

NICE DAY INVESTMENT SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 3824

Informe Semestral del Primer Semestre 2022**Gestora:** 1) UBS GESTION, S.G.I.I.C., S.A.
DELOITTE S.L.**Depositarario:** UBS EUROPE SE, SUCURSAL EN ESPAÑA**Auditor:****Grupo Gestora:** **Grupo Depositarario:** UBS **Rating Depositarario:** n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.ubs.com/gestion.

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

Dirección

C/ Maria de Molina, 4 - 1ª Planta. Madrid 28006

Correo Electrónicodepartamento.atencion-cliente@ubs.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 28/06/2013

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de sociedad: sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: Alto

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. 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 que cumplan la normativa específica de solvencia 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. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

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	0,25	0,95	0,25	1,65
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,30	-0,13	-0,30	-0,16

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	903.500,00	1.047.206,00
Nº de accionistas	1,00	112,00
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	5.722	6,3327	6,3085	6,7062
2021	6.997	6,6818	6,2547	6,7146
2020	6.555	6,2586	5,0275	6,2585
2019	6.403	6,0223	5,4750	6,0382

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	0,25		0,25	0,25		0,25	patrimonio	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)

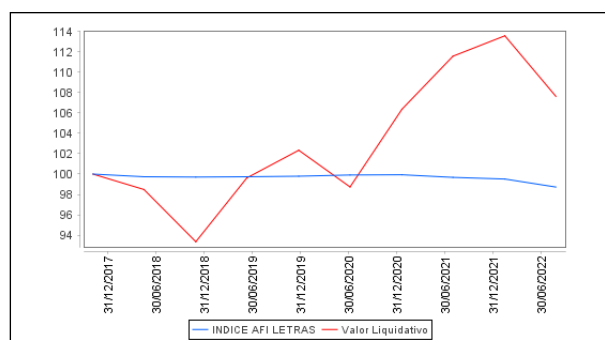
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-5,22	-3,51	-1,78	2,14	-0,34	6,76	3,92	9,59	3,36

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)	0,49	0,24	0,25	0,28	0,27	1,10	1,22	1,07	1,14

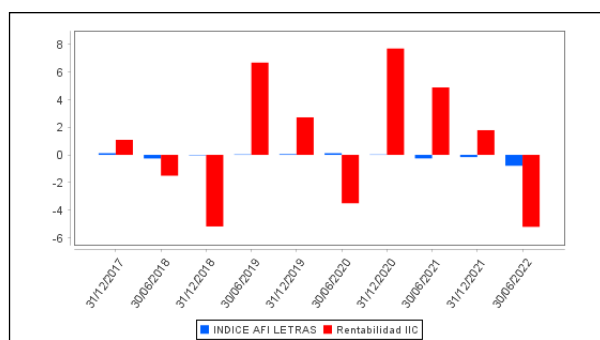
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.128	89,62	5.942	84,92
* Cartera interior	41	0,72	299	4,27
* Cartera exterior	5.085	88,87	5.643	80,65
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,02	1	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	413	7,22	850	12,15
(+/-) RESTO	181	3,16	205	2,93
TOTAL PATRIMONIO	5.722	100,00 %	6.997	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)	6.997	6.875	6.997	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-14,77	-0,01	-14,77	195.947,68
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-5,27	1,78	-5,27	-2.616,15
(+) Rendimientos de gestión	-4,86	2,22	-4,86	-2.506,60
+ Intereses	0,05	0,03	0,05	47,36
+ Dividendos	0,11	0,13	0,11	-24,03
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,78	0,29	0,78	148,39
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,10	-0,04	1,10	-2.414,68
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,25	-0,67	-1,25	70,61
± Resultado en IIC (realizados o no)	-5,83	2,31	-5,83	-331,92
± Otros resultados	0,18	0,17	0,18	-2,33
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,41	-0,44	-0,41	-109,55
- Comisión de sociedad gestora	-0,25	-0,25	-0,25	-9,50
- Comisión de depositario	-0,05	-0,06	-0,05	-16,35
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,04	-0,04	-21,76
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,06	-0,06	-8,43
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,03	-0,01	-53,51
(+) 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)	5.722	6.997	5.722	

