GIROLA PERFORMANCE SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3864

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) DUX INVERSORES, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** PricewaterHouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** Baa1(MOODYS)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.duxinversores.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 la Independencia 6 28001 Madrid

Correo Electrónico
info@duxinversores.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: 13/09/2013

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: 7, en una escala del 1 al 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general
Política de inversión: GIROLA sigue la política de invertir, de forma activa, en renta variable de cualquier mercado mundial, mayoritariamente de la OCDE, y por tanto en cualquierdivisa. También invierte en renta fija tanto nacional como extranjera. Asimismo puede invertir en mercados financieros de futuros y opciones. La política de inversiones busca, de manera activa, el crecimiento del valor de las acciones de la Sociedad a largo plazo, a través de las inversiones en los diferentes instrumentos financieros, en la proporción que se considere más adecuada en cada momento. El inversor debe, por tanto, plantear su inversión en GIROLA a largo plazo y asumir el riesgo que comporta la política de inversiones establecida

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	1,79	1,65	5,70	6,70
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	946.017,00	951.956,00
Nº de accionistas	8,00	107,00
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	8.820	9,3236	8,8494	9,3239
2021	8.679	9,1173	8,0348	9,9931
2020	7.655	8,0417	4,9108	8,2253
2019	7.501	7,8915	6,4575	7,9454

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	0,05		0,05	0,37		0,37	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

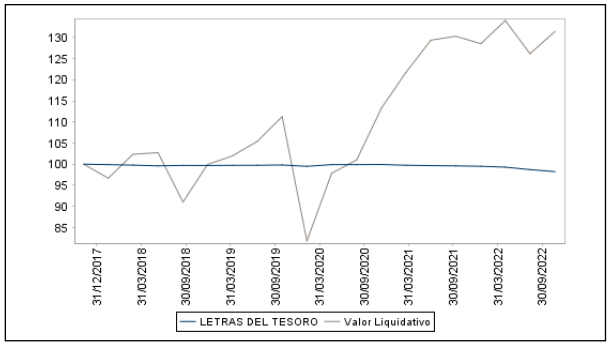
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
2,26	4,18	-5,86	4,27	-1,36	13,38	1,90	22,18	5,89

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)	0,70	0,25	0,23	0,23	0,22	0,91	0,95	0,96	0,93

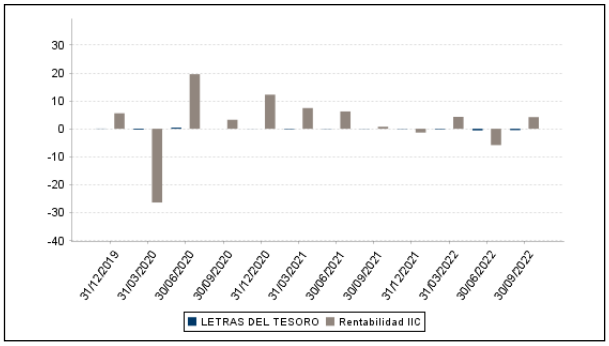
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	8.796	99,73	6.023	70,69
* Cartera interior	8.796	99,73	1.397	16,40
* Cartera exterior	0	0,00	4.623	54,26
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	4	0,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	17	0,19	1.877	22,03
(+/-) RESTO	7	0,08	619	7,27
TOTAL PATRIMONIO	8.820	100,00 %	8.520	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)	8.520	9.050	8.679	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,61	0,00	-0,60	255.210,78
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,04	-5,87	2,18	12.845,86
(+) Rendimientos de gestión	4,22	-5,62	2,95	-1.643,80
+ Intereses	0,00	0,03	0,03	-94,98
+ Dividendos	0,02	0,45	0,72	-94,81
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,21	-0,18	0,59	12,92
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,92	-4,49	-4,40	-119,77
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,15	-1,30	4,15	-185,97
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,42	-0,26	1,83	-1.001,10
± Otros resultados	-0,08	0,13	0,03	-160,09
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,25	-0,78	145,20
- Comisión de sociedad gestora	-0,05	-0,16	-0,37	-72,90
- Comisión de depositario	-0,01	-0,02	-0,06	-72,90
- Gastos por servicios exteriores	-0,07	-0,02	-0,12	217,79
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,01	-0,06	132,91
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,04	-0,17	-59,70
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	14.344,46
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,00	0,01	14.344,46
+ 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)	8.820	8.520	8.820	

