MULTI-REM, SICAV, SA

Nº Registro CNMV: 1022

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) MARCH ASSET INVESTMENTS, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** Aa3 (MOODY'S)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en wealthmanagement.bnpparibas/es/es.html.

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

Dirección
HERMANOS BECQUER, 3 - MADRID 28006

Correo Electrónico
madrid.bnppam@bnpparibas.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: 27/03/2000

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 del 1 al 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general
Política de inversión: La Sociedad puede 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. Además puede 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.

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	0,85	0,35	1,78	1,23
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,21	-0,62	-0,52	-0,54

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	635.463,00	635.463,00
Nº de accionistas	2,00	2,00
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	8.989	14,1455	13,6436	15,3890
2021	9.723	15,2974	13,5140	15,4485
2020	8.590	13,5150	10,6436	13,5149
2019	8.340	13,1212	11,4723	13,1643

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	0,16	0,00	0,16	0,52	0,00	0,52	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

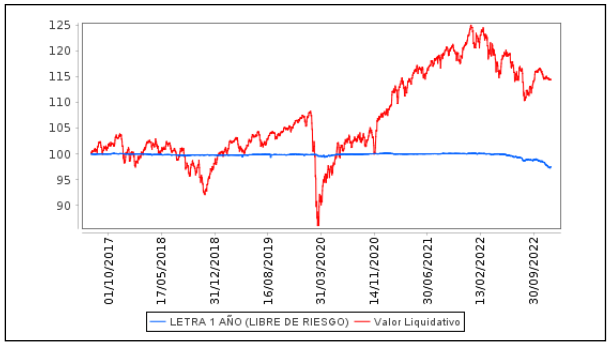
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-7,53	2,67	-6,54	-3,63	4,83	13,19	3,00	13,94	5,71

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)	1,05	0,45	0,30	0,30	0,33	1,30	1,24	1,26	1,18

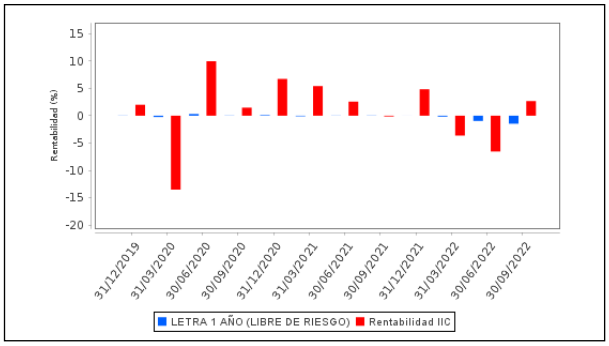
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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	0	0,00	7.391	84,42
* Cartera interior	0	0,00	341	3,89
* Cartera exterior	0	0,00	7.049	80,51
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	1	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.828	98,21	1.202	13,73
(+/-) RESTO	161	1,79	162	1,85
TOTAL PATRIMONIO	8.989	100,00 %	8.755	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)	8.755	9.368	9.723	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	-0,02	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,61	-6,74	-7,99	-138,15
(+) Rendimientos de gestión	3,06	-6,47	-7,01	-146,78
+ Intereses	0,03	0,04	0,05	-33,56
+ Dividendos	0,06	0,33	0,56	-82,86
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,29	-0,42	0,22	-169,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,46	-2,10	-3,51	-121,65
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,02	-0,03	-97,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,27	-4,34	-4,37	-151,75
± Otros resultados	-0,05	0,04	0,07	-224,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,44	-0,27	-0,98	62,11
- Comisión de sociedad gestora	-0,16	-0,18	-0,52	-9,56
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-9,71
- Gastos por servicios exteriores	-0,24	-0,04	-0,31	433,42
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,03	94,26
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,08	-24,95
(+) Ingresos	-0,01	0,00	0,00	-300,82
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	-0,01	0,00	0,00	-301,58
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-93,07
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	8.989	8.755	8.989	