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

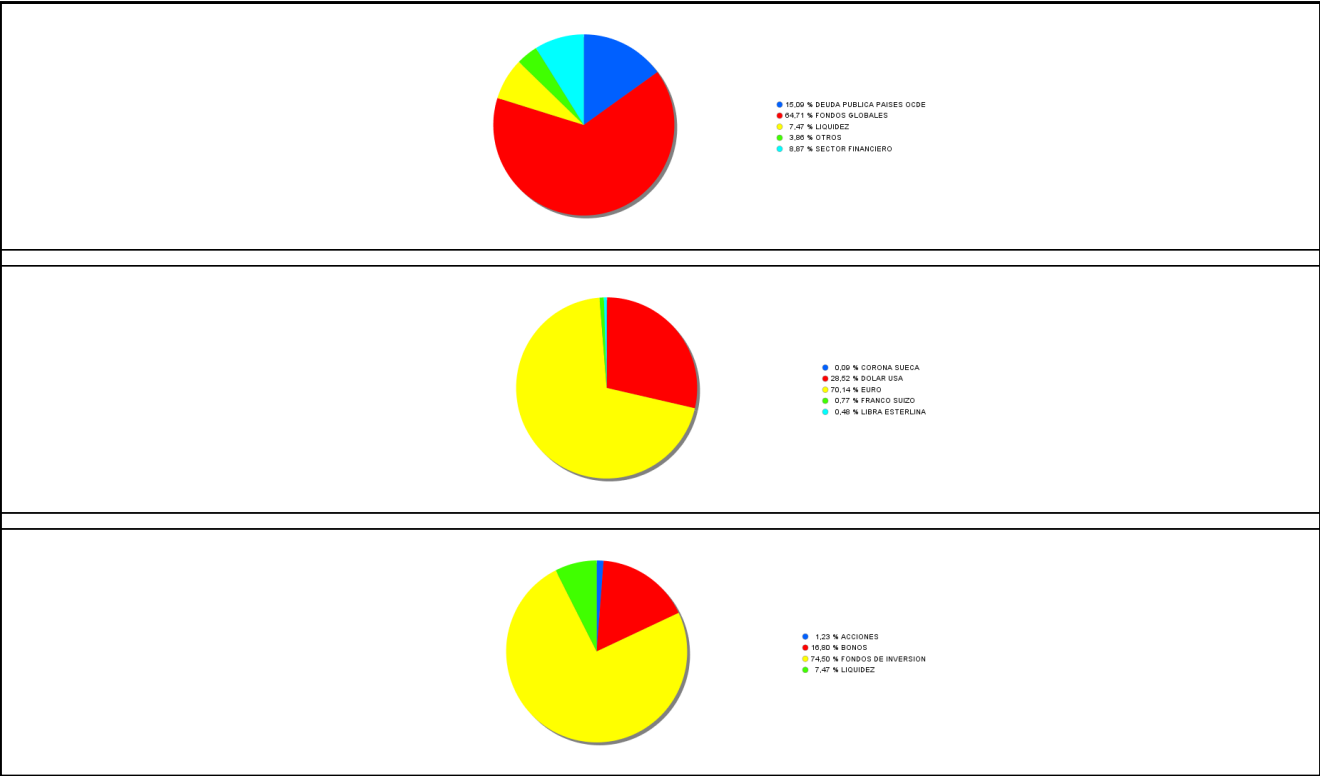
3. Inversiones financieras

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 RV COTIZADA	0	0,00	258	3,68
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	258	3,68
TOTAL IIC	41	0,72	41	0,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	41	0,72	299	4,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	930	16,25	709	10,13
TOTAL RENTA FIJA	930	16,25	709	10,13
TOTAL RV COTIZADA	68	1,19	348	4,98
TOTAL RENTA VARIABLE	68	1,19	348	4,98
TOTAL IIC	4.084	71,39	4.581	65,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.082	88,83	5.638	80,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.124	89,55	5.937	84,84

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
EURO- DOLAR	Compra Futuro[EURO-DOLAR 125000]	879	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		879	
TOTAL OBLIGACIONES		879	

