

PRECISION INVERSIONES, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 3029

Informe Semestral del Primer Semestre 2022**Gestora:** 1) SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U.
DELOITTE, S.L.**Depositorio:** BANCO INVERSIS, S.A.**Auditor:****Grupo Gestora:** **Grupo Depositorio:** BANCA MARCH **Rating Depositorio:** ND

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

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

Dirección

CL. Goya, 11
28001 - Madrid
915158590

Correo Electrónico

info@singularam.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:** 28/10/2004**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 a 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La SICAV podrá invertir en IIC que sean activo apto, armonizadas y no armonizadas. La gestora diversificará su patrimonio entre los distintos tipos de activos aptos de renta fija, variable e instrumentos del mercado monetario sin identificación preestablecida de % de distribución por activos, emisores, divisas o países, incluyendo los países emergentes siempre que cumplan los requisitos establecidos para IICs financieras, aunque las inversiones se materializarán fundamentalmente en países de la Unión Europea, Suiza, países escandinavos, Estados Unidos y Japón.

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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,92	0,50	0,92	1,46
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,35	-0,72	-0,35	-0,36

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	2.223.076,00	2.231.553,00
Nº de accionistas	15,00	156,00
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	3.014	1,3557	1,3557	1,3744
2021	3.066	1,3741	1,3124	1,4104
2020	2.734	1,3153	0,9159	1,3153
2019	2.613	1,2237	1,0626	1,2313

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	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	
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
-1,34	-0,73	-0,61	-0,59	-0,88	4,47	7,48	14,13	4,95

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)	0,86	0,45	0,42	0,50	0,70	2,24	2,41	2,23	0,00

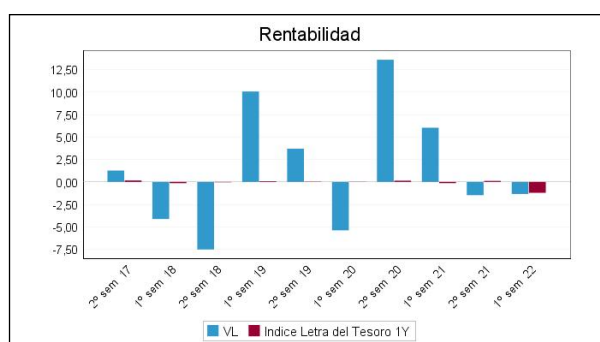
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	0	0,00	2.830	92,30
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	0	0,00	2.830	92,30
* 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)	2.962	98,27	160	5,22
(+/-) RESTO	52	1,73	76	2,48
TOTAL PATRIMONIO	3.014	100,00 %	3.066	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)	3.066	3.018	3.066	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,38	3,07	-0,38	-112,53
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,35	-1,47	-1,35	-7,85
(+) Rendimientos de gestión	-0,39	-0,19	-0,39	112,03
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	38.514,58
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,40	0,00	-0,40	60.362.300,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,15	0,00	-100,00
± Otros resultados	0,00	-0,02	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,96	-1,29	-0,96	-25,11
- Comisión de sociedad gestora	-0,12	-0,69	-0,12	-82,76
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-29,58
- Gastos por servicios exteriores	-0,76	-0,53	-0,76	43,09
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,03	-0,06	100,78
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	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)	3.014	3.066	3.014	

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

3. Inversiones financieras

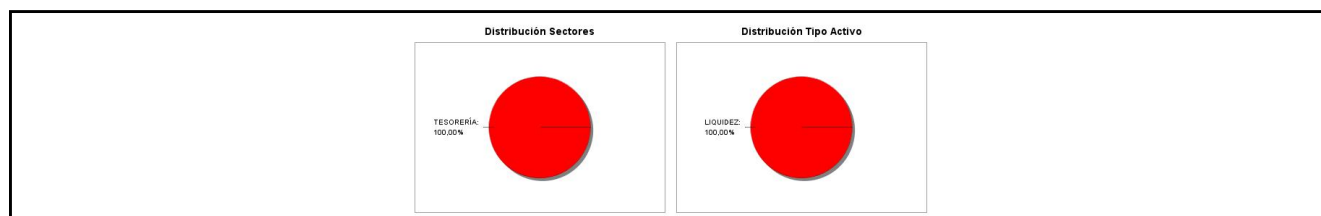
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	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	2.830	92,30
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	2.830	92,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	2.830	92,30

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

Con fecha 28 de enero se comunica que el Consejo de Administración ha acordado proponer a su junta de accionistas la disolución y liquidación de la sociedad.

