

SEMOB 2001 INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 2310

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) CREDIT SUISSE GESTION, S.G.I.I.C., S.A.
Auditor: DELOITTE, S.L.

Depositorio: CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN

ESPAÑA

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT SUISSE

Rating Depositario: A (STANDARD & POOR'S)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.credit-suisse.com/es/es/private-banking/services/management.html>.

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

Dirección

CALLE AYALA Nº 42 5ª PLANTA A, MADRID 28001 TFNO.91.7915100

Correo Electrónico

departamento.marketing@credit-suisse.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: 13/05/2002

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: 7 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 IICs, en activos de renta variable y 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. 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. 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. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La Sociedad tiene firmado un contrato para la gestión de activos con DIAPHANUM VALORES SV SAU, dicha delegación ha sido acordada por la Junta General de Accionistas de la propia SICAV con fecha 09/05/2019, de conformidad con lo establecido en el artículo 7.2 del RIIC y con los requisitos establecidos en el artículo 98 del mismo cuerpo legal.

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	0,05	0,44	0,65	0,47
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,27	-0,55	-0,27	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	2.404.497,00	2.404.499,00
Nº de accionistas	131,00	133,00
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	4.654	1,9354	1,9335	2,2321
2021	5.317	2,2111	1,9070	2,2228
2020	4.623	1,9228	1,3557	1,9610
2019	4.604	1,9146	1,5417	1,9279

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	0,08		0,08	0,25		0,25	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

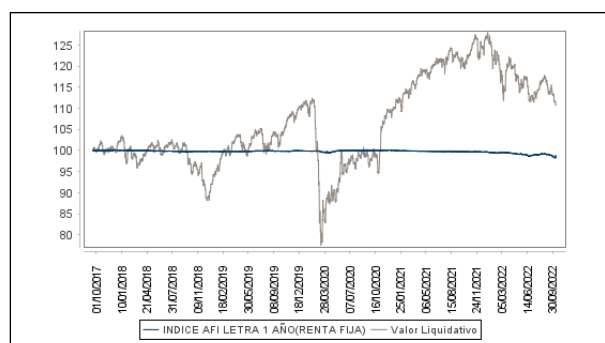
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-12,47	-0,99	-7,05	-4,89	5,24	14,99	0,43	22,97	6,36

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)	0,50	0,15	0,16	0,19	0,20	0,85	0,81	0,85	0,69

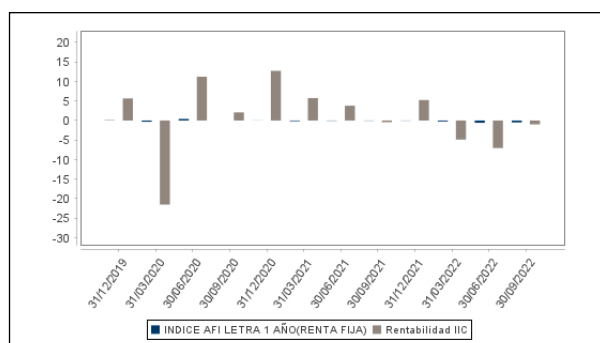
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.718	79,89	3.756	79,91
* Cartera interior	1.754	37,69	1.528	32,51
* Cartera exterior	1.964	42,20	2.228	47,40
* 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)	843	18,11	854	18,17
(+/-) RESTO	94	2,02	89	1,89
TOTAL PATRIMONIO	4.654	100,00 %	4.700	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)	4.700	5.057	5.317	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-96,03
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,96	-7,29	-13,48	-657,43
(+) Rendimientos de gestión	-0,84	-7,12	-13,05	-471,75
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,10	1,22	1,54	-91,52
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,01	-0,02	-0,04	-48,38
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,72	-6,54	-10,06	-89,12
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,58	-0,45	-1,26	26,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,35	-1,28	-3,21	-126,89
± Otros resultados	0,02	-0,05	-0,02	-142,44
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,13	-0,18	-0,45	-166,93
- Comisión de sociedad gestora	-0,08	-0,08	-0,25	-0,66
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,05	-0,67
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,02	-91,04
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,05	8,25
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,05	-0,08	-82,81
(+) Ingresos	0,01	0,01	0,02	-18,75
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,01	0,02	-18,75
+ 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)	4.654	4.700	4.654	

