

AQUALATA INVERSIONES SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3828

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: 1) DIAGONAL ASSET MANAGEMENT SGIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** RSM SPAIN AUDITORES, S.L.P.

Grupo Gestora: DIAGONAL ASSET SGIC **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** A3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.diagonalam.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. Diagonal, 467, 2º, 2
08036 - Barcelona
934618237

Correo Electrónico

administracion@diagonalam.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: 28/06/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global
Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. 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 exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición 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.

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. El riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. La inversión en renta variable de baja capitalización o en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez de la sociedad. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

La SICAV cumple con la Directiva 2009/65/CE. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. En concreto se prevé superar dicho porcentaje en cualquiera de los activos mencionados anteriormente. La IIC diversifica las inversiones en los activos

mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. 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 como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: - Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización. - Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,17	0,00	0,73
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,58	2,34	2,46	0,42

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	4.653.347,00	4.679.224,00
Nº de accionistas	154,00	148,00
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	58.536	12,5792	11,7896	12,5895
2022	48.401	11,4834	10,8497	13,1349
2021	54.220	13,1180	12,7834	13,2182
2020	53.575	12,8340	10,3051	12,8390

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	0,63	0,00	0,63	0,65	0,00	0,65	patrimonio	
Comisión de depositario			0,08			0,09	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
9,54	5,96	0,41	1,65	1,30	-12,46	2,21	3,51	-8,23

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,77	0,18	0,19	0,19	0,20	0,81	0,83	0,81	0,86

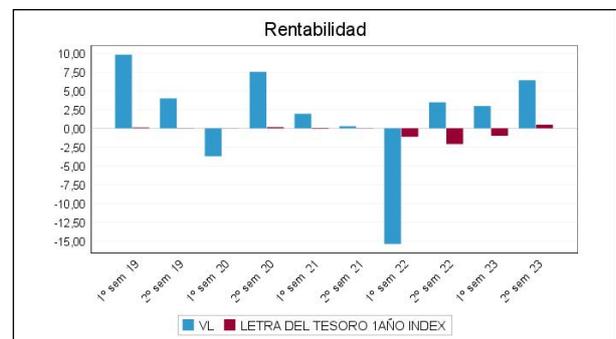
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	57.150	97,63	0	
* Cartera interior	2.613	4,46	0	
* Cartera exterior	53.173	90,84	0	
* Intereses de la cartera de inversión	1.363	2,33	0	
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.430	2,44	0	
(+/-) RESTO	-45	-0,08	0	
TOTAL PATRIMONIO	58.536	100,00 %	0	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)	0	48.401	48.401	
± Compra/ venta de acciones (neto)	9,08	10,31	9,36	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	8,92	2,78	9,19	241,58
(+) Rendimientos de gestión	9,69	3,18	9,99	224,39
+ Intereses	4,42	2,23	4,56	0,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	5,42	1,14	5,59	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,05	0,06	0,05	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,20	-0,19	-0,21	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,06	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,77	-0,40	-0,80	104,93
- Comisión de sociedad gestora	-0,63	-0,32	-0,65	0,00
- Comisión de depositario	-0,08	-0,05	-0,09	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,01	-0,03	0,00
(+) 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)	58.536	55.325	58.536	

