

NEMORINO SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 1677

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) ABANTE ASESORES GESTION, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.abanteasesores.com>.

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

Dirección

Plaza de Independencia 6

Correo Electrónico

info@abanteasesores.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: 06/04/2001

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 de una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad invertirá 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 inversión 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. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. El grado de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

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	2,00	0,23	2,00	0,75
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	269.451,00	269.557,00
Nº de accionistas	4,00	101,00
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	3.911	14,5158	14,3612	16,4655
2021	4.420	16,3979	14,5955	16,4314
2020	4.089	14,6989	12,2516	15,0977
2019	4.137	14,8712	13,3549	14,9174

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	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

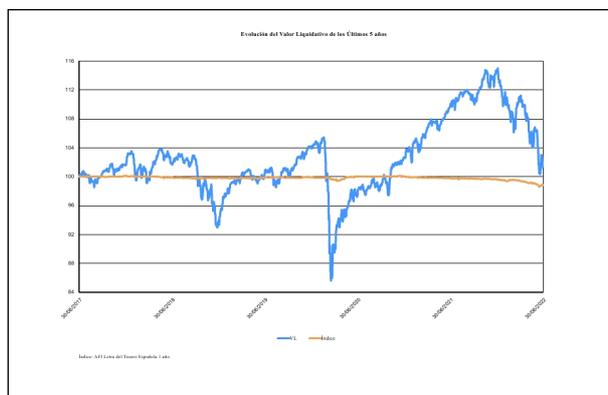
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-11,48	-8,18	-3,59	3,69	0,75	11,56	-1,16	10,68	5,47

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)	0,91	0,48	0,43	0,43	0,44	1,80	1,96	1,98	2,03

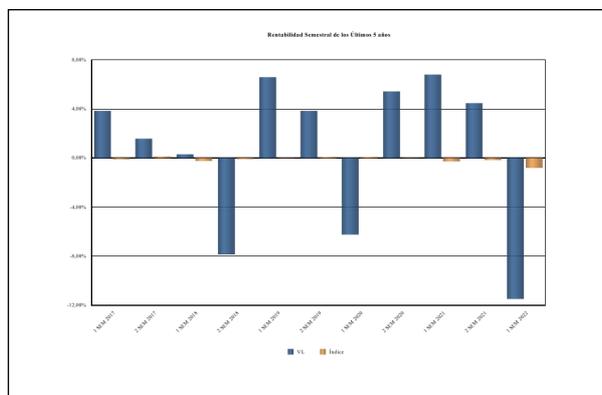
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.129	80,01	4.247	96,09
* Cartera interior	3.133	80,11	109	2,47
* Cartera exterior	-5	-0,13	4.138	93,62
* 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)	411	10,51	131	2,96
(+/-) RESTO	372	9,51	42	0,95
TOTAL PATRIMONIO	3.911	100,00 %	4.420	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)	4.420	4.366	4.420	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,04	-3,15	-0,04	-98,75
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-12,16	4,38	-12,16	-364,65
(+) Rendimientos de gestión	-11,61	5,31	-11,61	-308,23
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	755,70
+ 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)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,59	-0,51	0,59	-211,18
± Resultado en IIC (realizados o no)	-12,29	5,80	-12,29	-302,01
± Otros resultados	0,09	0,02	0,09	325,37
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,57	-0,94	-0,57	-43,27
- Comisión de sociedad gestora	-0,35	-0,75	-0,35	-55,66
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-6,14
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,05	-0,11	96,50
- Otros gastos de gestión corriente	-0,05	-0,05	-0,05	-14,18
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,04	-0,01	-84,48
(+) Ingresos	0,02	0,01	0,02	16,21
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,02	16,21
+ 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)	3.911	4.420	3.911	