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

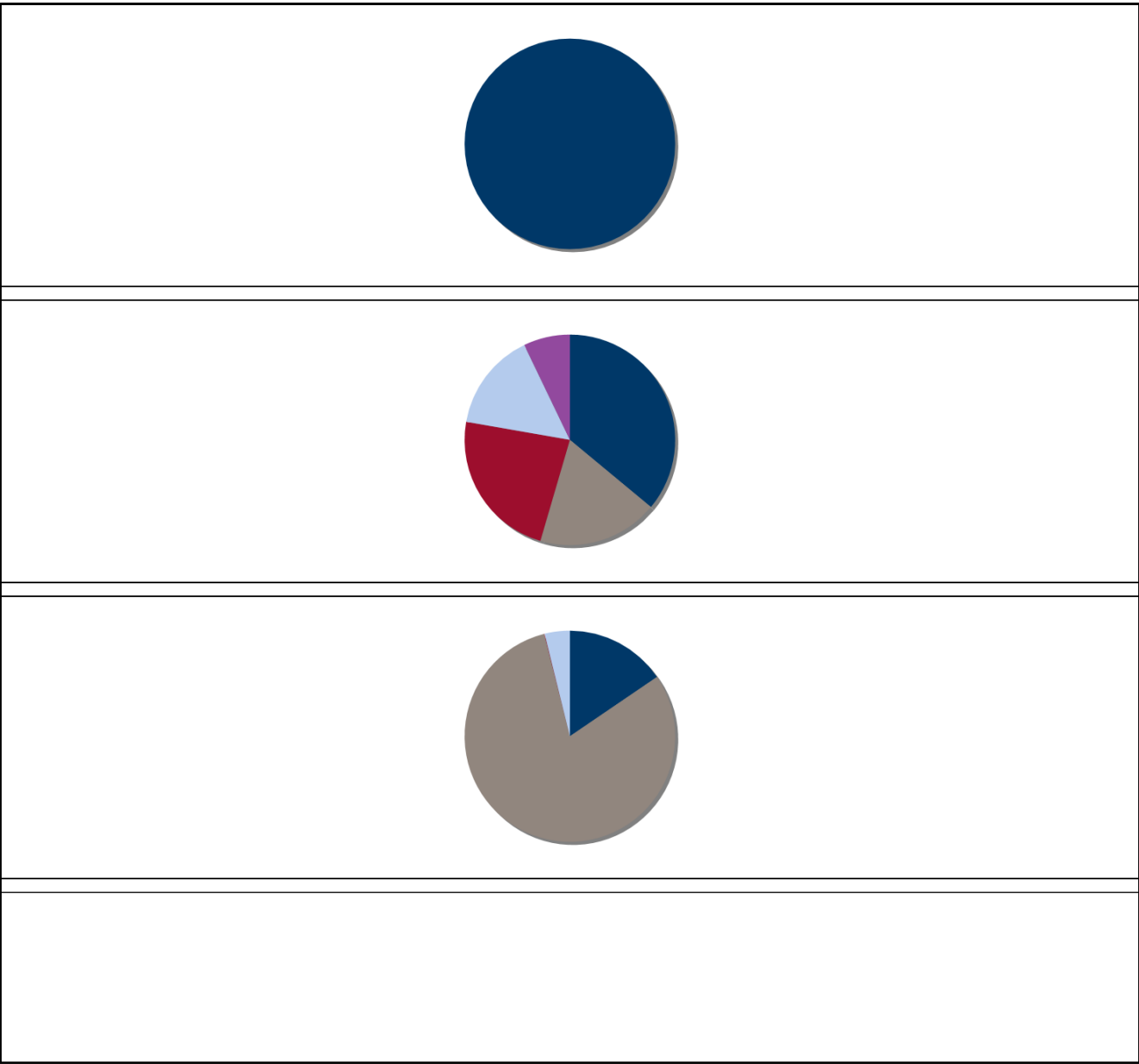
3. Inversiones financieras

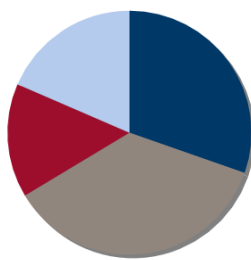
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.643	35,30	1.416	30,13
TOTAL RENTA FIJA	1.643	35,30	1.416	30,13
TOTAL RV COTIZADA	111	2,38	112	2,39
TOTAL RENTA VARIABLE	111	2,38	112	2,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.754	37,69	1.528	32,52
TOTAL RV COTIZADA	1.274	27,37	1.469	31,25
TOTAL RENTA VARIABLE	1.274	27,37	1.469	31,25
TOTAL IIC	690	14,82	758	16,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.963	42,19	2.227	47,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.717	79,87	3.755	79,89

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
SUBYACENTE EURO DOLAR	Venta Futuro SUBYACE NTE EURO DOLAR 62500	376	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		376	
TOTAL OBLIGACIONES		376	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica

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	

	SI	NO
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 4.652.585,47 euros que supone el 99,97% 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 120,15 euros, lo que supone un 0,00% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

Anexo: Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventas de divisas que realiza la gestora con el depositario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

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.