Con fecha 26 de mayo se comunica que con fecha 24 de mayo de 2022, la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de PRECISIÓN INVERSIONES SICAV SA (En Liquidación), acordó por unanimidad Disolver y Liquidar la Sociedad, aprobando simultáneamente el Balance de Disolución y Liquidación de la misma, la cuota de liquidación a percibir por los accionistas de la Sociedad y el inicio de los trámites pertinentes en orden a la exclusión de la negociación de las acciones de la Sociedad ante el BME MTF Equity-Segment BME IIC, la exclusión del registro contable de las acciones ante IBERCLEAR y la baja como Institución de Inversión Colectiva de la Sociedad en el Registro Administrativo correspondiente de la CNMV.

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

Un accionista mantiene una posición del 62,32%

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.

Cerramos la primera mitad del año 2022 con un comportamiento muy negativo para los mercados financieros, tanto de renta fija como de renta variable. De hecho, se trata del peor primer semestre del año para la renta fija desde 1788 y para la renta variable americana desde 1970.

La elevada inflación, la política monetaria de los bancos centrales y el estallido de la guerra entre Rusia y Ucrania han marcado el rumbo de los mercados durante la primera mitad de 2022.

La publicación en enero de las actas correspondientes a la reunión de diciembre de la Fed marcó el inicio de un mercado bursátil bajista. En este documento la Fed llevó a cabo un giro en su política monetaria reconociendo que la inflación ya no era transitoria, aceleró el tapering o la retirada de estímulos y anunció la posibilidad de tres subidas de tipos de interés a lo

largo de 2022.

Apenas seis meses después, la Reserva Federal ha subido los tipos de referencia desde el 0,25% hasta el 1,75% con tres subidas de tipos consecutivas (0,25%, 0,50% y 0,75% sucesivamente) y se espera que terminen el año cerca del 3,50%.

Los datos de inflación han seguido arrojando cifras por encima de lo que esperaba el consenso de los analistas, sin ir más lejos el dato de IPC norteamericano de mayo (publicado en junio) se situó en un 8,6%, máximo desde los años 80. Y ahora ya se espera que siga haciendo máximos hasta bien entrado el tercer trimestre. La inflación subyacente (sin tener en cuenta el coste de los alimentos y la energía) sigue la misma senda y se encuentra por encima del 6%.

Por el lado económico, las expectativas de crecimiento se han revisado a la baja y los datos adelantados tanto de producción industrial como de confianza del consumidor se vienen deteriorando de forma alarmante. Los fabricantes están viendo un rápido crecimiento en el nivel de sus inventarios conforme la demanda del consumidor se debilita, incrementando las posibilidades de que tengan que ajustar producción o introducir descuentos.

Ahora parece que el mercado ya no duda de que nos acercamos a una recesión, la cuestión parece haberse trasladado al cuándo, si el último trimestre de 2022 o ya en la primera mitad de 2023. El banco de la reserva federal de Atlanta apunta a que Estados Unidos podría entrar en recesión este mismo trimestre.

El giro en la política monetaria ha dejado el exceso de liquidez en la economía, o *k* *marshaliana* en valores negativos, concretamente en -5% tras incorporar el último dato de crecimiento de masa monetaria. Pronosticamos que este indicador siga empeorando ligeramente hasta finales de año y esto seguirá suponiendo un viento en contra durante los próximos meses.

En este lado del charco, el panorama de fondo es similar: inflación al alza, empeoramiento de los datos económicos y el BCE obligado a actuar para contener la inflación, con el riesgo añadido del impacto en los spreads de crédito y la posible fragmentación financiera. Todo esto agudizado por la guerra de Ucrania y los cortes de suministro de gas ruso a Alemania, con riesgo de provocar un racionamiento energético y adelantar la recesión. Se espera que el próximo mes de julio tenga lugar la primera subida de tipos en los últimos 11 años y que se anuncie un mecanismo para contrarrestar la fragmentación de los países periféricos.

La subida de tasas libres de riesgo, primas de riesgo y el deterioro de las expectativas de crecimiento se ha traducido en una caída generalizada de las bolsas tanto americanas como europeas, con una mayor caída en las compañías de múltiplo alto (tecnología) por *derating* y solo un sector en positivo a nivel europeo en lo que llevamos de año (*oil&gas*). Por último, los conflictos bélicos siguen sin resolución visible a corto plazo, los olvidados promotores chinos siguen suponiendo un riesgo crediticio para los mercados y la política sanitaria china de *cero-covid* sigue suponiendo un riesgo latente en las cadenas de suministro.