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

3. Inversiones financieras

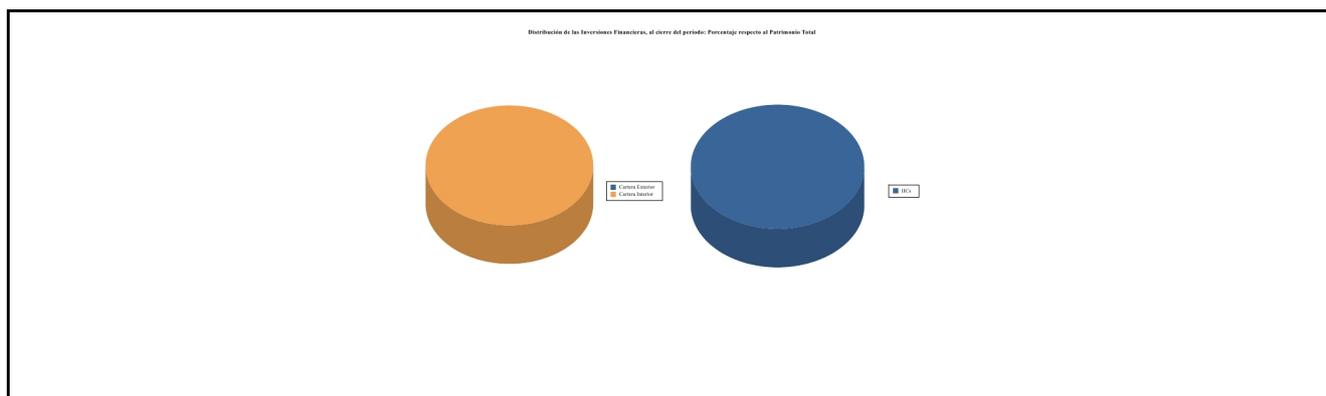
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	3.133	80,11	109	2,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.133	80,11	109	2,47
TOTAL IIC	0	0,00	4.131	93,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	4.131	93,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.133	80,11	4.240	95,94

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
EUR/USD	Futuros comprados	128	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		128	
DJEU50	Futuros comprados	35	Inversión
SP500	Futuros comprados	543	Inversión
Total otros subyacentes		577	
TOTAL OBLIGACIONES		706	

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

31/01/2022 Baja/Disolución/Liquidación/Absorción

03/05/2022 Baja/Disolución/Liquidación/Absorción

Se informa de la adopción del acuerdo de disolución y apertura del periodo de liquidación por la Junta General de accionistas

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

Existen tres accionistas con participación superior al 5% en la SICAV: 32,54% (1272639,62), 32,54% (1272639,62), y 34,92% (1365990,43).

Abante Asesores S.A. es oficina virtual de Bankinter S.A., y ha percibido ingresos por importe de 665 (0,02%).

Durante el periodo la SICAV ha suscrito, participaciones de IIC gestionadas por Abante Asesores Gestión S.G.I.I.C. S.A., en concreto por el importe y porcentaje sobre el patrimonio medio que se detalla a continuación:

ABANTE SELECCIÓN F.I: 3150000 euros (75,45 %).

"El fondo ha realizado en el periodo operaciones de divisa con el depositario con el fin de convertir a euro los importes resultantes de la liquidación de las operaciones de cartera en divisa distinta de euro."

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

N/A

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.

"Concluimos un primer semestre del año francamente complicado para la gestión de carteras. Los dos principales activos, renta variable y en renta fija, presentan pérdidas en lo que llevamos de año. Junio ha sido, además, el peor mes del año para ambos activos.

Sigue sorprendiendo la fuerza de las caídas en el mercado de renta fija. El temor a una inflación persistente ha llevado a que los bancos centrales hayan tenido que endurecer significativamente su discurso y esto les ha llevado a querer ejecutar, cueste lo que cueste, su mandato de combatir la inflación. Esto, que nos ha acompañado durante todo el año, ha vivido su punto álgido en las dos primeras semanas de junio, coincidente con la publicación del dato de inflación del mes de mayo en Estados Unidos, que supuso un auténtico jarro de agua fría para los mercados. Inesperadamente, la inflación se disparó hasta el 8.6%, lo que supuso un nuevo máximo e imposibilitó poder afirmar que los precios se hayan empezado a contener. El mercado no duda ya de que los bancos centrales harán lo que sea necesario para combatirla, pero el riesgo ahora se traslada al efecto que agresivas subidas de tipos puedan tener sobre el crecimiento económico, pudiendo llegar incluso a causar una recesión. En este contexto, los activos de riesgo han experimentado recortes en el mes de junio, que empeoran el mal resultado acumulado durante los cinco meses anteriores. El cierre de mes y de semestre a muchos de los activos de riesgo en mínimos del año.

En el conjunto del semestre, la bolsa mundial se despide con una caída del 19% en moneda local, que se reduce al -14.3% si lo pasamos a euros. Una de las sorpresas del semestre ha sido la fortísima apreciación del dólar contra euro, que se revaloriza un 8.5% y acaba de alcanzar la paridad, el día 12 de julio. Este nivel de cambio no se veía desde hace 20 años. A nivel geográfico, no hay muchas diferencias en el año, ya que los índices regionales más representativos de USA, Europa, Japón y Emergentes, pierden entre el 12% y el 16% una vez los pasamos a euros.