Durante el tercer trimestre en la guerra de Ucrania, ante los pobres resultados del ejército ruso, Putin subió el tono de su discurso amenazando con armamento nuclear, movilizando 300.000 efectivos más y celebrando referéndums en las zonas ocupadas. Los resultados de los referéndums y demás medidas llevaron a los países de la OTAN a proponer nuevas sanciones y entregas de armas.

Rusia sabotó el gasoducto North Stream I metiendo presión en el precio del gas, mientras en la UE se consiguió el objetivo del 80% del almacenamiento de gas que garantiza la suficiencia hasta febrero. La OPEP ante la previsión de demanda decidió reducir la producción de petróleo en 2 mn b/d, lo que mantuvo los precios. La UE aprobó una disminución del consumo de gas del 15%, dando flexibilidad a los países en contra de la medida y el Parlamento Europeo aprobó calificar de "verdes" la energía nuclear y el gas y la reapertura de centrales térmicas y nucleares

En el plano político, en RU la nueva primera ministra Liz Truss anunció un paquete de estímulos de 160 mm de libras, con una reacción muy adversa de bonos y libra que obligó a intervenir al BoE y a destituir al ministro de finanzas. En Italia los partidos de derecha consiguieron la mayoría suficiente para gobernar.

Los datos económicos adelantados, de confianza de los empresarios y consumidores en general experimentaron un fuerte deterioro, anticipando una importante reducción de actividad en los próximos trimestres. La economía china siguió mostrando debilidad incrementada por la política de covid cero de sus autoridades y no conseguirá los niveles de crecimientos anunciados a principio de año.

Ante los altos niveles de inflación en los países occidentales los bancos centrales realizaron importantes subidas de sus tipos de intervención y mantuvieron un discurso muy agresivo sobre su lucha contra la subida de precios. Junto con los organismos internacionales, bajaron sensiblemente las expectativas de crecimiento económico y aumentaron las de inflación. En Japón se mantuvo la política monetaria expansiva y en China se aumentaron tímidamente los estímulos. Todo lo anterior llevó a importantísimas caídas tanto en renta fija y renta variable, que volvieron a tocar mínimos del año, y a una fuerte apreciación del dólar frente a todas las monedas. A pesar de que en agosto los mercados se tomaron un respiro, volvieron a caer con fuerza en septiembre.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Teniendo en cuenta este escenario, la composición de la cartera ha variado tal y como se describe a continuación.

Al inicio del periodo, el porcentaje destinado a invertir en renta fija y renta variable ha sido de 29,96% y 50,17%, respectivamente y a cierre del mismo de 35,31% en renta fija y 44,57% en renta variable. El resto de la cartera se encuentra fundamentalmente invertida en activos del mercado monetario e inversiones alternativas.

Dicha composición de cartera y las decisiones de inversión al objeto de construirla, han sido realizadas de acuerdo con el entorno y las circunstancias de mercado anteriormente descrita, así como una consideración al riesgo que aportaban al conjunto de la cartera.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad de la Sociedad en el período ha sido un -0,99% y se ha situado por encima de la rentabilidad del -0,49% del índice de Letras del Tesoro a 1 año.

El comportamiento de la cartera en el tercer trimestre fue ligeramente negativo con caídas en su conjunto menores que los índices de referencia más importantes, no obstante, las pérdidas son abultadas. Las mayores pérdidas se encuentran en la inversión sectorial en tecnología, seguridad digital y dispositivos médicos que se ve parcialmente compensada por la aportación de las posiciones en energía y la de salud, que compensan el mal comportamiento de esos sectores. La exposición a emergentes a través de India, lleva un comportamiento mejor que el resto de países emergentes aunque se haya ido a negativo. En la misma línea la exposición a renta variable directa viene marcada por de las mayores pérdidas en las empresas tecnológicas que son las más afectadas por el aumento de las rentabilidades de los bonos al igual que las compañías industriales afectadas por la crisis energética y los problemas de suministros. Comportamiento negativo de las compañías de consumo cíclico seguidas de las empresas farmacéuticas y materiales. Destacar la evolución positiva de las empresas de energía por los niveles de precio del petróleo y el gas.