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

3. Inversiones financieras

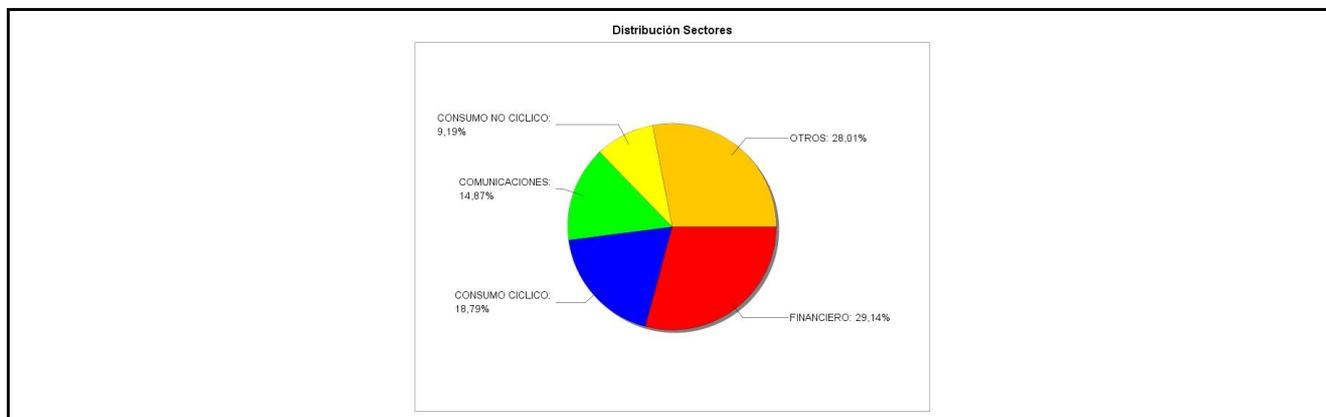
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.613	4,46	0	0,00
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	2.613	4,46	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	2.613	4,46	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	53.173	90,86	0	0,00
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	53.173	90,86	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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 EXTERIOR	53.173	90,86	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	55.787	95,32	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.

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

	SI	NO
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

Con fecha 21/07/23 se inscribe la sustitución de entidad gestora, así como la revocación del acuerdo de delegación de gestión.

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 31/12/2023 existían dos participaciones equivalentes a 2232622 y 1124254 títulos, que representaban el 47,98 y el 24,16 por ciento del patrimonio de la IIC. Con fecha 27 de octubre de 2023 se inscribe la modificación de estatutos sociales al objeto de inscribir el traslado del domicilio social.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El fuerte endurecimiento de la política monetaria de la mayoría de grandes bancos centrales parece haber logrado revertir la fuerte espiral inflacionista global y, aunque el nivel de precios sigue lejos de los objetivos de los bancos centrales, sus niveles ya no son alarmantes. Estas agresivas subidas de tipos están teniendo unas claras -aunque menores de lo que descontaba el mercado- repercusiones negativas en las economías globales. Indicadores adelantados como los PMIs o los ISM apuntan en esta dirección, siendo especialmente débil la situación en Europa muy presionada por la debilidad de Alemania, Francia e Italia. Ante esta combinación de variables, tanto la Reserva Federal de EE.UU como el Banco Central Europeo han dado por finalizado el actual ciclo de subidas de tipos y el mercado ha empezado a valorar en qué momento podría iniciarse el ciclo de bajadas de tipos. Pese a esta debilidad económica, la mayoría de activos han hecho una lectura positiva del fin del ciclo de subidas de tipos. La rentabilidad del bono alemán a 10 años se estrechó 42 puntos básicos hasta el nivel del 2,02% durante el segundo semestre y el americano 45 puntos básicos para cerrar el año con una rentabilidad del 3,88%. Los bonos a corto plazo también reflejaron este movimiento con el euribor a 12 meses