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

e.) El 1 de enero 2022, la CNMV actualizó de oficio el Folleto Informativo, con el fin de incorporar la siguiente información fiscal: Los rendimientos obtenidos las Sociedades de Inversión de Capital Variable tributarán al 1% en el Impuesto sobre Sociedades siempre que el número de accionistas sea como mínimo de 100. A estos efectos, para determinar el número mínimo de accionistas, se computarán exclusivamente aquellos accionistas que sean titulares de acciones de importe igual o superior a 2.500 euros (12.500 euros cuando se trate sociedades de inversión de capital variable por compartimentos). Este importe se determinará de acuerdo con el valor liquidativo correspondiente a la fecha de adquisición de las acciones. El número de accionistas deberá mantenerse al menos durante las tres cuartas partes del período impositivo y se deberá cumplir con los requisitos que establezca la normativa tributaria. En caso de no contar con el número mínimo de accionistas computados según las anteriores reglas, los rendimientos obtenidos por la sociedad tributarán al tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades. En todo caso, los rendimientos obtenidos por las Sociedades de Inversión de Capital Variable cuyos accionistas sean exclusivamente otras instituciones de inversión colectiva tributarán al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. No obstante lo anterior tributarán al 1%, durante los períodos impositivos que concluyan hasta su cancelación registral, las sociedades que cumplan con lo establecido en la disposición transitoria cuadragésima primera de la ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. g.) El Consejo de Administración de la SICAV ha propuesto a la Junta General de accionistas, que adopte los acuerdos legales oportunos en orden a la Disolución y simultánea Liquidación de la Sociedad. Si bien el Consejo de Administración, en su reunión del pasado 13 de Mayo de 2022, informó de la intención de la SICAV de iniciar los trámites legales oportunos para que la Sociedad deje de ser una Institución de Inversión Colectiva, y pasando, mediante su transformación, a ser una Sociedad de Responsabilidad Limitada, finalmente la Sociedad ha decidido iniciar los trámites oportunos para convertir la SICAV en una Sociedad Anónima de régimen ordinario, solicitando la baja en los registros administrativos de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y adaptando los estatutos sociales a esta nueva figura jurídica.

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 5.721.639,55 euros que supone el 100,00% sobre el patrimonio de la IIC.
- c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas las medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.
- g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 2.042,59 euros durante el periodo de referencia, un 0,03 % sobre el patrimonio medio.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISIÓN DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. Los precios de las acciones y de los bonos siguieron cayendo con fuerza en junio, cerrando el peor primer semestre de la historia para la renta fija y el más negativo en cinco décadas en las bolsas. Agudizada por las tensiones en los mercados energéticos, la continua escalada de la inflación ha llevado a los bancos centrales a acelerar la normalización de sus políticas monetarias -los futuros llegaron a anticipar que la Reserva Federal alcanzaría el 4% y que el BCE superaría el 2%- acentuando los temores a una recesión que los distintos activos financieros han pasado a descontar en mayor o menor medida.

Las rentabilidades de la deuda pública a largo plazo se dispararon más de 60 puntos básicos en la primera quincena del mes, aunque gran parte del movimiento se revirtió por la perspectiva de un frenazo de la recuperación económica que evitaría subidas tan agresivas de los tipos de interés. Aun así, los índices de bonos gubernamentales perdieron más de un punto porcentual en junio y cerca del 11% en la primera mitad del año. La fuerte ampliación de los diferenciales crediticios hizo que los bonos corporativos sufrieran caídas superiores al 3% en el Grado de Inversión y de casi el 7% en los segmentos de peor calidad y de deuda soberana de países emergentes, con lo que acumulan desplomes que oscilan entre el 12% y el 20% en 2022.

El deterioro de las expectativas de crecimiento, el aumento del coste del capital y las salidas de fondos presionaron a la baja las valoraciones bursátiles, sin que ningún sector escapara de grandes pérdidas. Las acciones globales se desplomaron de media un 8%, de forma que los principales índices europeos (con la excepción del IBEX) retroceden cerca del 15% en el año, mientras que los estadounidenses oscilan entre el -20% del S&P 500 y el casi -30% del Nasdaq. La excepción estuvo en las acciones chinas, que rebotaron cerca del 6% al relajarse las restricciones para contener la pandemia y anunciarse nuevas medidas económicas expansivas.

