

CARTERA SMART GESTION SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 917

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2020

Gestora: 1) INVERSIS GESTIÓN, S.A., SGIIC

Depositario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: Grupo Depositario: BANCA MARCH Rating Depositario: ND

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

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

Dirección

AV. de la Hispanidad, 6
28042 - Madrid
91-4001700

Correo Electrónico

Soporte.IG@inversis.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 28/01/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 4 en una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,49	0,19	0,49	0,26
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,15	-0,33	-0,15	-0,08

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	3.169.717,00	3.169.722,00
Nº de accionistas	150,00	151,00
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	9.296	2,9326	2,8473	3,6157
2019	11.374	3,5882	3,5625	3,9506
2018	9.622	3,7259	3,5696	4,0040
2017	7.426	3,5756	3,4525	3,9250

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	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 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-18,27	-18,27	-2,37	-2,31	-2,46	-3,69	4,20	-2,50	-0,36

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)	0,37	0,37	0,37	0,37	0,46	1,58	1,49	2,19	0,00

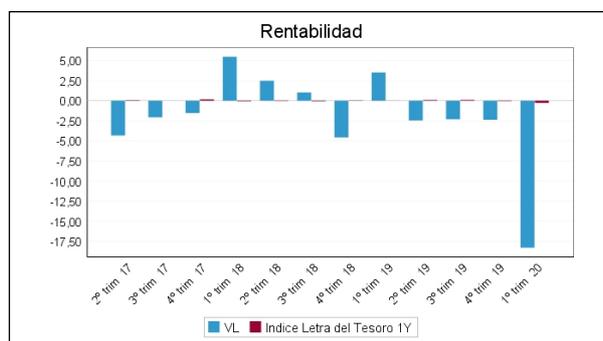
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	7.457	80,22	10.556	92,81
* Cartera interior	1.910	20,55	1.861	16,36
* Cartera exterior	5.375	57,82	8.521	74,92
* Intereses de la cartera de inversión	163	1,75	163	1,43
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9	0,10	10	0,09
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.706	18,35	620	5,45
(+/-) RESTO	133	1,43	198	1,74
TOTAL PATRIMONIO	9.296	100,00 %	11.374	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)	11.374	11.425	11.374	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	1,93	0,00	-100,01
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-19,22	-2,38	-19,22	663,95
(+) Rendimientos de gestión	-18,81	-1,98	-18,81	797,63
+ Intereses	0,87	1,01	0,87	-18,39
+ Dividendos	0,04	0,09	0,04	-58,85
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-7,75	-0,09	-7,75	7.812,97
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-9,76	-1,57	-9,76	487,94
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,85	-1,46	-2,85	84,85
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,40	0,13	0,40	204,01
± Otros resultados	0,24	-0,09	0,24	-353,47
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,42	-0,40	-0,42	-1,22
- Comisión de sociedad gestora	-0,32	-0,33	-0,32	-6,64
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-6,64
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,04	-0,06	41,74
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	19,85
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	56,78
(+) 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)	9.296	11.374	9.296	

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

3. Inversiones financieras

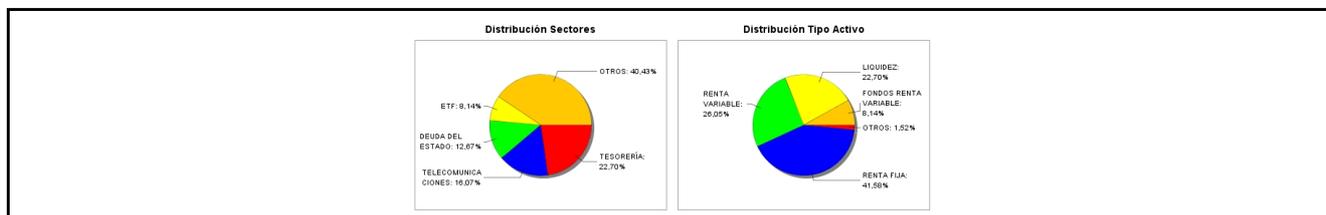
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	603	6,49	510	4,48
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	252	2,72	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	855	9,21	510	4,48
TOTAL RV COTIZADA	1.055	11,34	1.350	11,86
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.055	11,34	1.350	11,86
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.910	20,55	1.861	16,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.254	35,01	6.875	60,46
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	3.254	35,01	6.875	60,46
TOTAL RV COTIZADA	1.367	14,72	1.108	9,76
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	1.367	14,72	1.108	9,76
TOTAL IIC	757	8,14	531	4,67
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.378	57,87	8.514	74,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.287	78,42	10.375	91,23