contrayéndose en 41 puntos básicos hasta el 3,51%. De la misma manera, los diferencias de crédito de la renta fija privada también se comportaron de manera positiva con el tramo grado de inversión del índice itraxx estrechándose en 16 puntos básicos en Europa y 10 en Estados Unidos. Los principales índices bursátiles también recogieron con ganancias el posible fin del ciclo de subidas de tipos y con una importante reducción de su volatilidad. Así, el índice MSCI World, tras mejorar un 6,82% durante el semestre, cerró el año con una subida del 21,77%. Por zonas geográficas, en EE.UU el S&500 subió un 7,18% en el semestre y el Nasdaq 100 un 10,85% cerrando el año con una rentabilidad del 24,23% y del 53,81% respectivamente muy apoyado por las fuertes subidas de las grandes 7 compañías tecnológicas de EE.UU, conocidas como los 7 magníficos (Apple, Microsoft, Alphabet, Nvidia, Meta, Amazon y Tesla). En Europa las ganancias también fueron importantes con el índice Eurostoxx-50 repuntando un 2,79% (19,19% anual), gracias a las subidas del Dax de Alemania (20,31% anual), del CAC francés (16,52%) o al Ibex35 español subiendo un 5,31% en el semestre y siendo uno de los mejores mercados europeos al cerrar el año con una rentabilidad cercana al 23%. En Asia el índice Nikkei acabó el año con una rentabilidad del 28%. El comportamiento en los mercados emergentes más desigual. En concreto, el índice MSCI Emerging Markets cerró el año con una subida del 7,04% ya que, aunque algunos índices como el KOSPI coreano (18,73%), Taiwan (26,83%), Titans de Turquía (48,13%) o el Bovespa brasileño (22,28%) tuvieron importantes subidas, éstas se vieron compensadas por la debilidad de las bolsas chinas (-13,82% el índice Hang Seng de Hong Kong y -3,70% el índice de la bolsa de Shanghai). Por sectores, en Europa los únicos que han acabado el año en negativo han sido los de Alimentación/Bebidas y de Recursos Básicos con subidas de dos dígitos en la mayoría de sectores entre los que destacan los de Retail, Construcción, Tecnología o Bancos y, en Estados Unidos, los de Alimentación, Personal&Household goods, Utilities o Telecomunicaciones han cerrado en negativo pero con subidas muy importantes en Automoción, Tecnología, Media, Construcción, Travel e Industriales. El fin del ciclo de subidas de tipos por parte de la Fed y el hecho de que la propia Reserva Federal en el diagrama de puntos que elaboran sus miembros apunte a 3 bajadas de tipos durante 2024 han seguido debilitando al dólar americano que, tras perder un 1,19% en el segundo semestre, ha acabado el año con una caída del 3,12% respecto al euro. Las commodities, especialmente las más ligadas al ciclo económico, han cerrado el año con caídas. De esta manera, el índice FTSE CRB ha perdido un 5,01% en el año (pese a un ligero repunte del 0,70% en el segundo semestre) presionado por el mal comportamiento de la energía, de los metales industriales y de los productos agrícolas. En cambio, los metales preciosos han subido más de un 10% en el año gracias a la fortaleza del oro (con una subida del 7,50% en el semestre y del 13,10% en el año)

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre se ha seguido una estrategia de inversión acorde con la política de inversión definida en el folleto ajustándose en base a la situación que han presentado los mercados durante este periodo.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora es Letras del Tesoro a 1 año. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del 0,48% con una volatilidad del 0,48%, frente a un rendimiento de la IIC del 6,39% con una volatilidad del 2,65%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 58.535.570,17 euros, lo que supone un + 5,80% comparado con los 55.325.205,21 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 154 accionistas, 6 más de los que había a 30/06/2023.

La rentabilidad neta de gastos de AQUALATA INVERSIONES SICAV SA durante el semestre ha sido del 6,39% con una volatilidad del 2,65%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,18% (directo 0,18% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,77%.

No tiene comisión sobre resultados.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

La rentabilidad anual ha sido de 9,54%. La rentabilidad promedio de los vehículos bajo gestión fue del 5,45% en el semestre y 10,84% anual

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La estructura de cartera se ha mantenido en niveles similares de inversión durante el segundo semestre con una calificación crediticia y duración en línea con el del primer semestre. Entre los principales cambios destaca la venta de los bonos de la sueca SBB y de Netflix y las incorporaciones en cartera de los bonos senior de Teleperformance, Madrileña de Gas, Fairfax y Coty, todos ellos con vencimientos entre 5 y 6 años. Los sectores que más han contribuido a la rentabilidad de la sicav han sido los de consumo cíclico, bancos, telecomunicaciones y seguros. En concreto, destacan las aportaciones de los bonos de La Mondiale PERP, Caixabank 2026, Softbank 2029, Ses 2026, Commerzbank PERP y Unibail PERP

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se han realizado operaciones de derivados El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido

del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 0,00.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -14980,6 €.

d) Otra información sobre inversiones.

En el período, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizar

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 0,00% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 2,65%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política de Diagonal Asset Management, SGIC, S.A. en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC: i) Asegura la monitorización de los eventos corporativos relevantes, tanto en España como en terceros Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. Diagonal Asset Management, SGIC, S.A. ejerce o delega su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las Sociedades cuyos valores estén contenidos en la cartera de valores de las carteras, en el Presidente del Consejo de Administración o en otro miembro de dicho órgano, sin indicación del sentido de voto de todas las Sociedades españolas en las que sus IIC bajo gestión tienen participación con una antigüedad superior a 12 meses y al 1% del capital social de la Sociedad participada. No obstante, cuando el Área de Gestión lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes.