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

3. Inversiones financieras

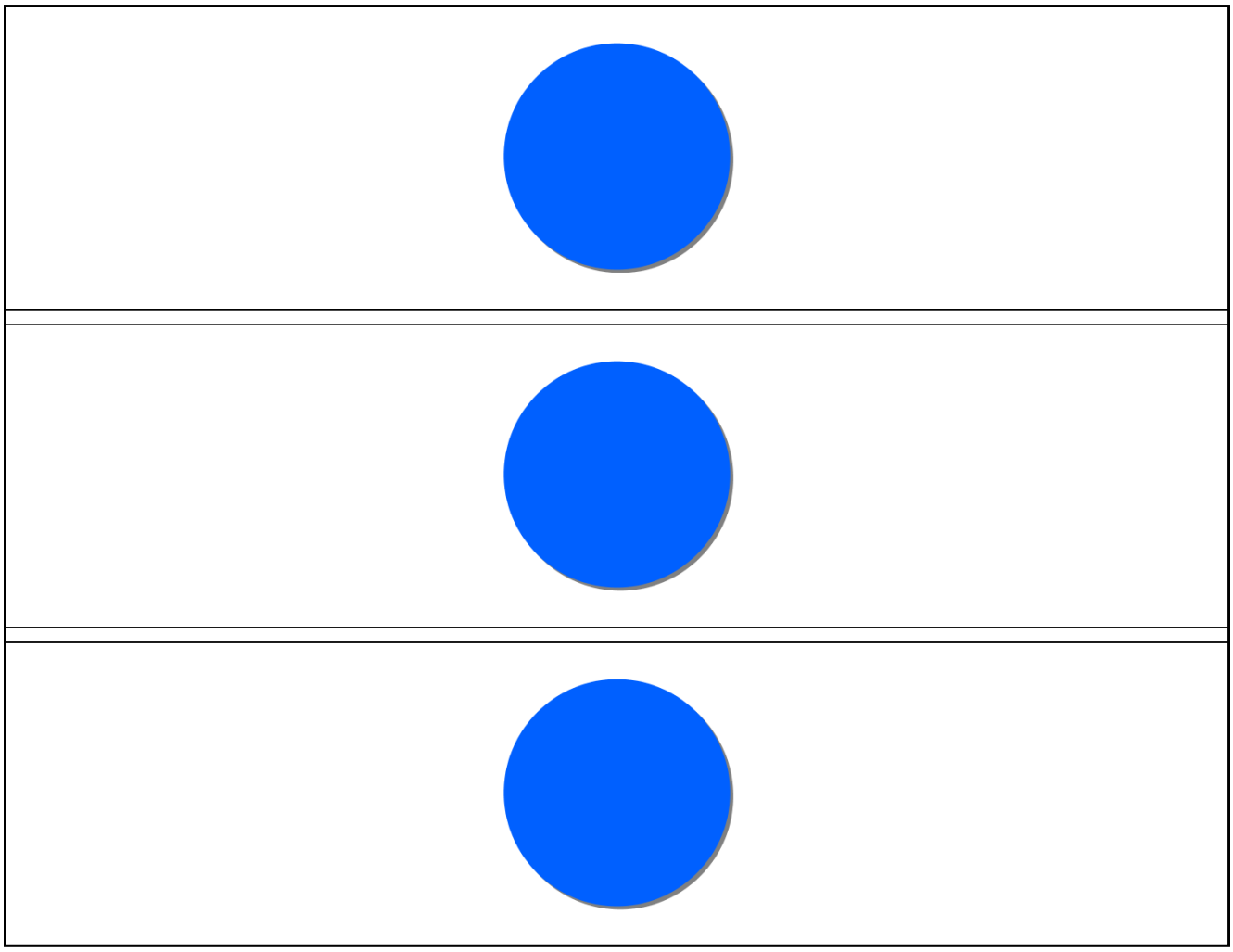
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	173	1,97
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	173	1,97
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	168	1,92
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	168	1,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	341	3,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	1.073	12,25
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	1.073	12,25
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	1.480	16,91
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	1.480	16,91
TOTAL IIC	0	0,00	4.496	51,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	7.049	80,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	7.390	84,40

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

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

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

g) A partir del 01 de Octubre de 2022, el nuevo depositario pasa de ser BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España en sustitución por BNP PARIBAS S.A., Sucursal en España, ambas entidades depositarias pertenecientes al mismo grupo que quedan fusionadas, transmitiéndose en bloque por sucesión universal todos los activos (inclusive medios y recursos técnicos) y pasivos.

g) Con fecha 22 de Julio de 2022 , el grupo BNP Paribas ha vendido a Banca March S.A. una parte de su negocio en España, por lo que Banca March S.A. se ha convertido en el accionista único de BNP Paribas Gestión de Inversiones, SGIIC, S.A.U. Este cambio de control, ha sido comunicado a CNMV, y conlleva además el cambio de denominación de la Entidad Gestora que pasa a denominarse MARCH ASSET INVESTMENTS, SGIIC, S.A.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 7.572.290,38 euros que supone el 84,23% sobre el patrimonio de la IIC.

g.) El importe de los ingresos percibidos por entidades del grupo de la Gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC asciende a 2.523,57 euros, lo que supone un 0,03% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia de este importe, 1.086,80 euros (0,01)% corresponden a comisiones de liquidación, 1.024,26 euros (0,01)% a comisión de depositaría y 412,51 euros (0,00)% a otros conceptos.

h.) Existen Operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado (como por ejemplo compraventas de Divisas, Simultáneas de Deuda Pública, o compraventas de IIC gestionadas por el grupo de la Gestora o del Depositario).

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO
a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados
Durante el tercer trimestre los mercados financieros han mostrado un comportamiento muy volátil y negativo para la amplia mayoría de activos financieros. Un posicionamiento hacia mayores subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, mayores riesgos de desabastecimiento energético en Europa y eventos puntuales como el anuncio de un fuerte ajustes fiscal en el Reino Unido, elevaron los riesgos percibidos de recesión por parte de los inversores y el trimestre cerró nuevamente en negativo para la renta variable, hecho que no ocurria consecutivamente tres trimestres desde la crisis financiera de 2008. El trimestre tuvo dos fases, una primera desde Julio a la mitad de Agosto, con un alza de las cotizaciones en bolsa (S&P 500 + 14%) apoyado un una premisa de posible techo en las expectativas de subidas de tipos, para posteriormente ante la firmeza trasmitida por los diferentes bancos centrales sobre aumentar los tipos de interés de referencia (como la subida de 75pbs parte de la FED en su reunión de septiembre), se generaron caidas tanto en renta variable como renta fija. En renta variable durante el trimestre el S&P500 perdio un -4,9% (-23,9% en el año) y el Stoxx 600 un -4,2% (-18,0% en el año), y en renta fija tras una persistente inflación y ventas durante la crisis de la libra esterlina, los bonos del Tesoro US caían durante el trimestre un -4,4% y los soberanos zona euro un -5,1%. Los diferenciales de crédito con estas dudas sobre la recesión futura igualmente ampliaron y provocaron pérdidas en los corporates (-3,2% Eur y -5,1% USD) e igualmente afectadas se vieron las materias primas con caídas significativas como las del crudo Brent (-23,4%), el crudo WTI (-24,8%), el cobre (-8,1%) o el oro (-8,1%). Con todo ello, las carteras se vieron afectadas significativamente en su composición a través del mal comportamiento en general de los activos financieros durante el trimestre, con la excepción de la divisa USD que se apreció un 7,1% (dollar index), acumulando 5 trimestres de revalorización.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas
A pesar de la caida de los mercados de renta fija y renta variable, la IIC se ha revalorizado al poner la cartera en liquidez antes de la caida de los mercados de septiembre.
c) Índice de referencia
La sociedad ha tenido una rentabilidad de 2,67%, superior a la que han obtenido las letras del tesoro español a 12 meses del -1,46%.
d) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC
Al final del periodo el patrimonio ha sido de 8.989 miles de euros con una variación de 2,67% y el número de accionistas era de 2, con una variación de 0 accionistas con respecto al periodo anterior.
El impacto total de los gastos soportados por la sociedad durante el periodo ha sido de 0,45%, de los que 0,02% corresponden a la inversión en IIC subyacentes y 0,43% a los gastos de la propia IIC.
e) Rendimiento de la IIC en comparación con el resto de IIC de la gestora
En general la sociedad ha tenido un comportamiento en línea con el resto de IIC's gestionadas por la gestora con perfil de riesgo similar.
2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo
Durante el trimestre se ha vendido de manera progresiva la cartera con el objetivo de liquidar la Sociedad.