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
Obgs. Petroleos Mexicanos 4,875% 02/28	C/ Compromiso	97	Inversión
Total subyacente renta fija		97	
DJ Euro Stoxx 50	V/ Futuro s/DJ Euro Stoxx 50 19/06/20	538	Inversión
Total subyacente renta variable		538	
Euro	V/ Futuro Dolar Euro FX CME Junio20	3.817	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		3817	
TOTAL OBLIGACIONES		4452	

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 aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

- a) La sociedad tiene 1 accionista significativo que mantiene una posición del 21,55% del patrimonio de la IIC.
- c) El Depositario y Gestora pertenecen al mismo grupo económico, no obstante la Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés y cumplir los requisitos legales de separación recogidos en el Reglamento de IIC.
- d) Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores con el depositario por un total de 4288 miles de euros.
- f) Se han realizado operaciones sobre instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 3631 miles de euros. De este volumen, 1613 corresponden a renta variable, 0 a renta fija, 0 a derivados, 182 a operaciones sobre otras IIC y 1836 corresponden a operaciones de divisa. Estas operaciones han supuesto comisiones por un total de un 0,01 % sobre el patrimonio medio de la IIC
- g) Entidades del grupo de la gestora han recibido ingresos que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por parte de la IIC por un total de un 0,03 % sobre su patrimonio medio durante el periodo

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

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

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

La propagación internacionalización del Covid19 desde China hacia el resto del mundo ha provocado, en mayor o menor medida, el confinamiento en sus hogares de la mayoría de la población de los países desarrollados. Esto ha provocado una caída del PIB mundial todavía por cuantificar pero que, sin duda, sobrepasará cualquier referencia histórica reciente. Esta nueva realidad ha favorecido el descalabro de los mercados financieros ante la incertidumbre económica global generada.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

c) La cartera se mantuvo defensiva en renta variable, si bien se aumentó peso en algunas inversiones y se redujeron/eliminaron las posiciones cortas en futuros de índices. En renta fija se tomaron beneficios en diversas emisiones. En divisas se redujo exposición al peso mexicano, aunque se continuó manteniendo exposición no cubierta a divisas no-euro. Se aumentó el peso en oro y se mantuvo mucha liquidez.

d) Índice de referencia.

N/A

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

El patrimonio de la SICAV en el Primer Trimestre disminuyó en un 18,27% hasta 9.295.547 euros, y el número de accionistas disminuyó en 1 lo que supone un total de 150 accionistas a fecha del informe. La rentabilidad de la SICAV durante el Trimestre ha sido

La rentabilidad de la SICAV durante el Trimestre ha sido de -18,27% y la acumulada durante el año de -18,27%.

Los gastos soportados durante el Primer Trimestre han ascendido a un 0,37% del patrimonio medio de la SICAV. De este importe la comisión de gestión ha supuesto un 0,32% y la comisión de depósito un 0,02% .

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

De los gastos del periodo, el 0,37% corresponden a gastos directos y el 0% se corresponden a gastos indirectos derivados de la inversión en otras IIC. Los gastos directos acumulados a lo largo del ejercicio son del 0,37%, y los indirectos del 0%.

La rentabilidad media obtenida por los saldos mantenidos en el depositario y en operaciones simultáneas a un día de valores de deuda pública, para dar cumplimiento al coeficiente de liquidez del fondo, durante el periodo ha sido de un -0,15%.

f) 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.