No se ha acudido a ninguna Junta General de Accionistas.

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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2023. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2024.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En este contexto la cartera va mantener un sesgo de prudencia modulando al alza y a la baja la exposición a riesgo en función de la orientación que tome el mercado pero intentando aprovechar las oportunidades que la volatilidad del mercado pueda ofrecer.

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
ES0840609046 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 8,25 2049-06-13	EUR	421	0,72	0	0,00
ES0265936031 - RENTA FIJA BANCA CORP BANCARIA 5,25 2028-09-14	EUR	518	0,88	0	0,00
ES0380907065 - RENTA FIJA UNICAJA BANCO SA 7,25 2027-11-15	EUR	532	0,91	0	0,00
ES0840609012 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 5,25 2049-06-23	EUR	1.142	1,95	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.613	4,46	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.613	4,46	0	0,00
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		2.613	4,46	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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		2.613	4,46	0	0,00
XS1420357318 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO ROMANIA 2,88 2028-05-26	EUR	366	0,63	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		366	0,63	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR001400M2F4 - RENTA FIJA TELEPERFORMANCE 5,25 2028-11-22	EUR	314	0,54	0	0,00
XS2688529135 - RENTA FIJA COTY INC- CL AJ 5,75 2028-09-15	EUR	524	0,90	0	0,00
XS2587558474 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 6,63 2028-05-15	EUR	512	0,87	0	0,00
XS2585553097 - RENTA FIJA BANKINTER 7,38 2049-05-15	EUR	405	0,69	0	0,00
XS2582389156 - RENTA FIJA TELEFONICA EUROPE BV 6,14 2049-05-03	EUR	205	0,35	0	0,00
XS2580221658 - RENTA FIJA IBERDROLA FINANZAS 4,88 2049-07-25	EUR	302	0,52	0	0,00
XS2576550086 - RENTA FIJA ENEL SPA 6,38 2049-07-16	EUR	419	0,72	0	0,00
XS2566291865 - RENTA FIJA INTRUM AB 9,25 2028-03-15	EUR	227	0,39	0	0,00
XS2552369469 - RENTA FIJA RED ELECTRICA FIN SA 4,63 2049-08-07	EUR	305	0,52	0	0,00
XS2540585564 - RENTA FIJA ELECTROLUX 4,13 2026-10-05	EUR	304	0,52	0	0,00
XS2489775580 - RENTA FIJA SES SA 3,50 2029-01-14	EUR	294	0,50	0	0,00
XS2486825669 - RENTA FIJA VOLVO CAR AB 4,25 2028-05-31	EUR	499	0,85	0	0,00
XS2484502823 - RENTA FIJA TDC NET A/S 5,06 2028-05-31	EUR	566	0,97	0	0,00
XS2482936247 - RENTA FIJA RWE AG 2,13 2026-05-24	EUR	289	0,49	0	0,00
XS2465792294 - RENTA FIJA CELLNEX FINANCE CO S 2,25 2026-04-12	EUR	282	0,48	0	0,00
XS2433361719 - RENTA FIJA WIZZ AIR FINANCE COM 1,00 2026-01-19	EUR	348	0,59	0	0,00
XS2430287529 - RENTA FIJA PROSUS NV 1,21 2026-01-19	EUR	358	0,61	0	0,00
XS2407019798 - RENTA FIJA AXA LOGISTICS EUROPE 0,38 2026-11-15	EUR	435	0,74	0	0,00