De cara al segundo semestre, la incertidumbre persistirá hasta que no constate una inflexión en las presiones inflacionistas y en las tensiones geopolíticas que proporcione más visibilidad sobre la actuación de los bancos centrales y sobre el impacto sobre la actividad económica y empresarial. No obstante, los mercados ya descuentan una probabilidad muy elevada de una recesión que, dadas las favorables dinámicas previas a la crisis, parece que sería leve y poco duradera. Dado el pesimismo imperante, noticias que apuntaran a un aterrizaje suave podrían propiciar una recuperación sustancial de las cotizaciones.

En consecuencia, creemos apropiado mantener las inversiones alineadas con la asignación estratégica de activos, cerca de la neutralidad en las acciones, y aprovechar el aumento de las rentabilidades y de los diferenciales crediticios para

reforzar la exposición a los bonos corporativos de más calidad.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS.N/A

C) ÍNDICE DE REFERENCIA.N/A

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC.El patrimonio de la SICAV a cierre del periodo era de 5,721,640 EUR, lo que supone una disminución de 1,275,598 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 1, disminuyendo en 111 accionistas respecto al periodo anterior.

En términos generales, la aportación de la renta fija durante el primer trimestre del año a la rentabilidad de las SICAVs ha sido negativa tanto en los bonos de gobiernos como en los corporativos de más calidad, además de los de países emergentes. El repunte en la inflación y el consecuente movimiento al alza de las curvas de tipos han provocado caídas considerables en los índices de bonos gubernamentales durante el trimestre. Los bonos corporativos, también con balance negativo a causa de las incertidumbres en las perspectivas económicas y empresariales. En cuanto a la renta variable, las acciones cotizadas en mercados desarrollados han tenido una potente tendencia negativa durante todo el año. Los índices de mercados desarrollados y globales lideraron las caídas del año, a las caídas en los segmentos de sesgo más growth en Estados Unidos hay que sumarle la corrección sufrida por todos los índices tras el estallido de la guerra de Ucrania. En el semestre, la rentabilidad de la SICAV ha sido de un -5.22%. La cartera ha mantenido una exposición media a renta variable en línea con la estrategia del perfil. Los malos resultados de las bolsas a nivel global durante el semestre, así como la distribución táctica y sectorial de las carteras y la selección de subyacentes han contribuido negativamente a la rentabilidad, lo que ha impedido que bata a su referencia.

Los gastos soportados por la SICAV han sido de un 0.24%, siendo los gastos indirectos en otras IICs de un 0.04%.

Desde el 1 de mayo la liquidez de la IIC se ha remunerado al -0.60%

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 mayores inversiones en gestoras de IICs a cierre del semestre se encontraban en BLACK ROCK INTERNATIONAL (38.78%), JP MORGAN FLEMINGS ASSET MGNT (15.44%) y ALLIAN GLOBAL INVESTORS (8.44%), siendo la inversión en Instituciones de Inversión Colectiva de

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.Se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión con un resultado durante el periodo de -79,596 EUR.Como consecuencia del uso de derivados, la IIC tuvo un grado de apalancamiento medio en el periodo del 43.12%.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES.A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.La volatilidad de la cartera acumulada en el año ha sido de 4.63% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del 0.61%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas. El índice de referencia indicado en el folleto se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, esto es, sin condicionar la actuación del gestor.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.Al final del semestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 23.09% en renta variable, lo que implica una disminución del 5.71% con respecto al periodo anterior. Se trata de una reducción de la exposición a renta variable significativa. Los cambios más importantes en renta variable se producen en las zonas geográficas de Emergentes y Europa. Alrededor de un 33.54 % estaba invertido en renta fija al final del periodo.

La inversión en renta variable, sin tener en cuenta la exposición en derivados y otros métodos alternativos de inversión, se distribuye en un 17.93% en mercados desarrollados y un 0.79% en mercados emergentes.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Respecto a las Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de las cuales UBS Gestión S.G.I.I.C, S.A. es su entidad gestora, distinguimos entre:

Fondos de Inversión: UBS Gestión ejerce el derecho de asistencia y voto en representación de los fondos de inversión, en las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades domiciliadas en Europa (salvo que existan motivos que justifiquen el no ejercicio de tales derechos), tomando en consideración, además, si está previsto el pago de una prima por asistencia.