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

Durante el período, la rentabilidad de la Sociedad ha caído un -0,99%, el patrimonio se ha reducido hasta los 4.653.760,84 euros y los accionistas se han reducido hasta 131 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por la Sociedad en este período ha sido de un 0,15%. El desglose de los gastos directos e indirectos, como consecuencia de inversión en otras IICs, han sido 0,12% y 0,03%, respectivamente.

A 30 de septiembre de 2022, los gastos devengados en concepto de comisión de resultado han sido de 0,00 Euros. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Las principales ventas llevadas a cabo en el periodo fueron: SANOFI, SCHNEIDER ELECTRIC SE, FIDELITY FDS-ASIA PC OP-A AE.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A 30 de septiembre de 2022, la Sociedad ha utilizado derivados cotizados de divisa para gestionar activamente el tipo de cambio.

El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo, tanto por posiciones directas como indirectas (Fondos, Sicavs, o ETFs), ha sido de: 0,00%

El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 7,88% Con fecha 30 de septiembre de 2022, la Sociedad tenía contratado seis operaciones simultáneas a día con el Banco BNP Paribas, por un importe total de 1.643.000,00 euros a un tipo de interés del 0,40%.

Durante el periodo la remuneración de la cuenta corriente en Euros ha sido del 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad ha invertido en activos del artículo 48.1.j con el siguiente desglose: PART. ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES.

Mantenemos posición en activos del artículo 48.1.j con el objeto de tener exposición a inversiones alternativas como forma de reducir el riesgo a través de una diversificación de estrategias y clase de activos.

Tales activos y/o instrumentos financieros, han sido seleccionados teniendo en cuenta el entorno y las circunstancias de mercado anteriormente descritas, así como una evaluación del nivel de riesgo que aportaban al conjunto de la Sociedad. La inversión total de la Sociedad en otras IICs a 30 de septiembre de 2022 suponía un 14,82%, siendo las gestoras principales BLACKROCK ADVISOR UK LTD y STATE STREET GLOBAL ADVISORS.

La Sociedad no mantiene a 30 de septiembre de 2022 ninguna estructura.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En referencia al riesgo asumido, la volatilidad del año de la Sociedad, a 30 de septiembre de 2022, ha sido 12,83%, siendo la volatilidad del índice de Letra Tesoro 1 año representativo de la renta fija de un 1,11%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. respecto al ejercicio del derecho de voto es el hacer uso de este derecho en los casos en los que la posición global de los Fondos de Inversión y de las Sociedades gestionadas, que hayan delegado total o parcialmente el ejercicio de derechos de asistencia y voto, alcance el 1% del capital de las sociedades españolas en las que se invierte, así como cuando se considere procedente a juicio de la Sociedad Gestora. La Sociedad se ha reservado el ejercicio de los derechos de voto inherente a las acciones de sociedades españolas que forman parte de la cartera de la Sociedad.

Sin perjuicio de lo anterior, para el caso de Juntas Generales de accionistas de dichas sociedades españolas con prima de asistencia, el Consejo de Administración de la Sociedad ha autorizado a la Sociedad Gestora a realizar las actuaciones necesarias o convenientes para la percepción de dichas primas por parte de la Sociedad.

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.

La guerra de Ucrania tiene medida una importante prima de riesgo en los mercados, su solución provocaría una retirada de esta prima y un avance fuerte en los activos de riesgo, aunque si los países occidentales son coherentes no quitarían las sanciones a Rusia, lo cual mantendría desajustados los mercados del gas y del petróleo además de algunas materias primas importantes.

Desde el punto de vista estrictamente económico la marcha de la inflación y la actitud de los bancos centrales centrarán la atención de los mercados. No esperamos que las inflaciones se vayan a los objetivos de los bancos centrales del 2%, estarán por encima, pero en la medida en que se suavicen será un revulsivo para los mercados antes de que cambien de tono sus mensajes.

La reactivación de China, como segunda economía del mundo, es importante que promueva su crecimiento ya que no tiene problemas de inflación y el BPC puede introducir estímulos, también es necesario que supere su política de covid 0 y que mejore su sector inmobiliario.

La crisis energética de Europa irá superándose, aunque no creemos que se solucione en el corto plazo, dado que la dependencia del gas no se va a solucionar pronto, hay que girar hacia otras alternativas que abaraten el coste de la energía.