Donde sí hay diferencias a nivel de estilos y junio rompió la tendencia de los meses anteriores. Por primera vez en el año, el value y los sectores cíclicos caen más que el mercado, que el quality y que el growth. De hecho, el quality se ha comportado muy bien en relativo una vez que el mercado ha virado del miedo a la inflación al miedo por el crecimiento. Si profundizamos a nivel sectorial, sobresalen el sector energético y de materiales con fuertes caídas, superiores al 14% en el mes. Por el lado positivo, destacan los sectores defensivos como consumo básico o salud, que limitan sus caídas al 2,5%. Sectores como tecnología, financieros o industriales cierran el mes con rentabilidades negativas entre el 6% y el 9%. En el acumulado del año, solo el sector energético se mantiene en positivo y aún con un resultado superior al 30%. Por el contrario, Tecnología, consumo discrecional y telecoms son los peores del año con pérdidas que rondan el 25% en el año.

En lo que respecta a la renta fija, hemos visto un mes muy complicado que se une a los cinco anteriores. Mal comportamiento tanto a nivel gubernamental como corporativo, aunque en deuda de gobierno, el comportamiento fue de menos a más, después de asistir a una relajación en las rentabilidades desde mediados de mes, tanto en Europa como en Estados Unidos. El bono americano a 10 años acaba con una TIR del 3,09%, habiendo llegado a tocar el 3,5% durante el mes. En Europa, el bono alemán termina con una TIR del 1,36%, pero llegó a tocar niveles de 1,93% durante el mes. Los diferenciales de crédito se llevan la peor parte en junio, al reflejar en precio los temores sobre el enfriamiento de la economía. En Europa, asistimos a ampliaciones de cerca de 60 puntos básicos en Investment Grade y de casi 200 puntos básicos en High Yield. Los bonos periféricos en Europa también se mostraron muy tensionados, con el español a 10 años rebasando el 3% de TIR y el italiano rompiendo el nivel del 4%. Esto llevó al Banco Central Europeo a convocar una reunión de urgencia para anunciar que está trabajando en el diseño de un mecanismo anti-fragmentación que permita controlar las primas de riesgo de los países periféricos. El mercado se lo tomó bien.

En el resto de activos, la volatilidad continúa en el precio del petróleo y de otras materias primas agrícolas e industriales, que caen con fuerza en las últimas semanas, lo que podría ayudar a disminuir la presión sobre la inflación. El oro, por su parte retrocede de nuevo cerca del 2% y entra en negativo en el año 2022.

En el plano macroeconómico, los indicadores adelantados PMI apuntan hacia una ralentización de la actividad a nivel global, aunque, por ahora, los datos siguen estando en terreno de expansión. También la confianza del consumidor

empieza a dar síntomas de debilidad, especialmente en lo referente a las expectativas de consumo futuro. En Estados Unidos, la inflación continúa sin dar tregua y vuelve a aumentar hasta el 8,6% en mayo desde el 8,3% anterior. En cuanto a Europa, la lectura general se sitúa en el 8,1% en mayo. Se espera que el dato de junio sea nuevamente al alza.

"

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante todo el semestre Nemorino ha mantenido una estructura de cartera de perfil moderado, con una exposición a renta variable próxima al 55%. Se ha decidido la liquidación de la Sociedad en Junta de Accionistas. En el proceso y, para que la Sociedad no quede desinvertida, se ha reconvertido la cartera de fondos en un único fondo de fondos de perfil moderado y en derivados para mantener ese nivel de inversión próximo al 55%.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad neta, después de repercutir todos los gastos (ver siguiente apartado), de la Sociedad en el periodo ha sido el -11,48%. La Sociedad no tiene índice de referencia. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido el -0,79%.

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

El número de participes se ha reducido, pasando de 101 a 4. El patrimonio ha disminuido ligeramente desde 4,42 a 3,91 millones de euros. Los gastos soportados en el periodo han sido el 0,91%, 0,35% por gestión, 0,05% por depósito y 0,51% por otros conceptos-fundamentalmente gastos soportados indirectamente derivados de la inversión en otras IIC.

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

El comportamiento de la Sociedad ha sido razonable, parecido en términos de rentabilidad al de productos similares dentro de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se ha vendido toda la cartera y se ha invertido en Abante Selección, un fondo de fondos de perfil moderado. Para no perder exposición a renta variable se ha invertido también en derivados (contratos de futuros). La inversión en fondos ha generado una rentabilidad del -12,29% en el periodo. En derivados se ha acumulado una rentabilidad del +0,59% en el periodo.

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 ha sido el 68,47%. Se han realizado operaciones en derivados con finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. Los instrumentos financieros derivados han sido negociados todos en mercados organizados, sin riesgo de contrapartida. La operativa en el semestre ha estado limitada a derivados sobre el Euro Stoxx 50, S&P 500 y EUR/USD. Se mantiene una posición comprada en el futuro del Euro Stoxx 50 de un 0,9% del patrimonio del fondo y una posición comprada en el futuro del S&P 500 que a cierre del periodo representaba un 13,9% del patrimonio. En total, cerca de un 14,8% de posición comprada en renta variable a finales del periodo. Se ha mantenido también, además, una posición en el futuro del EUR/USD; a cierre del semestre había una posición comprada (vendido en dólares) del 3,3% del patrimonio del fondo para reducir el nivel de inversión en dólares.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

N/A

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 DEL FONDO.

