+/-) RESTO	122	2,99	109	3,99
TOTAL PATRIMONIO	4.081	100,00 %	2.735	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.735	2.811	2.735	
± Compra/ venta de acciones (neto)	11,31	-0,50	11,31	-2.923,93
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	28,75	-2,33	28,75	-1.641,53
(+) Rendimientos de gestión	32,61	-2,05	32,61	-2.076,88
+ Intereses	0,00	-0,01	0,00	-31,34
+ Dividendos	2,62	0,57	2,62	466,96
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-637,50
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	13,55	7,46	13,55	125,09
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	12,59	-10,67	12,59	-246,25
± Resultado en IIC (realizados o no)	3,59	0,60	3,59	645,07
± Otros resultados	0,26	0,00	0,26	-28.874,57
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-3,86	-0,28	-3,86	1.685,14
- Comisión de sociedad gestora	-3,17	-0,13	-3,17	2.866,35
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	21,27
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,02	-0,04	136,81
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,03	31,73
- Otros gastos repercutidos	-0,60	-0,07	-0,60	1.032,53
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.081	2.735	4.081	

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

3. Inversiones financieras

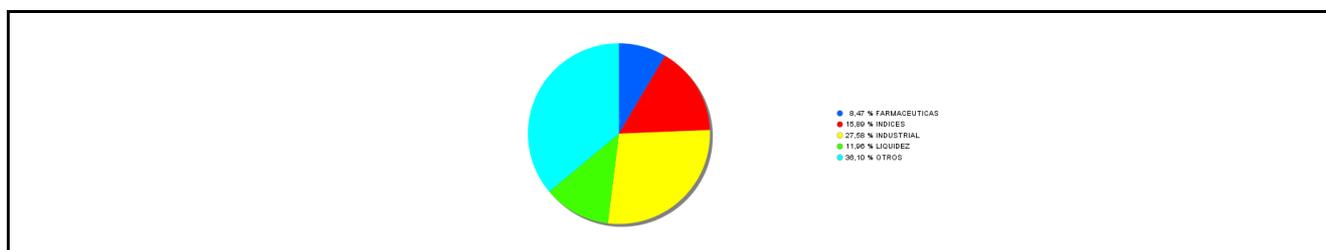
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	93	2,27	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	93	2,27	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	93	2,27	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	2.278	55,83	1.967	71,92
TOTAL RENTA VARIABLE	2.278	55,83	1.967	71,92
TOTAL IIC	843	20,65	306	11,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.121	76,47	2.273	83,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.214	78,74	2.273	83,12

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
ARK INNOVATION ETF	Compra Opcion ARK INNOVATION ETF 100 Fisica	1.579	Inversión
FUT.NASDAQ 100 MINI DIC 22	Compra Opcion FUT.NASDAQ 100 MINI DIC 22 20	1.401	Inversión
Total subyacente renta variable		2979	
TOTAL DERECHOS		2979	
DAX	Venta Futuro DAX 25	358	Inversión
NASDAQ	Venta Futuro NASDAQ 20	761	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX	Venta Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	890	Inversión
SXNP 600 INDEX	Venta Futuro SXNP 600 INDEX 50	171	Inversión
Total subyacente renta variable		2180	
TOTAL OBLIGACIONES		2180	

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

e. El día 31 de enero se ha inscrito la modificación del folleto de la IIC al incluir que la sociedad cumple con la condiciones que impone la normativa fiscal para tributar al 1%.

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

d. El importe total de las operaciones realizadas con el depositario durante el periodo ha sido de 724 miles de euros. La media de las operaciones del periodo respecto al patrimonio medio representa un 0,22%.

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 SICAV.