Los resultados de las empresas, en la medida que no se deterioren y las empresas consigan estabilizar sus costes para defender sus márgenes ayudarán a los activos de riesgo, tanto los bonos corporativos como las bolsas experimentarán mejoría. En la actualidad se está descontando un nivel de caídas que muy probablemente no se dará.

Los bonos corporativos han cobrado atractivo, los diferenciales esperamos que se reduzcan si se da nuestro escenario central de que no se van a producir tantas insolvencias como están descontando actualmente.

La renta variable también esperamos que se recupere de las caídas, el mercado se ha abaratado y las valoraciones están por debajo de media histórica.

En este contexto, durante los próximos meses estaremos atentos a la evolución de los mercados, tratando de aprovechar las oportunidades que surjan en los distintos activos para ajustar la cartera en cada momento.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012E51 - REPO BNP REPOS 0,400 2022-10-03	EUR	274	5,89	0	0,00
ES0000012G91 - REPO BNP REPOS 0,400 2022-10-03	EUR	274	5,89	0	0,00
ES0000012H33 - REPO BNP REPOS 0,400 2022-10-03	EUR	273	5,87	0	0,00
ES0000012H41 - REPO BNP REPOS 0,620 2022-07-01	EUR	0	0,00	1.416	30,13
ES0000012J15 - REPO BNP REPOS 0,400 2022-10-03	EUR	274	5,89	0	0,00
ES00000123C7 - REPO BNP REPOS 0,400 2022-10-03	EUR	274	5,89	0	0,00
ES00000128Q6 - REPO BNP REPOS 0,400 2022-10-03	EUR	274	5,89	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.643	35,30	1.416	30,13
TOTAL RENTA FIJA		1.643	35,30	1.416	30,13
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	111	2,38	112	2,39
TOTAL RV COTIZADA		111	2,38	112	2,39
TOTAL RENTA VARIABLE		111	2,38	112	2,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.754	37,69	1.528	32,52
GB00BP6MXD84 - ACCIONES SHELL PLC	GBP	62	1,34	60	1,29
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	79	1,70	82	1,75
FR0000120578 - ACCIONES SANOFI	EUR	0	0,00	110	2,34
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	172	3,70	166	3,53
FR0000121014 - ACCIONES VMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	79	1,71	76	1,61
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	0	0,00	62	1,32
NL0000235190 - ACCIONES EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	172	3,69	179	3,80
GB0000456144 - ACCIONES ANTOFAGASTA PLC	GBP	108	2,32	114	2,43
FR001400AJ45 - ACCIONES MICHELIN	EUR	45	0,97	51	1,08
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	72	1,55	77	1,64
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	147	3,16	136	2,89
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	158	3,40	161	3,42
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	86	1,85	89	1,89
US7960502018 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	USD	92	1,98	106	2,26
TOTAL RV COTIZADA		1.274	27,37	1.469	31,25
TOTAL RENTA VARIABLE		1.274	27,37	1.469	31,25
IE00BG0J4C88 - PARTICIPACIONES BLACKROCK ASSET MAN IRELAND	USD	55	1,19	53	1,13
IE00BWBXM617 - PARTICIPACIONES STATE STREET GLOBAL ADVISORS	EUR	97	2,08	94	1,99
IE00BYPC7T68 - PARTICIPACIONES UTI INTERNATIONAL SINGAPORE PT	EUR	54	1,16	47	0,99
LU0171307068 - PARTICIPACIONES BLACKROCK LUXEMBOURG S.A.	EUR	74	1,58	73	1,55
LU0252963896 - PARTICIPACIONES BLACKROCK ADVISOR UK LTD	EUR	189	4,05	182	3,87
LU0280433417 - PARTICIPACIONES PICTET ASSET MANAGEMENT SA	USD	0	0,00	19	0,40
LU0345361124 - PARTICIPACIONES FIL INVEST MANAGEMENT LUX SA	EUR	0	0,00	65	1,38
LU1482751903 - PARTICIPACIONES FIL INVEST MANAGEMENT LUX SA	EUR	84	1,80	87	1,85
LU1665237969 - PARTICIPACIONES M&G LUXEMBOURG SA	EUR	46	0,99	48	1,03
US4642888105 - PARTICIPACIONES BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	91	1,95	91	1,94
TOTAL IIC		690	14,82	758	16,12
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.963	42,19	2.227	47,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.717	79,87	3.755	79,89

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)