XS2406607098 - RENTA FIJA TEVA PHARMA FINANCE 3,75 2027-05-09	EUR	283	0,48	0	0,00
XS2403519601 - RENTA FIJA BLACKSTONE PRIVATE C 1,75 2026-11-30	EUR	168	0,29	0	0,00
XS2403391886 - RENTA FIJA LAR ESPAÑA REAL EST 1,84 2028-11-03	EUR	388	0,66	0	0,00
XS2390510142 - RENTA FIJA GOODYEAR EUROPE BV 2,75 2028-08-15	EUR	451	0,77	0	0,00
XS2363235107 - RENTA FIJA DEUTSCHE LUFTHANSA 3,50 2029-07-14	EUR	677	1,16	0	0,00
XS2353073161 - RENTA FIJA POSTE ITALIANE SPA 2,63 2049-06-24	EUR	268	0,46	0	0,00
XS2334857138 - RENTA FIJA ENI SPA 2,75 2049-05-11	EUR	471	0,80	0	0,00
XS2332552541 - RENTA FIJA LOUIS DREYFUS FINANC 1,63 2028-04-28	EUR	362	0,62	0	0,00
XS2331921390 - RENTA FIJA ANIMA HOLDING SPA 1,50 2028-04-22	EUR	352	0,60	0	0,00
XS2325696628 - RENTA FIJA SAIPEM FINANCE INTL 3,13 2028-03-31	EUR	453	0,77	0	0,00
XS2322423455 - RENTA FIJA INTL CONS AIRLINES 2,75 2025-03-25	EUR	842	1,44	0	0,00
XS2320533131 - RENTA FIJA REPSOL INTL FINANCE 2,50 2049-03-22	EUR	513	0,88	0	0,00
XS2306601746 - RENTA FIJA EASYJET FINCO BV 1,88 2028-03-03	EUR	450	0,77	0	0,00
XS2293060658 - RENTA FIJA TELEFONICA EUROPE BV 2,38 2049-05-12	EUR	432	0,74	0	0,00
XS2267889991 - RENTA FIJA AUTOSTRADE PER L'ITA 2,00 2028-12-04	EUR	361	0,62	0	0,00
XS2265369657 - RENTA FIJA DEUTSCHE LUFTHANSA 3,00 2026-05-29	EUR	485	0,83	0	0,00
XS2258971071 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 0,38 2026-11-18	EUR	274	0,47	0	0,00
XS2256949749 - RENTA FIJA ABERTIS FINANCE BV 3,25 2049-02-24	EUR	965	1,65	0	0,00
XS2244322082 - RENTA FIJA ROLLS-ROYCE 4,63 2026-02-16	EUR	941	1,61	0	0,00
XS2242931603 - RENTA FIJA ENI SPA 3,38 2049-10-13	EUR	415	0,71	0	0,00
XS2232045463 - RENTA FIJA MOL HUNGAR OIL & GAS 1,50 2027-10-08	EUR	439	0,75	0	0,00
XS2229875989 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 3,25 2025-09-15	EUR	489	0,83	0	0,00
XS222683350 - RENTA FIJA NISSAN MOTOR CO LTD 3,20 2028-09-17	EUR	473	0,81	0	0,00
XS2211183244 - RENTA FIJA PROSUS NV 1,54 2028-08-03	EUR	334	0,57	0	0,00
XS2209344543 - RENTA FIJA FAURECIA 3,75 2028-06-15	EUR	481	0,82	0	0,00
XS2199369070 - RENTA FIJA BANKINTER 6,25 2049-10-17	EUR	601	1,03	0	0,00
XS2193662728 - RENTA FIJA BP CAPITAL MKTS 3,63 2049-06-22	EUR	753	1,29	0	0,00
XS2189784288 - RENTA FIJA COMMERZBANK AG 6,13 2049-04-09	EUR	986	1,68	0	0,00
XS2187689380 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTL FIN 3,88 2049-06-17	EUR	462	0,79	0	0,00
XS2186001314 - RENTA FIJA REPSOL INTL FINANCE 4,25 2049-12-11	EUR	304	0,52	0	0,00
XS2185997884 - RENTA FIJA REPSOL INTL FINANCE 3,75 2049-06-11	EUR	273	0,47	0	0,00
XS2125145867 - RENTA FIJA GENERAL MOTORS FIN 0,85 2026-02-26	EUR	455	0,78	0	0,00
XS2119468572 - RENTA FIJA BRITISH TELECOMMUNIC 1,87 2080-08-18	EUR	1.078	1,84	0	0,00
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	432	0,74	0	0,00
XS2114413565 - RENTA FIJA AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	485	0,83	0	0,00
XS2103218538 - RENTA FIJA ASHLAND SERVICES BV 2,00 2028-01-30	EUR	453	0,77	0	0,00
XS2077670342 - RENTA FIJA BAYER AG 3,13 2029-11-12	EUR	453	0,77	0	0,00
XS2076836555 - RENTA FIJA GRIFOLS 1,63 2025-02-15	EUR	282	0,48	0	0,00
XS2050543839 - RENTA FIJA ITV PLC 1,38 2026-09-26	EUR	271	0,46	0	0,00
XS2010028343 - RENTA FIJA SES SA 2,88 2049-08-27	EUR	1.214	2,07	0	0,00
XS1987729768 - RENTA FIJA FNAC DARTY SA 2,63 2026-05-30	EUR	368	0,63	0	0,00
XS1951313763 - RENTA FIJA IMPERIAL BRANDS FIN 2,13 2027-02-12	EUR	279	0,48	0	0,00
XS1933828433 - RENTA FIJA TELEFONICA EUROPE BV 4,38 2049-03-14	EUR	511	0,87	0	0,00
XS1881005976 - RENTA FIJA JAGUAR LAND ROVER 4,50 2026-01-15	EUR	697	1,19	0	0,00
XS1843443190 - RENTA FIJA ALTRIA GROUP INC 2,20 2027-06-15	EUR	282	0,48	0	0,00
XS1824424706 - RENTA FIJA PEMEX 4,75 2029-02-26	EUR	830	1,42	0	0,00
XS1813724603 - RENTA FIJA TEVA PHARMA FINANCE 4,50 2025-03-01	EUR	207	0,35	0	0,00
XS1799545329 - RENTA FIJA ACS SERVICIOS COMUNI 1,88 2026-04-20	EUR	379	0,65	0	0,00
XS1794675931 - RENTA FIJA FAIRFAX FINL HLDGS L 2,75 2028-03-29	EUR	380	0,65	0	0,00
XS1793250041 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 4,75 2049-06-19	EUR	561	0,96	0	0,00
XS164572262 - RENTA FIJA MUNDYS SPA 1,88 2027-07-13	EUR	453	0,77	0	0,00
XS1629774230 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN INTL FIN 3,88 2049-06-14	EUR	686	1,17	0	0,00
XS1602130947 - RENTA FIJA LEVI STRAUSS & CO 3,38 2027-03-15	EUR	583	1,00	0	0,00
XS1596740453 - RENTA FIJA MADRILEÑA RED DE GAS 2,25 2029-04-11	EUR	443	0,76	0	0,00
XS1512827095 - RENTA FIJA MERLIN PROPERTIES 1,88 2026-11-02	EUR	374	0,64	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1497606365 - RENTA FIJA TELECOM ITALIA SPA 3,00 2025-09-30	EUR	474	0,81	0	0,00
XS1492458044 - RENTA FIJA UTAH ACQUISITION SUB 3,13 2028-11-22	EUR	382	0,65	0	0,00
XS1439749364 - RENTA FIJA TEVA PHARMA FINANCE 1,63 2028-10-15	EUR	409	0,70	0	0,00
XS1203859928 - RENTA FIJA BAT INTL FINANCE PLC 1,25 2027-03-13	EUR	179	0,31	0	0,00
PTBCEPOM0069 - RENTA FIJA BANCO COMERCIAL PORT 1,75 2028-04-07	EUR	363	0,62	0	0,00
FR001400F0H3 - RENTA FIJA JCDECAUX SE 5,00 2029-01-11	EUR	419	0,72	0	0,00
FR001400EHH1 - RENTA FIJA AUCHAN HOLDING 4,88 2028-12-08	EUR	493	0,84	0	0,00
FR001400S090 - RENTA FIJA LA BANQUE POSTALE 3,00 2049-05-20	EUR	290	0,50	0	0,00
FR0014003XY0 - RENTA FIJA MUTUELLE ASSURANCE 3,50 2049-12-21	EUR	816	1,39	0	0,00
FR0014001YB0 - RENTA FIJA LIAD SA 1,88 2028-02-11	EUR	443	0,76	0	0,00
FR00140005C6 - RENTA FIJA EUTELSAT 1,50 2028-10-13	EUR	362	0,62	0	0,00
FR0013510179 - RENTA FIJA AUCHAN HOLDING 2,88 2026-01-29	EUR	479	0,82	0	0,00
FR0013464922 - RENTA FIJA EDF 3,00 2049-12-03	EUR	183	0,31	0	0,00
FR0013459765 - RENTA FIJA RCI BANQUE SA 2,63 2030-02-18	EUR	581	0,99	0	0,00
FR0013457157 - RENTA FIJA ACCOR SA 2,63 2049-04-30	EUR	868	1,48	0	0,00
FR0013455854 - RENTA FIJA LA MONDIALE 4,38 2049-04-24	EUR	1.823	3,11	0	0,00
FR0013452893 - RENTA FIJA TIKEHAU CAPITAL SCA 2,25 2026-10-14	EUR	563	0,96	0	0,00
FR0013330537 - RENTA FIJA UNIBAIL-RODAMCO-WEST 2,88 2049-04-25	EUR	825	1,41	0	0,00