En renta variable se ha aumentado/iniciado posición en Telefónica, BT, Royal Dutch, Quabit, Naturhouse, Kuka, OMV, etc. Se han vendido bonos de Pemex, México, Burger King, Grífol, Coca-Cola, Toyota, etc. Se ha añadido un bono Sidecu, otro Pemex, y se ha aumentado peso en un ETC de oro.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

d) Otra información sobre inversiones.

Tenemos una inversión de dudoso cobro de un bono Thomas Cook que sigue pendiente del proceso de liquidación de la compañía.

La principal inversión en otras IIC es en la gestora Blackrock con un 8% sobre patrimonio de la sicav.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

Los rendimientos de gestión del Primer Trimestre respecto al periodo anterior han disminuido en un -18,81 %, tal y como se refleja en el epígrafe 2.4.

Las variaciones principales han sido en Renta Fija, un -7,75 %, y en Renta variable, un -9,76 %, tal y como se refleja en el epígrafe 2.4.

La renta fija ha sufrido, además de por la caída en precio, por la debilidad de las divisas emergentes.

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

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

Para el cumplimiento del límite de exposición total de riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, en la IIC de referencia se aplica la metodología del compromiso, desarrollada en la sección 1ª del capítulo II de la Circular 6/2010 de la CNMV.

En función de esta metodología de riesgo, el apalancamiento medio durante el Primer Trimestre supuso a un 16,31 % sobre el patrimonio medio del periodo.

A lo largo de todo el período analizado, la IIC ha venido cumpliendo el límite máximo de exposición al riesgo de mercado asociada a instrumentos financieros derivados, no registrándose excesos sobre el límite del patrimonio neto de la IIC que establece dicha Circular.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