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

Los primeros meses del año se han caracterizado por una ruptura de las condiciones de apetito por el riesgo que venían mostrando los inversores durante los últimos 7 trimestres. De un entorno reflacionista definido por los episodios finales del impacto del COVID-19 (variante sudafricana) y la efectividad de las vacunas; definido también por la mejora de estimaciones de beneficios para las empresas y una política monetaria que comenzaba una lenta y nada apresurada

normalización (retirada de estímulos extraordinarios) hemos pasado a un escenario en el que han aparecido dos variables que están vertebrando un discurso absolutamente diferente: el riesgo de estanflación y la invasión rusa de Ucrania.

Los datos de inflación en EE.UU. y Europa ya dieron tres avisos sobre un comportamiento indeseado en las lecturas de los meses del cuarto trimestre del año pasado. Pero, es que los dos primeros meses del año, las lecturas ahondaron en la sensación de riesgo en precios: subidas de las materias primas, disrupción de las cadenas de aprovisionamiento, escasez de productos como los semiconductores y el impacto de una demanda embalsada durante dos años que ha sido estimulada desde el lado fiscal de forma muy activa. Con estos elementos los bancos centrales han tenido que abandonar su discurso sobre una inflación transitoria y la confianza en la reversión de las tasas interanuales a niveles aceptables. Ahora, especialmente en EE.UU, existe una sensación de urgencia en la necesidad de controlar la inflación, el anclaje de las expectativas, ¿ toda vez que los precios alcanzan cotas no vistas en décadas. Este discurso además se ha complicado con la invasión de Ucrania por parte de Rusia que ha inducido un shock energético negativo especialmente relevante en Europa por la dependencia del gas natural ruso y las sanciones impuestas; pero, que además se ha extendido al petróleo (+30% en referencias de contado en el barril de crudo Brent desde inicio de año) y la subida de muchas otras materias primas básicas afectadas por este incidente: grano, caolines y arcillas, aluminio, níquel, carbón, ¿ Así, estamos en una situación que podríamos definir como el fin del dinero gratuito. El tiempo del control de la inflación.

Los bancos centrales de Reino Unido, Europa y EE.UU están retirando los estímulos más rápidamente de lo esperado y anunciando subidas o subiéndolo los tipos de interés con el consiguiente impacto en la renta fija: caídas severas en prácticamente todos los índices de referencia. No han funcionado como puertos seguros, ni los gobiernos, ni la duración, ni el crédito. Sus correcciones han dejado poca protección en este segmento del mercado, tradicionalmente más conservador.

La segunda consecuencia de la situación en Ucrania ha sido el aumento del riesgo de una desaceleración de la demanda agregada en Europa fundamentalmente y, en menor medida, en EE.UU y el resto del mundo por las caídas de la confianza de los agentes y unas subidas de la inflación que sólo se veían parcialmente compensadas por las expectativas del mayor gasto público comprometido (fondos NGEU) y por el que se podría llegar a comprometer (el gasto en defensa). Más inflación y menor crecimiento, con el riesgo de parón, incluso recesión, ha convertido la palabra estanflación en el eje del relato macro.

Así las cosas, la renta variable ha tenido un comportamiento negativo derivado del mayor temor a estos acontecimientos: expectativas de caídas de márgenes y beneficios, compresión de múltiplos, presión sobre las primas de riesgo de la renta variable. Pero, el comportamiento ha sido asimétrico. Los sectores más perjudicados han sido los de alto crecimiento como la tecnología o los de múltiplos elevados (ESG). En definitiva, aquello que llevara la etiqueta growth. China y el Nasdaq han sido los grandes perjudicados, con niveles de volatilidad en el primero de los casos muy acusados. China ha añadido a los problemas ya mencionados los suyos propios: sector inmobiliario, regulación del sector tecnológico, abordaje de la crisis COVID-19.

Por el contrario ha habido claros ganadores en el mundo defensivo y en ciertos segmentos del mundo value ¿ cíclico (MM.PP., energía, consumo no cíclico).

Geográficamente merece la pena destacar el comportamiento de Brasil, doble dígito positivo, el Reino Unido, Méjico o Canadá que también han acabado en positivo.