FR0013139482 - RENTA FIJA VALEO 1,63 2026-03-18	EUR	467	0,80	0	0,00
DE000DL19VZ9 - RENTA FIJA DEUTSCHE BANK AG 4,63 2049-04-30	EUR	328	0,56	0	0,00
DE000A3H2TA0 - RENTA FIJA SCHAEFFLER AG 3,38 2028-10-12	EUR	381	0,65	0	0,00
DE000A3E5TR0 - RENTA FIJA ALLIANZ SE 2,60 2049-04-30	EUR	288	0,49	0	0,00
DE000A289FK7 - RENTA FIJA ALLIANZ SE 2,63 2049-04-30	EUR	892	1,52	0	0,00
BE6317598850 - RENTA FIJA AGEAS 3,88 2049-06-10	EUR	779	1,33	0	0,00
BE0002913946 - RENTA FIJA CRELAN SA 5,75 2028-01-26	EUR	419	0,72	0	0,00
XS1684385591 - RENTA FIJA SOFTBANK CORPORATION 4,00 2029-09-19	EUR	1.258	2,15	0	0,00
XS2530444624 - RENTA FIJA FRESENIUS MEDICAL 3,88 2027-09-20	EUR	303	0,52	0	0,00
XS2497520705 - RENTA FIJA CELANESE US HOLDINGS 4,78 2026-07-19	EUR	714	1,22	0	0,00
XS2537060746 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	414	0,71	0	0,00
XS2535283548 - RENTA FIJA BANCO DE CREDITO SOC 8,00 2026-09-22	EUR	314	0,54	0	0,00
XS2388162385 - RENTA FIJA ALMIRALL LABORATORIO 2,13 2026-09-30	EUR	462	0,79	0	0,00
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	952	1,63	0	0,00
FR0011697028 - RENTA FIJA EDF 5,00 2049-01-22	EUR	500	0,85	0	0,00
XS1207058733 - RENTA FIJA REPSOL INTL FINANCE 4,50 2075-03-25	EUR	496	0,85	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		52.807	90,23	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		53.173	90,86	0	0,00
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		53.173	90,86	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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 EXTERIOR		53.173	90,86	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		55.787	95,32	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

Diagonal Asset Management SGIIC S.A. (DAM) dispone de una Política de Remuneraciones para sus empleados, compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de riesgo de las IIC que gestiona. Los principios básicos sobre los que se basa son: proporcionalidad, prudencia, calidad y transparencia.

La remuneración consiste en una retribución fija, en función de la experiencia profesional, nivel de responsabilidad, antigüedad... y en cuanto a la retribución variable, no está implantada dicha retribución en DAM.

El importe bruto total de remuneraciones abonado por DAM a su personal durante el ejercicio 2023 ha sido de 203.285,98 euros en concepto de remuneración fija distribuidos entre 7 empleados.

El importe bruto total de remuneraciones abonado por DAM a su personal con incidencia en el perfil de riesgo de la entidad durante 2023 ha sido de 131.583,34 euros en concepto de retribución fija distribuido entre 3 empleados.

El importe bruto total de remuneraciones abonado a los empleados que son considerados como altos cargos durante 2023

ha sido de 447.450 euros en concepto de retribución fija, distribuidos entre 3 empleados.

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

A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.