No se prevén cambios.

Los costes de transacción del año 2021 ascendieron a un 0,00% del patrimonio medio de la IIC

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0162946034 - IIC ABANTE SELECCIÓN F.I.	EUR	3.133	80,11	0	0,00
ES0165237019 - IIC Mutuafondo "L" (EUR)	EUR	0	0,00	109	2,47
TOTAL IIC		3.133	80,11	109	2,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.133	80,11	109	2,47
DE000A1C5D13 - IIC ACATIS - Gane Value Event -B	EUR	0	0,00	177	4,02
IE00B3YCGJ38 - IIC Invesco S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	0,00	130	2,95
IE00B7WC3B40 - IIC Trad Funds plc- F&C Real Estate Equity Long/Sh	EUR	0	0,00	150	3,40
IE00B8FHGS14 - IIC ETF iShares - MSCI World Minimum Volatility UC	EUR	0	0,00	198	4,47
IE00BH3WKV28 - IIC Muzinich Long Short Credit Yield "N" (EURHDG)	EUR	0	0,00	104	2,36
IE00BJ7HMK78 - IIC Wellington Enduring A "S" (EUR) A	EUR	0	0,00	112	2,52
IE00BLNMYC90 - IIC ETF Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS	EUR	0	0,00	122	2,77
IE00BRKWGL70 - IIC Invesco S&P 500 EUR HDG ACC	EUR	0	0,00	135	3,05
IE00BZ4D7085 - IIC Polar Capital Global "I" (EURHDG) D	EUR	0	0,00	85	1,93
LU0219424487 - IIC MFS Meridian - European Value Fund -H1€	EUR	0	0,00	119	2,70
LU0219424644 - IIC MFS Meridian - Global Equity Fund -H1€	EUR	0	0,00	193	4,36
LU0335993746 - IIC Eurizon Fund - ABSOLU "Z" (EUR)	EUR	0	0,00	103	2,33
LU0348927095 - IIC Nordea 1 Sicav - Global Climate and Environmen	EUR	0	0,00	137	3,10
LU0360482987 - IIC Morgan Stanley - Global Brands Fund-Z	USD	0	0,00	189	4,28
LU0454739615 - IIC Robeco BP US Premium EQ "I" (EUR) ACC	EUR	0	0,00	165	3,73
LU0463469121 - IIC Schroder - GAIA Egerton Equity-€C	EUR	0	0,00	177	4,01
LU0583243455 - IIC MFS Meridian Prudent Wealth "H" EUR	EUR	0	0,00	183	4,14
LU0607514808 - IIC Invesco Japanese Equity ADV "C" (JPY)	JPY	0	0,00	107	2,42
LU0690374029 - IIC Fundsmith Equity Fund "I" (EUR)	EUR	0	0,00	200	4,54
LU0853555893 - IIC Jupiter JGF - Dynamic Bond FD-I EUR A	EUR	0	0,00	121	2,74
LU0908572075 - IIC MSIF - Global Asset Backed Securities-€ZH	EUR	0	0,00	80	1,82
LU1071462532 - IIC Pictet Total Return - Agora I€	EUR	0	0,00	121	2,73
LU1111643042 - IIC Eleva European Selection Fund "I" (EUR)	EUR	0	0,00	103	2,33
LU1331789617 - IIC Vontobel Twty Abs Ret Cred "IH" (EURHDG)	EUR	0	0,00	120	2,71
LU1481584016 - IIC FlossBach Von Storch "IT" (EUR)	EUR	0	0,00	129	2,91
LU1505874849 - IIC Allianz Credit Opportunities "IT13" (EUR)	EUR	0	0,00	115	2,60
LU1626216888 - IIC Vontobel MTX Sustaina "I" (EUR)	EUR	0	0,00	104	2,35
LU1694214633 - IIC Nordea 1 Low Dur Eu Cov "BI" (EUR)	EUR	0	0,00	114	2,59
LU1720112173 - IIC Arcano Low Volatility "VE" (EURHDG)	EUR	0	0,00	82	1,85
LU2133218979 - IIC CG New Perspective "P" (EUR)	EUR	0	0,00	255	5,76
TOTAL IIC		0	0,00	4.131	93,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	4.131	93,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.133	80,11	4.240	95,94

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

N/A

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

N/A