Otra de las variables que ha aportado valor a la gestión ha sido el cruce EURUSD que se ha revalorizado prácticamente 5 figuras en este período de turbulencias reflejando sobre todo, el diferencial de política monetaria y la menor exposición al conflicto en Ucrania de los americanos.

Todo esto deja un panorama para próximos trimestres centrado en saber qué efectos predominarán sobre la marcha de la economía. Si bien serán los relativos al control de la inflación y una política monetaria cada vez más restrictiva, así como los efectos sobre el crecimiento de la invasión de Ucrania. O bien si serán el impulso fiscal vigente, la reapertura de las economías y el exceso de ahorro de los hogares quienes consigan imponerse.

En el caso de las carteras más conservadoras hacía muchos trimestres en los que la exposición a activos de renta fija no restaba de forma tan significativa. Los repuntes de las curvas, con buena parte de los bonos recuperando parte de la normalidad (tipos positivos). La única categoría de cierta relevancia que ha terminado en positivo han sido la de los activos chinos.

En este sentido las subidas de tipos que se esperan y la retirada de estímulos (quantitative tightening) para actuar sobre una inflación desbocada siguen augurando un escenario muy complejo para los activos de renta fija.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer trimestre del año, hemos realizado operaciones de rebalanceo de cartera de acuerdo con su perfil de riesgo. En renta variable hemos tomado exposición en activos de inversión en valor, a través de fondos de inversión y valores, de acuerdo con la rotación sectorial que hemos visto desde el año anterior. No obstante, mantenemos un equilibrio en cartera mediante activos con fuerte crecimiento en sus balances, según las estimaciones para los próximos años.

c) Índice de referencia.

No aplicable

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

Al cierre del primer trimestre de 2021 el patrimonio de la SICAV ascendía a 4.081 miles de euros, representado por 301.723,00 acciones con un valor liquidativo de 13.5265 euros en manos de 143 accionistas.

La rentabilidad de la SICAV en el trimestre fue del 35.02%. La rentabilidad en el año es del 35,02%.

La liquidez en Euros mantenida en la cuenta tiene una remuneración de Eonia -12 puntos básicos. Para este trimestre esto ha representado un coste del 0,00% anual para los saldos mantenidos en la cuenta corriente. La liquidez en Dólares tiene una remuneración de los tipos de la FED (FED Funds) -100 puntos básicos con un mínimo de 0%.

La contribución de rentabilidad positiva ha estado marcada por la renta variable, en valores como Danaos, Zim o Futuros de cobertura sobre Nasdaq.

El total de gastos en el primer trimestre del año supone el 0.44% sobre el patrimonio medio. Un 0,42% proviene de gasto directos y 0,02% de gastos indirectos. En el año supone un 0,44%

El índice de rotación de la cartera ha sido de 0.53 veces, se reduce con respecto a periodos anteriores.

e) Rendimiento de la SICAV en comparación con el resto de SICAV de la gestora.

La sociedad ha tenido un comportamiento en línea con el resto de IIC gestionadas por la gestora con perfil de riesgo similar.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo hemos realizado la rebalanceo de cartera. Para ello, hemos realizado inversión en líneas directas sobre valores y Fondos de Inversión. Mantenemos una alta diversificación por activos, controlando la volatilidad mediante futuros y opciones.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplicable

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida. El apalancamiento medio, por la inversión en derivados, ha sido del 72,27%.

Hemos abierto posición en derivados mediante futuros sobre índices, tanto cortos como largos, las posiciones principales se realizan a través del Nasdaq, S&P500, DAX, entre otros, aprovechando las caídas que puedan tener los índices desde sus niveles máximos. Además, estamos realizando inversión en Opciones mediante la compra de PUTS sobre valores que se sitúan en un nivel excesivamente alto, dejando abierta la posibilidad de ganancia ante una caída fuerte de la cotización de los mismos.

d) Otra información sobre inversiones.