b) Operativa de préstamo de valores
N/A
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos
El apalancamiento medio de la sociedad durante el periodo es del 12,55%.
d) Otra información sobre inversiones

3.EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO
N/A
5.EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS
N/A
6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS
N/A
9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)
N/A
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO
La evolución futura de los activos financieros, seguirá bajo la directriz que determine la evolución de la inflación, principal dato a analizar por parte de los bancos centrales, y con ello, de las decisiones de política monetaria de los principales bancos centrales hasta fin de año. La evolución de indicadores sobre crecimiento, empleo y precios será clave durante el ultimo trimestre para determinar los ajustes en la valoración de los activos financieros. En Europa en especial, la inflación y el riesgo geopolítico están muy correlacionados a través de la evolución del precio de la energía, factor determinante para el devenir de la economía. El corto plazo, por lo tanto, sigue siendo un entorno complejo para realizar previsiones, los riesgos geopolíticos son complejos de analizar y la evolución de la publicación de resultados empresariales será determinante para entender el daño que la inflacion está haciendo al desarrollo económico global. Si la inflación y las previsiones de tipos al alza dieran un cierto respiro a las economías, los mercados podrian empezar a estabilizarse, y con ello reducir la volatilidad de las valoraciones de los activos financieros.
La cartera ya se ha liquidado para proceder a la disolución de la sociedad.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012J15 - Bonos|ESTADO ESPAÑOL|0,000|2027-01-31	EUR	0	0,00	173	1,97
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	173	1,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	173	1,97
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	173	1,97
ES0105066007 - Acciones|CELLNEX TELECOM	EUR	0	0,00	78	0,89
ES0109067019 - Acciones|AMADEUS	EUR	0	0,00	40	0,45
ES0140609019 - Acciones|CRITERIA	EUR	0	0,00	51	0,58
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	168	1,92
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	168	1,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	341	3,89
DE0001141851 - Bonos|TESORO PUBLICO ALEMA|0,000|2027-04-16	EUR	0	0,00	143	1,63
FR0014003513 - Bonos|ESTADO FRANCES|0,000|2027-02-25	EUR	0	0,00	182	2,08
PTOTEMOE0035 - Bonos|ESTADO PORTUGUES|0,700|2027-10-15	EUR	0	0,00	143	1,63
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	468	5,35
IE00B579F325 - Bonos|SOURCE PHYSICAL GOLD|0,000|2070-12-31	USD	0	0,00	205	2,34
XS1751004232 - Bonos|SANTANDER CENTRAL HI|1,125|2025-01-17	EUR	0	0,00	98	1,12
FR0013416716 - Bonos|AMUNDI PHYS GOLD|0,000|2070-12-31	USD	0	0,00	114	1,30
XS2102283061 - Bonos|ABN AMRO GROUP NV|0,600|2027-01-15	EUR	0	0,00	90	1,03
BE6320934266 - Bonos|ANHEUSER BUSCH|2,125|2027-12-02	EUR	0	0,00	98	1,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	605	6,91