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

3. Inversiones financieras

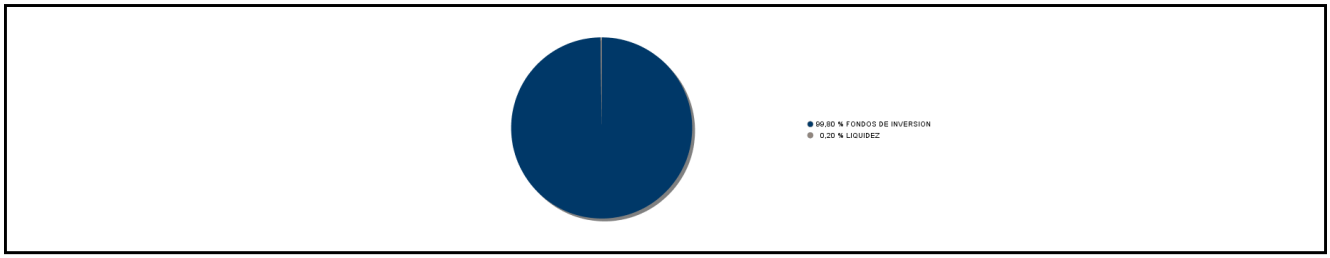
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	1.393	16,36
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	1.393	16,36
TOTAL IIC	8.796	99,72	3	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.796	99,72	1.397	16,39
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	695	8,16
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	695	8,16
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	3.580	42,02
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	3.580	42,02
TOTAL IIC	0	0,00	232	2,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	4.507	52,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	8.796	99,72	5.904	69,30

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

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

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



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

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

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

g) Con fecha 28/07/2022 la Junta General Extraordinaria de Accionistas, acordó la disolución y liquidación de la sociedad, acogiéndose al régimen transitorio introducido por la Ley 11/202. g) La CNMV con fecha 1 de junio de 2022 inscribió el cambio en el grupo de la sociedad gestora, quedando registrado desde dicha fecha como nuevo grupo: ABANTE ASESORES.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	

	SI	NO
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 8.820.218,83 euros que supone el 100,00% sobre el patrimonio de la IIC.
Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 54.941,20 euros. h) No existe vinculación directa entre la gestora y el depositario. Dux Inversores Capital A.V., S.A., sociedad vinculada a Dux Inversores SGIIC, S.A. tiene un acuerdo de oficina virtual con Bankinter S.A., percibe una pequeña parte de los beneficios de dicho Banco. La sociedad gestora dispone de un procedimiento interno formal para cerciorarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante este tercer trimestre se han producido nuevas caídas generalizadas en los principales índices mundiales de renta variable. En Europa destacan los recortes del 22,8% en el Eurostoxx50, 23,7% en el Dax, 19,4% en el Cac40 y 15,5% en el Ibex 35. En EEUU las caídas han sido también muy importantes. El S&P 500 ha perdido un 24,8% y el Nasdaq un 32,8%. También los mercados de renta fija han sufrido importantes caídas.La persistencia de este mal comportamiento de los mercados se atribuye, entre otros, a los siguientes motivos:La prolongación del conflicto bélico en Ucrania, cuyo final resulta muy difícil pronosticar, dado que ni la fuerte resistencia del ejercito ucraniano, ni las sanciones políticas y económicas impuestas por los países occidentales, están consiguiendo el resultado deseado.Las dificultades de aprovisionamiento de los productos energéticos, principalmente del gas y el petróleo. En cuanto a este último, aunque el futuro del barril de Brent, que había llegado a rebasar los 100 dólares, se ha reducido a los 87,96 dólares, existe un acuerdo entre los países productores para rebajar la producción y mantener los precios. La inflación en la Eurozona volvía a batir todos los récords tras situarse en el 10% poniendo más presión sobre el BCE. En EEUU la inflación es del 8,2%.El temor de los mercados a una recesión. En principio esta posibilidad es aún limitada, existiendo un mayor riesgo en algunos países de Europa que en EEUU.Los bancos centrales se están viendo obligados a subir los tipos de interés para contrarrestar la inflación. La Fed ha efectuado dos subidas en el trimestre, ambas del 0,75%, para situar el tipo de interés en el 3% y aún podría aprobar nuevas subidas que llevarían al tipo de interés a final de año hasta el 4 ó 4,25%. El BCE por su parte, también ha realizado dos subidas del tipo de interés en el trimestre, una del 0,50% y la otra del 0,75%, situándolo en el 1,25%, no descartándose alguna nueva subida en lo que resta de año.Otros acontecimientos a destacar durante este periodo han sido los siguientes:Los resultados de las elecciones en Italia donde la coalición de derecha liderada por Giorgia Meloni obtuvo una amplia mayoría en las dos

cámaras, logrando una oportunidad de estabilidad política en el País. El mercado observa con expectación la actuación de la primera ministra ante las dudas que despierta su pasado euroescéptico, y las divergencias que muestran los distintos partidos de la coalición en asuntos como la crisis energética, las sanciones a Rusia, las reformas fiscales o de pensiones.En el Reino Unido ha finalizado el trimestre con fuertes turbulencias, obligando al Banco de Inglaterra a intervenir para sofocar los riesgos de inestabilidad financiera que emergían por las disfuncionalidades en el mercado de deuda, anunciando una compra ?sin límite de cuantía? de activos de deuda de larga duración con el objetivo de contener las fuertes caídas experimentadas por los activos en libras, particularmente la deuda y la divisa.En China se esperaba que el Congreso del Partido Comunista realizase anuncios importantes en cuanto al abandono de la actual política pandémica, rebajas de tipos de interés, un importante plan de ayuda al sector inmobiliario y acabar con la retórica belicista sobre Taiwan, pero la realidad ha sido más que decepcionante desde el punto de vista del inversor. China sigue con la política de cero covid, su apoyo al sector inmobiliario está lejos de lo que se esperaba y ha reiterado su compromiso de obtener el control de Taiwan, a través de una reunificación pacífica para 2049, advirtiendo que nunca descartará el uso de la fuerza. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. La práctica totalidad del patrimonio de Girola Performance SICAV SA se encuentra invertido al cierre del periodo en un Fondo de inversión nacional (Dux International Strategy FI), cuyas participaciones han sido asignadas en especie a determinados accionistas, con motivo del acuerdo de disolución y liquidación adoptado por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de julio de 2022. c) Índice de referencia. La Sociedad no tiene índice de referencia. La rentabilidad de las Letras del Tesoro a 1 año ha sido del -0,49 % en el periodo. d) Evolución del patrimonio, accionistas, rentabilidad y gastos de la IIC. En este contexto, el patrimonio de la Sociedad a 30.09.2022 ascendía a 8.820.323,40 euros (a 30.06.2022, 8.519.678,01 euros) y el número de accionistas a dicha fecha ascendía a 8 (en el periodo anterior a 107). La rentabilidad de la Sociedad en el período es del 4,18% (en el año 2,26%). Los gastos del periodo ascienden al 0,93% anual sobre el patrimonio medio, de los cuales 0,12% corresponden a gastos indirectos (soportados por la inversión en otras IIC) y 0,81% a gastos directos (de la propia IIC). e) Rendimiento de la Sociedad en comparación con el resto de IICs de la gestora. Las rentabilidades obtenidas en el periodo por el resto de las IIC gestionadas por Dux Inversores, según su menor o mayor exposición a la renta variable, se encuentran entre -10,94% y 1,95%. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Tal y como se indicaba en el apartado 1 anterior, la práctica totalidad del patrimonio de Girola Performance SICAV SA se encuentra invertido al cierre del periodo en Dux International Strategy FI. b) Operativa de préstamos de valores. N/A. c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el período, se han realizado operaciones sobre instrumentos derivados negociados en mercados organizados sobre índices y acciones, tanto como cobertura como inversión, y divisa como cobertura. El objetivo del uso de derivados es gestionar la cartera de forma más eficiente. El grado de apalancamiento medio de la IIC, según el método del compromiso, es de 26,44% en el período. La posición que se mantiene a cierre del periodo se detalla en el punto 3.3 del presente informe. d) Otra información sobre inversiones. No existen inversiones señaladas en el artículo 48.1.j del RIIC. No existen en cartera inversiones en litigio.Al final del periodo hay invertido un 99,72% del patrimonio en otra IIC, gestionada por Dux Inversores S.G.I.I.C..Se han realizado operaciones sobre activos de renta fija, consideradas a plazo, pero que corresponden a la operativa habitual de contado del mercado en el que se han realizado.ESTA SOCIEDAD PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.La remuneración de la cuenta en euros con el depositario ha sido Euribor 1 mes. Al ser negativo ésta ha sido de 0, de acuerdo con las condiciones contractuales establecidas. Para las cuentas en divisa con el depositario, dicha remuneración, ha sido Libor menos 0,75%. Conforme a las condiciones contractuales establecidas en ningún caso el importe será inferior a 0. 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A. 4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD. N/A. 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS. La política establecida por la gestora en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores nacionales que integran la cartera de la IIC consiste en que se ejercerá obligatoriamente el derecho de voto siempre que la inversión que mantiene en cartera la IIC en un título nacional supere el 1% del capital social de la IIC y los 12 meses de antigüedad. Asimismo, la Gestora estudiará ejercer los derechos de voto anexos a los títulos en cartera de las IIC de cuya gestión se ocupa, cuando existan riesgos de alteración de la estrategia de las IIC. En el periodo no se ha ejercido el derecho de voto en ninguna IIC en las características anteriores. 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A. 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DE LA SOCIEDAD E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A. 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. La Sociedad ha soportado en el ejercicio gastos derivados de servicio de análisis financiero sobre inversiones. Dicho servicio de análisis

se refiere en todo caso a valores incluidos dentro del ámbito de inversión de las IIC, añadiendo valor a las estrategias del proceso de inversión. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A. 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD. De momento no se ve una pronta solución, aunque tampoco se puede descartar, al conflicto armado entre Ucrania y Rusia. Ucrania, con el armamento y el adiestramiento que está recibiendo de algunos países occidentales, ha conseguido recuperar parte de los territorios que habían sido ocupados por las tropas rusas, pero el dominio aéreo de estas últimas está infringiendo un fuerte castigo a la población ucraniana y Putin amenaza con una nueva gran ofensiva. Las fuertes sanciones económicas y políticas impuestas a Rusia para acabar con la guerra no terminan de dar resultado y Europa trabaja en un nuevo paquete de sanciones a Rusia, en el que se incluyen más restricciones al comercio y el establecimiento de un precio máximo al petróleo ruso. Estas propuestas tratarían de dar respuesta a los últimos acontecimientos: anexión de territorios ocupados, sabotajes en infraestructuras críticas, amenazas nucleares, entre otras.Por otra parte, la fuerte escalada inflacionista y las consiguientes subidas de tipos de interés para frenarla, están produciendo una desaceleración de los crecimientos económicos y las previsiones de algunos países anuncian recesión.Estas y otras incertidumbres nos hacen seguir siendo prudentes.Con motivo de su disolución y liquidación el mandato de gestión ha sido revocado, por lo que no se producirá ningún tipo de actuación por parte de la Entidad Gestora, recayendo en el liquidador el reparto del haber social.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0521975195 - Pagarés|CONSTRUCC.Y AUXILIAR|0,180|2022-10-03	EUR	0	0,00	100	1,17
ES0505075004 - Pagarés|EUSKALTEL|0,500|2022-10-28	EUR	0	0,00	100	1,17
ES0505075038 - Pagarés|EUSKALTEL|0,350|2022-07-15	EUR	0	0,00	100	1,17
ES05297431G6 - Pagarés|ELECNOR|0,430|2022-10-19	EUR	0	0,00	100	1,17
ES05297431B7 - Pagarés|ELECNOR|0,150|2022-12-19	EUR	0	0,00	100	1,17
ES05297431B7 - Pagarés|ELECNOR|0,350|2022-12-19	EUR	0	0,00	200	2,34
ES0582870I06 - Pagarés|VALLEHERMOSO|1,700|2022-09-22	EUR	0	0,00	98	1,16
ES0582870I63 - Pagarés|VALLEHERMOSO|0,900|2022-07-19	EUR	0	0,00	100	1,17
ES0582870I97 - Pagarés|VALLEHERMOSO|1,250|2023-02-28	EUR	0	0,00	99	1,16
ES0582870H31 - Pagarés|VALLEHERMOSO|1,150|2022-12-22	EUR	0	0,00	99	1,16
ES0578165278 - Pagarés|TECNICAS REUNIDAS|0,930|2022-07-29	EUR	0	0,00	100	1,17
ES0578165278 - Pagarés|TECNICAS REUNIDAS|0,850|2022-07-29	EUR	0	0,00	100	1,17
ES0578165377 - Pagarés|TECNICAS REUNIDAS|1,600|2022-12-22	EUR	0	0,00	99	1,16
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	1.393	16,36
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	1.393	16,36
ES0106135033 - Participaciones|DUX INVERSORES SGIIC SA	EUR	0	0,00	3	0,04
ES0127062000 - Participaciones|DUX INVERSORES SGIIC SA	EUR	8.796	99,72	0	0,00
TOTAL IIC		8.796	99,72	3	0,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.796	99,72	1.397	16,39
XS2479591062 - Obligaciones|VALLEHERMOSO|3,250|2024-02-04	EUR	0	0,00	99	1,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	99	1,16
IE00B4ND3602 - Participaciones|BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	0	0,00	71	0,83
FR0013416716 - Participaciones|AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	EUR	0	0,00	186	2,18
IE00B4NCWG09 - Participaciones|BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	0	0,00	215	2,52
IE00B579F325 - Participaciones|POWERSHARES GLOBAL FUNDS	EUR	0	0,00	125	1,47
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	597	7,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	695	8,16
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	695	8,16
US0311621009 - Acciones|AMGEN INC	USD	0	0,00	70	0,82
US00507V1098 - Acciones|ACTIVISION INC	USD	0	0,00	134	1,57
US0463531089 - Acciones|ASTRAZENECA	USD	0	0,00	189	2,22
DE000BAY0017 - Acciones|BAYER A.G.	EUR	0	0,00	136	1,60
DE0005200000 - Acciones|BEIERSDORF	EUR	0	0,00	78	0,92
US1101221083 - Acciones|BMY	USD	0	0,00	81	0,95
US0556221044 - Acciones|BRITISH PETROLEUM CO PLC	USD	0	0,00	103	1,21
US1104481072 - Acciones|BRITISH AMERICAN TOBACCO	USD	0	0,00	70	0,82
US1255231003 - Acciones|CIGNA	USD	0	0,00	50	0,59
US1270971039 - Acciones|CABOT OIL & GAS CORP	USD	0	0,00	113	1,33
US25243Q2057 - Acciones|DIAGEO PLC	USD	0	0,00	166	1,95
DE0005557508 - Acciones|DEUTSCHE TELEKOM	EUR	0	0,00	89	1,05
FR0014008VX5 - Acciones|EUROAPI SASU	EUR	0	0,00	1	0,01
US26875P1012 - Acciones|EOG RESOURCES INC	USD	0	0,00	74	0,87
US29446M1027 - Acciones|EQUINOR ASA SPON	USD	0	0,00	66	0,78
US37733W1053 - Acciones|GLAXOSMITHKLINE	USD	0	0,00	195	2,29
US4448591028 - Acciones|HUMANA INC	USD	0	0,00	112	1,31
NL0000009082 - Acciones|KONINKLIJKE KPN NV	EUR	0	0,00	211	2,47
US5324571083 - Acciones|LLY	USD	0	0,00	186	2,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US58155Q1031 - Acciones|MCKESSON CORP	USD	0	0,00	124	1,46
US58933Y1055 - Acciones|MERC&CO.INC	USD	0	0,00	157	1,84
US68622V1061 - Acciones|ORGANON & CO	USD	0	0,00	74	0,87
US7181721090 - Acciones|PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	0	0,00	283	3,32
US7237871071 - Acciones|PIONEER NATURAL RESOURCES	USD	0	0,00	64	0,75
FR0000120578 - Acciones|SANOFI-AVENTIS	EUR	0	0,00	260	3,05
GB00BP6MXD84 - Acciones|ROYAL DUTCH SHELL	EUR	0	0,00	343	4,02
US00206R1023 - Acciones|AT&T	USD	0	0,00	80	0,94
US30231G1022 - Acciones|EXXON MOBIL CORPORATION	USD	0	0,00	74	0,86
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	3.580	42,02
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	3.580	42,02
DE0005933956 - Participaciones|DJ EURO STOXX 50	EUR	0	0,00	232	2,72
TOTAL IIC		0	0,00	232	2,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	4.507	52,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.796	99,72	5.904	69,30

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

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