No existen activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplicable

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

No aplicable

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplicable

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplicable

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplicable

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplicable

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplicable

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SICAV.

Durante el primer trimestre del año, la recuperación económica se ha visto eclipsada por los datos de inflación. Los bancos Centrales ya han marcado una agenda de subida de tipos de interés para hacer frente al entorno inflacionista al que nos enfrentamos. La estrategia del fondo se basa en el equilibrio entre activos con una mayor exposición al ciclo económico, ante la recuperación que muestran los últimos datos macro económicos, así como activos que se benefician de una política monetaria expansiva. Serán los bancos centrales los que marquen la guía en materia de tipos de interés, y en base a ello, tomaremos la decisión de incrementar aquellos activos que se benefician de un entorno de recuperación económica, crecimiento e inflación.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	EUR	93	2,27	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		93	2,27	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		93	2,27	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		93	2,27	0	0,00
XS1960252606 - Bonos BENGOA 0,000 2049-12-31	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
CH0025238863 - Acciones KUEHNE & NAGEL	CHF	0	0,00	43	1,56
FR0000120503 - Acciones BOUYGUES SA	EUR	46	1,13	46	1,68
GB0007188757 - Acciones RIO TINTO PLC	GBP	98	2,40	79	2,88
US0886061086 - Acciones BHP BILLITON LTD	USD	105	2,57	0	0,00
US00287Y1091 - Acciones ABBVIE INC	USD	129	3,15	105	3,83
LU1598757687 - Acciones ARCELORMITTAL	EUR	74	1,81	71	2,61
FR0011726835 - Acciones GAZTRANSPORT ET TECHNIGA WI	EUR	94	2,31	76	2,79
US01609W1027 - Acciones ALIBABA	USD	0	0,00	73	2,67
US8835561023 - Acciones THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	0	0,00	76	2,77
BMG9456A1009 - Acciones GOLAR LNG LTD	USD	156	3,82	76	2,77
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTD	USD	57	1,40	70	2,55
MHY410531021 - Acciones INTERNATIONAL SEAWAYS INC	USD	0	0,00	75	2,76
MHY7542C1306 - Acciones SCORPIO TANKERS INC	USD	174	4,26	0	0,00
JP3571400005 - Acciones TOKYO ELECTRON LTD	JPY	47	1,15	51	1,86
MHY1968P121B - Acciones DANAOS CORP	USD	236	5,79	236	8,64
JP3877600001 - Acciones MARBENI CORP	JPY	76	1,86	62	2,26
MHY271836006 - Acciones GLOBAL SHIP LEASE INC	USD	260	6,37	201	7,37
US6402681083 - Acciones NEKTAR THERAPEUTICS	USD	0	0,00	71	2,61
IL0065100930 - Acciones ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVIC	USD	256	6,28	78	2,84
MHY2187A1507 - Acciones EAGLE BULK SHIPPING INC	USD	131	3,21	85	3,12
US7475251036 - Acciones QUALCOMM INC	USD	0	0,00	50	1,84
US1101221083 - Acciones BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	180	4,42	150	5,48
US31428X1063 - Acciones FEDEX CORP	USD	60	1,47	65	2,38
US0567521085 - Acciones BAIDU INC	USD	51	1,24	55	2,02
US30303M1027 - Acciones META PLATFORMS INC	USD	49	1,20	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	0	0,00	72	2,64
TOTAL RV COTIZADA		2.278	55,83	1.967	71,92
TOTAL RENTA VARIABLE		2.278	55,83	1.967	71,92
DE000A0H08R2 - Participaciones ISHARES ST 600 TELECOM DE	EUR	163	3,99	0	0,00
LU1904671473 - Participaciones PROTEA NAO SUST CLEAN SH	EUR	100	2,45	101	3,71
US81369Y5069 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC	USD	580	14,22	205	7,49
TOTAL IIC		843	20,65	306	11,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.121	76,47	2.273	83,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.214	78,74	2.273	83,12

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)