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	1.073	12,25
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	1.073	12,25
GB00B1XZS820 - Acciones|ANGLO AMERICAN PLC	GBP	0	0,00	66	0,76
FI0009005961 - Acciones|STORA ENSO	EUR	0	0,00	42	0,48
NL0000009827 - Acciones|KONINKLIJKE DSM NV	EUR	0	0,00	43	0,49
DE0008404005 - Acciones|ALLIANZ AG	EUR	0	0,00	55	0,63
DE0005190003 - Acciones|BMW	EUR	0	0,00	46	0,53
FR0000121014 - Acciones|LVMH	EUR	0	0,00	69	0,78
CH0038863350 - Acciones|NESTLE	CHF	0	0,00	89	1,02
CH0012032048 - Acciones|ROCHE	CHF	0	0,00	87	0,99
FR0000125007 - Acciones|SAINT GOBAIN	EUR	0	0,00	35	0,40
FR0000120271 - Acciones|TOTAL	EUR	0	0,00	138	1,58
FR0000121972 - Acciones|SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	0	0,00	60	0,68
FR0000120578 - Acciones|SANOFI-SYNTHELABO	EUR	0	0,00	91	1,04
DE0006047004 - Acciones|HEIDELBERGCEMENT	EUR	0	0,00	54	0,62
GB00B24CGK77 - Acciones|RECKITT BENCKISER PLC	GBP	0	0,00	98	1,12
DE000A1EWWW0 - Acciones|ADIDAS	EUR	0	0,00	51	0,59
NL0010273215 - Acciones|ASM LITHOGRAPHY	EUR	0	0,00	77	0,88
FR0000051807 - Acciones|TELEPERFORMANCE	EUR	0	0,00	67	0,77
CH0210483332 - Acciones|RICHEMONT-BR A	CHF	0	0,00	39	0,44
IE00BZ12WP82 - Acciones|LINDE	EUR	0	0,00	89	1,01
DE000SHL1006 - Acciones|SIEMENS	EUR	0	0,00	62	0,71
GB00BP6MXD84 - Acciones|ROYAL DUTCH	EUR	0	0,00	122	1,39
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	1.480	16,91
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	1.480	16,91
FR0010149120 - Participaciones|CARMIGNAC	EUR	0	0,00	287	3,28
LU0658025977 - Participaciones|AXA IM FIXED INCOME INVESTMENT	EUR	0	0,00	79	0,91
IE00B5BMR087 - Participaciones|ISHARES	USD	0	0,00	333	3,81
IE00B3DKXQ41 - Participaciones|BLACKROCK GLOBAL FUNDS	EUR	0	0,00	394	4,50
LU1681037781 - Participaciones|AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF	JPY	0	0,00	170	1,94
LU0320897043 - Participaciones|ROBECO US PREMIUM EQ IH EUR	EUR	0	0,00	503	5,75
FR0011550177 - Participaciones|BNP PARIBAS EASY S&P 500 UCIT	USD	0	0,00	581	6,64
FR0010914572 - Participaciones|ALLIANZ EURO OBLIG COURT TERME	EUR	0	0,00	359	4,10
LU0181496059 - Participaciones|SCHRODER ISF EMERGING ASIA	USD	0	0,00	126	1,44
LU0700927352 - Participaciones|ABERDEEN GLOBAL SERVICES	EUR	0	0,00	249	2,85
LU1365052627 - Participaciones|NN L GREEN BOND	EUR	0	0,00	354	4,05
IE00BD5DGZ12 - Participaciones|PRINCIPAL GLOBAL PROPERTY SEC	EUR	0	0,00	201	2,30
LU0474968459 - Participaciones|PICTET CLEAN ENERGY I EUR HDG	EUR	0	0,00	85	0,97
LU1665238009 - Participaciones|M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M	EUR	0	0,00	186	2,12
IE00BTJRMP35 - Participaciones|XTRACKERS MSCI EMERGING UCITS	USD	0	0,00	242	2,77
LU1482751903 - Participaciones|FIDELITY GLOBAL TECHNOLOGY Y	EUR	0	0,00	91	1,04
IE00B80G9288 - Participaciones|PIMCO GLOBAL AD	EUR	0	0,00	254	2,90
TOTAL IIC		0	0,00	4.496	51,35
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	7.049	80,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		0	0,00	7.390	84,40

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)