Esperamos un verano en el que los mencionados riesgos de mercado junto con una escasez de liquidez puedan provocar volatilidad y ofrecer oportunidades.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se procedió a vender todos los activos, ya que con fecha 24 de mayo se acordó en Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas disolver y liquidar la Sociedad.

c) Índice de referencia

La sociedad no tiene ningún índice de referencia. Obtuvo una rentabilidad en el semestre de -1,34%, inferior a la de la Letra del Tesoro a 1 año que obtuvo un -1,21%.

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

A 30 de junio de 2022 el patrimonio de la sociedad ascendía a 3,01 millones de euros con un total de 15 accionistas.

La rentabilidad de la sociedad en el semestre ha sido de -1,34%. En los cuadros del presente informe se puede ver la rentabilidad de los periodos.

El impacto de los gastos soportados por La sociedad se mide con la ratio de gastos que ha sido de un 0,86% sobre el patrimonio medio del periodo. Esta ratio no incluye los costes de transacción por la compraventa de valores.

La ratio de los gastos directos soportados por la sociedad ha sido de un 0,78% y de los gastos indirectos ha sido de un 0,08%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Renta Variable

Sin cambios

Renta Fija
Ventas
DWS Floating Rate Notes TFC
G Fund Alpha Fixed Income IC
Amundi Cash EUR R2
Groupama Ultra Short Term Bond IC
La Francaise Tresorerie TC
Fondos Alternativos y estructuras
Ventas
Candriam Index Arbitrage ICE
Divisas
EUR 100%

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

Al cierre del periodo no existen posiciones abiertas en derivados.

No se han realizado en el periodo operaciones de adquisición temporal de activos.

d) Otra información sobre inversiones.

La IIC no posee ni estructurados, ni activos en litigio, ni activos que se engloben dentro del artículo 48.1.j del RD 83/2015

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

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 semestre supuso un 49,60% sobre el patrimonio medio del periodo.

El riesgo asumido por la SICAV, medido por la volatilidad de su valor liquidativo diario durante el primer semestre, ha sido de 0,22%.

Como referencia, la volatilidad de las Letras del Tesoro a un año en el primer semestre ha sido de 0,58%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Durante el primer semestre de 2022 Singular Asset Management, SGIIC, SAU no ha asistido ni delegado su voto en las juntas generales de accionistas de las sociedades españolas o extranjeras incluidas en la cartera de la Sociedad.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A.

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA SOCIEDAD SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A.

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el último semestre la sociedad no ha soportado costes del servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A.

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

La persistencia en los niveles de elevada inflación y las actuaciones agresivas para mitigar su efecto por parte de los bancos centrales, fundamentalmente por parte de la Reserva Federal, propician un escenario de extrema incertidumbre tanto para los activos de renta variable como de renta fija. En este contexto cada vez toma más cuerpo la hipótesis de una ralentización global de la economía incluida la posibilidad de estanflación (recesión con inflación elevada) mucho antes y con mayor impacto de lo previamente anticipado. En este escenario consideramos que a pesar de las ya sustanciales correcciones en la bolsa el tercer trimestre se presenta potencialmente muy volátil con la posibilidad de una

profundización en las caídas. Por otro lado, el tensionamiento en el escenario geopolítico originado por la guerra de Ucrania comienza a pasar factura a las relaciones de los países occidentales con China cuyas consecuencias son actualmente impredecibles. Todo ello impactará previsiblemente en los mercados de materias primas que se debaten entre la expectativa de un escenario recesivo y las disrupciones en las cadenas de suministro. Mientras el dólar continúa su fortalecimiento como consecuencia de los diferenciales de tipos positivos y su condición de activo refugio lo que en principio supone un escollo a la recuperación de sector exterior norteamericano y condiciona la recuperación de su economía.

Precision Inversiones SICAV está en liquidación.

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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	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		0	0,00	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		0	0,00	0	0,00
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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	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		0	0,00	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
FR0012502268 - PARTICIPACIONES Candriam Index Arbit	EUR	0	0,00	302	9,84
LU0987193264 - PARTICIPACIONES Amundi Cash Eur R2	EUR	0	0,00	543	17,70
LU1673806201 - PARTICIPACIONES DWS Floating Rate No	EUR	0	0,00	499	16,27
FR0013289022 - PARTICIPACIONES La Francaise Tresore	EUR	0	0,00	544	17,72
FR0012599645 - PARTICIPACIONES Groupama UltraSTerm	EUR	0	0,00	544	17,75
LU0571101715 - PARTICIPACIONES G Fund-Alpha Fixed I	EUR	0	0,00	399	13,02
TOTAL IIC		0	0,00	2.830	92,30
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	2.830	92,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		0	0,00	2.830	92,30

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 existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total