N/A

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

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

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

n/a

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

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

El deterioro económico global derivado del coronavirus quedará patente en los próximos meses. En ese sentido, la abundante liquidez mantenida nos permitirá aprovechar las oportunidades de inversión que identifiquemos.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0305063010 - RENTA FIJA Sidecu 5,00 2025-03-18	EUR	300	3,23	0	0,00
ES0205037007 - RENTA FIJA EYSA 6,88 2021-07-23	EUR	303	3,26	309	2,71
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		603	6,49	309	2,71
ES0305063002 - RENTA FIJA Sidecu 2020-03-18	EUR	0	0,00	202	1,77
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	202	1,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		603	6,49	510	4,48
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000123U9 - REPO INVERDIS BANCO, S.A. -0,52 2020-04-01	EUR	252	2,72	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		252	2,72	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		855	9,21	510	4,48
ES0110944172 - ACCIONES Accs. Quabit	EUR	99	1,06	203	1,78
ES0105043006 - ACCIONES Naturhouse Health, S	EUR	129	1,39	140	1,23
ES0172708234 - ACCIONES Grupo Ezentis SA	EUR	432	4,65	805	7,07
ES0178165017 - ACCIONES Ac. Tecnicas Reunida	EUR	26	0,28	54	0,47
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA	EUR	158	1,70	149	1,31
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL	EUR	210	2,26	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.055	11,34	1.350	11,86
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.055	11,34	1.350	11,86
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.910	20,55	1.861	16,34
MX0MGO000Q0 - RENTA FIJA United Mexican State 6,50 2022-06-09	MXN	0	0,00	415	3,65
US912828U659 - RENTA FIJA Estado Americano 1,75 2021-11-30	USD	0	0,00	154	1,36
USP3699PGB78 - RENTA FIJA Costa Rica Gov 4,25 2023-01-26	USD	276	2,97	309	2,72
MX0MGO000N7 - RENTA FIJA United Mexican State 6,50 2021-06-10	MXN	0	0,00	185	1,63
US105756BT66 - RENTA FIJA República de Brasil 8,50 2024-01-05	BRL	679	7,30	963	8,47
XS1508675334 - RENTA FIJA Saudi Emirates Inter 2,38 2021-10-26	USD	0	0,00	199	1,75
DE0001102325 - RENTA FIJA Estado Alemán 2,00 2023-08-15	EUR	0	0,00	789	6,94
DE0001135424 - RENTA FIJA Estado Alemán 2,50 2021-01-04	EUR	0	0,00	11	0,10
US105756BL31 - RENTA FIJA República de Brasil 12,50 2022-01-05	BRL	222	2,39	289	2,54
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.177	12,66	3.315	29,16
DE0001141729 - RENTA FIJA Estado Alemán 0,25 2020-10-16	EUR	0	0,00	203	1,79
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	203	1,79
USU1109MAE67 - RENTA FIJA Broadcom Inc 4,25 2026-04-15	USD	243	2,61	255	2,24
XS1075314911 - RENTA FIJA America Movil SAB 7,13 2024-12-09	MXN	206	2,22	261	2,29
XS1589970968 - RENTA FIJA DIA 0,88 2023-04-06	EUR	293	3,15	435	3,82
XS0860706935 - RENTA FIJA America Movil SAB 6,45 2022-12-05	MXN	404	4,35	521	4,58
XS1600514696 - RENTA FIJA Burger King France 6,00 2024-05-01	EUR	0	0,00	266	2,34
XS1573181440 - RENTA FIJA Lenovo Group 3,88 2022-03-16	USD	0	0,00	222	1,95
XS1242956966 - RENTA FIJA Pershing Square Hol 5,50 2022-07-15	USD	229	2,47	239	2,10
XS1439749281 - RENTA FIJA TevaPharma 1,13 2024-10-15	EUR	158	1,70	168	1,48
XS1492143216 - RENTA FIJA Toyota Credit 2,45 2021-10-28	AUD	0	0,00	153	1,35
XS1094768469 - RENTA FIJA Coca Cola Company 4,25 2021-08-12	AUD	0	0,00	163	1,43
US075896AA80 - RENTA FIJA Bed Bath&Beyond Inc 3,75 2024-08-01	USD	162	1,75	249	2,19
US364760AK48 - RENTA FIJA GAP Inc 5,95 2021-04-12	USD	381	4,10	425	3,74
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.076	22,35	3.356	29,51
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.254	35,01	6.875	60,46
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		3.254	35,01	6.875	60,46
JP3579800008 - ACCIONES Tokyo Steel Manufact	JPY	88	0,95	101	0,88
JE00B5TT1872 - ACCIONES Centamin PLC	GBP	109	1,18	119	1,05
BE0003846632 - ACCIONES Thrombogenics NV	EUR	88	0,95	103	0,91
US02553E1064 - ACCIONES American Eagle Outfit	USD	43	0,46	77	0,68
FR0010259150 - ACCIONES Ipsen SA	EUR	68	0,74	115	1,01
US3755581036 - ACCIONES Gilead Sciences Inc	USD	227	2,44	96	0,84
AT0000743059 - ACCIONES Accs. OMV AG	EUR	123	1,33	0	0,00
US0028962076 - ACCIONES Accs. Abercrombie	USD	0	0,00	1	0,01
GB00B03MLX29 - ACCIONES Royal Dutch Shell PL	EUR	202	2,17	88	0,77
DE0006204407 - ACCIONES Midea Electric Neth.	EUR	96	1,03	80	0,71
GB0030913577 - ACCIONES BT Group PLC-W/I	GBP	168	1,81	111	0,98
US3647601083 - ACCIONES Gap	USD	29	0,32	73	0,64
FI0009000681 - ACCIONES Nokia	EUR	125	1,34	145	1,28
TOTAL RV COTIZADA		1.367	14,72	1.108	9,76
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.367	14,72	1.108	9,76
IE00B4ND3602 - PARTICIPACIONES ETF Ishares MSCI Glo	USD	757	8,14	531	4,67
TOTAL IIC		757	8,14	531	4,67
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.378	57,87	8.514	74,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.287	78,42	10.375	91,23
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1531306717 - RENTA FIJA Accs. Thomas Cook Gr-2,95 2022-06-15	EUR	9	0,09	10	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 aplica en este informe

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

No aplica.