Sociedades de Inversión ? SICAV: expresamente en los correspondientes contratos de gestión se ha establecido que éstas se reservan el ejercicio de los derechos de voto, por lo tanto, UBS Gestión no ejercerá dichos derechos. Adicionalmente, UBS Gestión ejercerá el derecho de asistencia y voto cuando la posición global en la sociedad objeto de inversión (de los fondos de inversión y de las SICAV que, en su caso, hayan delegado el ejercicio de los derechos de voto en UBS Gestión) sea mayor o igual al 1% del capital de dicha sociedad, siempre que la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses.

En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO ALAS 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.N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113900J37 - Acciones BSCH	EUR	0	0,00	59	0,84
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA SA	EUR	0	0,00	83	1,19
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	0	0,00	116	1,65
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	258	3,68
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	258	3,68
ES0180943005 - Participaciones UBS GESTION SGIIC SA	EUR	41	0,72	41	0,59
TOTAL IIC		41	0,72	41	0,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		41	0,72	299	4,27
US9128285P13 - Bonos US TREASURY 1,437 2023-11-30	USD	835	14,60	619	8,85
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		835	14,60	619	8,85
USU09513GW34 - Bonos BMW 1,125 2023-07-15	USD	94	1,65	90	1,28
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		94	1,65	90	1,28
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		930	16,25	709	10,13
TOTAL RENTA FIJA		930	16,25	709	10,13
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	33	0,57	31	0,45
DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	0	0,00	70	1,01
GB0007980591 - Acciones BP AMOCO PLC	GBP	0	0,00	59	0,84
US4581401001 - Acciones INTEL CORP	USD	36	0,62	45	0,65
CH0012005267 - Acciones NOVARTIS	CHF	0	0,00	39	0,55
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	0	0,00	37	0,53
GB00BH4HKS39 - Acciones VODAFONE	GBP	0	0,00	67	0,95
TOTAL RV COTIZADA		68	1,19	348	4,98
TOTAL RENTA VARIABLE		68	1,19	348	4,98
LU1859410190 - Participaciones ALLIAN GLOBAL INVESTORS	EUR	483	8,45	498	7,12
IE00832JFC95 - Participaciones BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.104	19,29	1.107	15,82
LU0438336777 - Participaciones BLACKROCK STRATEGIC FUND	EUR	0	0,00	195	2,79
FR0010435297 - Participaciones LYXOR ASSET MANAGEMENT	USD	0	0,00	125	1,79
LU0936575868 - Participaciones FIDELITY ASSET MANAGEMENT LUX	EUR	0	0,00	101	1,44
LU0622306495 - Participaciones GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	EUR	174	3,04	207	2,96
IE0031442068 - Participaciones BLACK ROCK INTERNATIONAL	USD	466	8,15	547	7,82
IE00853L3W79 - Participaciones BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	491	8,59	452	6,46
IE00B441G979 - Participaciones BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	158	2,76	196	2,79
LU1814670532 - Participaciones JPM MORGAN FLEMINGS ASSET MGNT	EUR	104	1,81	135	1,93
LU1747644687 - Participaciones JPM MORGAN FLEMINGS ASSET MGNT	EUR	780	13,63	342	4,89
LU0853555893 - Participaciones JUPITER TELECOM	EUR	93	1,63	109	1,56
FR0010429068 - Participaciones LYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	45	0,79	51	0,72
LU1881796145 - Participaciones M&G INVESTMENT FUNDS	EUR	135	2,36	154	2,20
LU0360483019 - Participaciones MORGAN STANLEY ASSET MGNT.	EUR	0	0,00	87	1,24
LU2145463027 - Participaciones ROBECO ASSER MANAGEMENT	USD	51	0,89	65	0,93
LU2004795139 - Participaciones SCHRODER	EUR	0	0,00	156	2,23
LU2307771019 - Participaciones UBS - GLOBAL ASSET MGNT	EUR	0	0,00	53	0,76
TOTAL IIC		4.084	71,39	4.581	65,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.082	88,83	5.638	80,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.124	89,55	5.937	84,84

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)

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo.