CEDRE DU LIBAN, SICAV, S.A

Nº Registro CNMV: 3910

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

Gestora: 1) CREDIT SUISSE GESTION, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L

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 5ªPLANTA 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: 14/02/2014

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 laOCDE 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 podrian introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus caracteristicas. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a ladistribución de activos por tipo de emisor (publico 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 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	1,58	0,90	1,58	1,32
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,30	-0,35	-0,30	-0,29

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	154.588,00	155.002,00
Nº de accionistas	2,00	116,00
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	2.979	19,2723	18,9992	19,7871
2021	3.041	19,6170	16,6415	20,1696
2020	3.694	16,9448	13,2593	17,4331
2019	3.853	15,1359	12,3798	15,2988

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	0,06		0,06	0,06		0,06	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

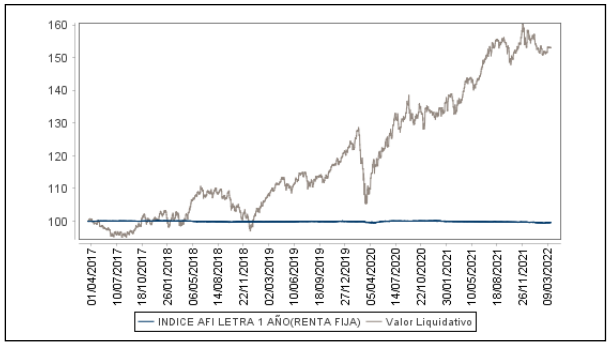
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-1,76	-1,76	4,66	-0,70	8,13	15,77	11,95	21,50	1,94

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)	0,21	0,21	0,22	0,35	0,20	0,97	0,77	1,00	0,95

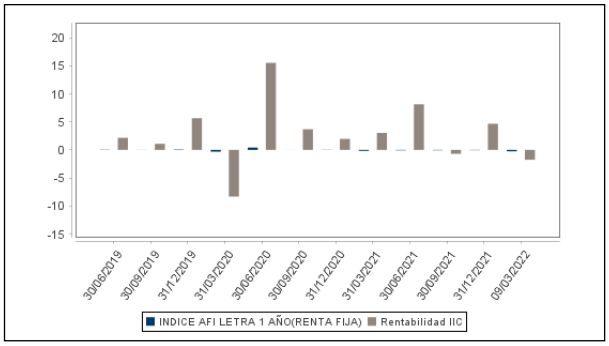
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	2.129	70,01
* Cartera interior	0	0,00	639	21,01
* Cartera exterior	0	0,00	1.487	48,90
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	2	0,07
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.953	99,13	901	29,63
(+/-) RESTO	26	0,87	11	0,36
TOTAL PATRIMONIO	2.979	100,00 %	3.041	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)	3.041	3.411	3.041	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,27	-16,48	-0,27	-98,46
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,79	4,62	-1,79	5.288,68
(+) Rendimientos de gestión	-1,61	4,84	-1,61	5.294,94
+ Intereses	-0,02	-0,02	-0,02	-19,70
+ Dividendos	0,01	0,04	0,01	-78,68
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	7,12	0,38	7,12	1.702,24
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,36	4,00	-2,36	-156,31
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,05	-0,02	-0,05	180,77
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,39	0,60	-0,39	-162,30
± Otros resultados	-5,92	-0,14	-5,92	3.828,92
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,18	-0,22	-0,18	-6,26
- Comisión de sociedad gestora	-0,06	-0,08	-0,06	-29,68
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-29,68
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,03	-0,05	84,10
- Otros gastos de gestión corriente	-0,05	-0,03	-0,05	67,98
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,05	0,00	-98,98
(+) 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)	2.979	3.041	2.979	

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

3. Inversiones financieras

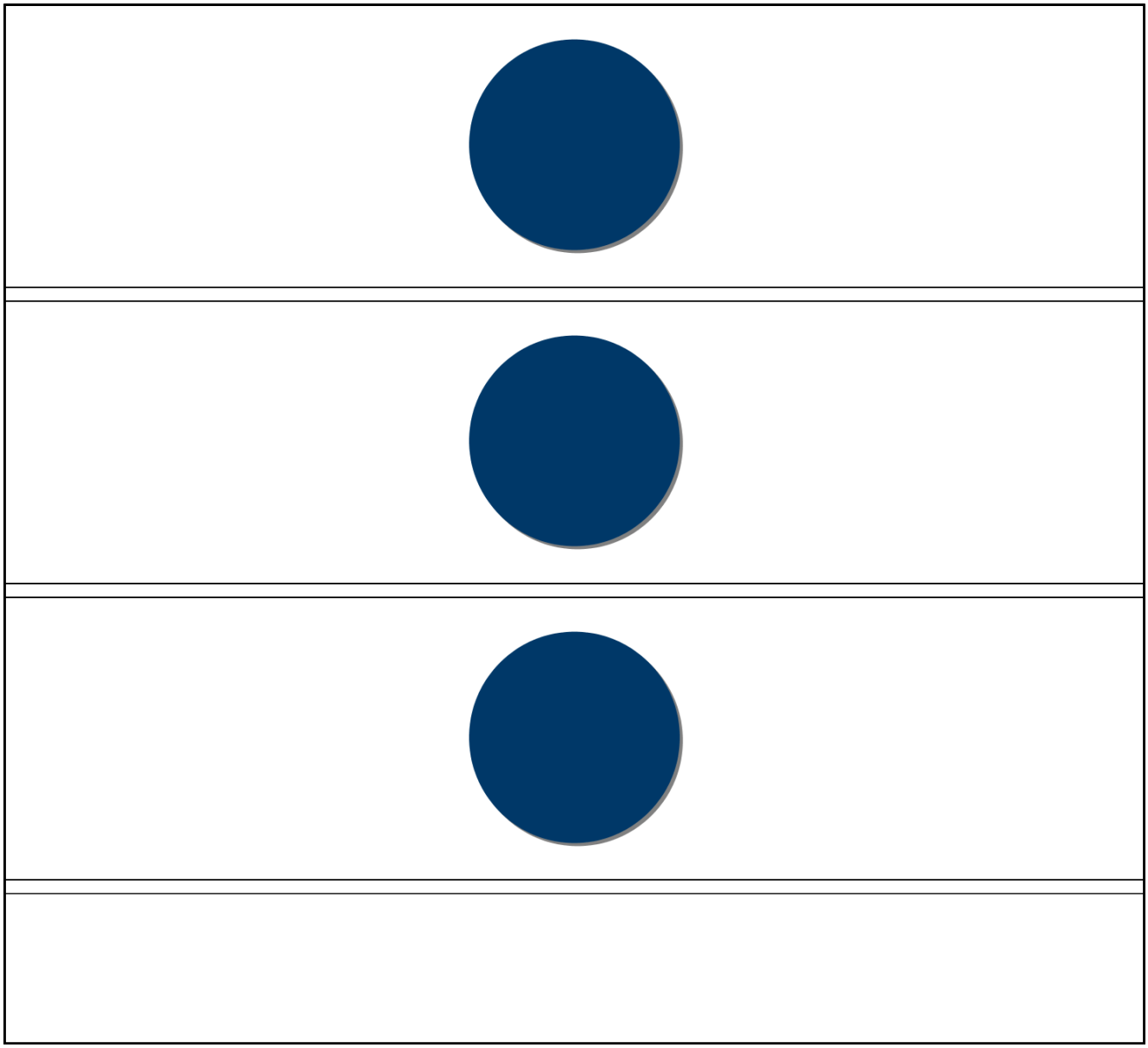
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

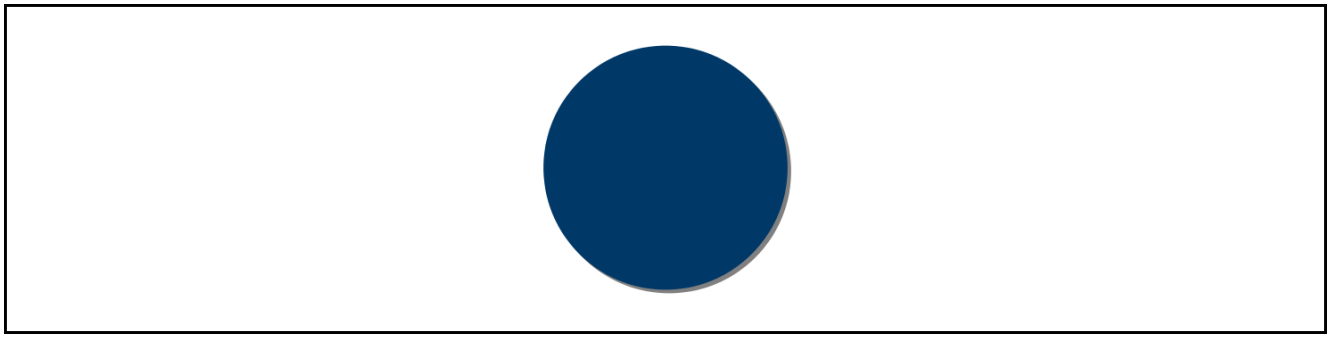
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	372	12,23
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	372	12,23
TOTAL IIC	0	0,00	267	8,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	639	21,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	229	7,52
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	229	7,52
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	952	31,32
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	952	31,32
TOTAL IIC	0	0,00	306	10,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	1.487	48,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	2.126	69,93

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

La Junta General de accionistas de CEDRE DU LIBAN, SICAV, S.A., en su reunión celebrada el 9 de marzo de 2022, acordó la disolución y liquidación simultánea de la Sociedad, el nombramiento de Liquidador, la aprobación del Balance Final de Liquidación, el reparto entre los accionistas del activo resultante de la liquidación y, en consecuencia, la baja de la Sociedad del Registro administrativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la exclusión de cotización de sus acciones en BME MTF Equity, segmento BME IIC.
El Consejo de Administración, ha acordado proponer a la Junta general de accionistas la disolución y liquidación de la sociedad. La Junta será debidamente convocada para su celebración en el ejercicio 2022. Conforme a lo establecido en la letra c) del apartado 2 de la Disposición transitoria cuadragésima primera de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, en su redacción dada por la Ley 11/2021, de 9 de julio, los accionistas de la sociedad podrán acogerse al régimen de reinversión de la cuota social que, en el supuesto de acordarse la disolución y liquidación por la Junta general de accionistas de la sociedad, les sea asignada.

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

	SI	NO
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 2.979.189,22 euros que supone el 100,00% 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 4.279,60 euros, lo que supone un 0,14% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.h.) Durante el periodo 1 Enero a 31 de Marzo de 2022, la Sociedad realiza operaciones por un importe de 0.01 euros equivalentes al 0,0% del patrimonio de la Sicav, con miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y/o accionistas.
Anexo: Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorizacion 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.
El primer trimestre de 2022 comenzó protagonizado por los efectos derivados de la variante Ómicron y su rápida expansión. Pero esto pasó a segundo plano cuando Vladimir Putin amenazó con invadir Ucrania, con el pretexto de salir en defensa de la población rusófona en las regiones separatistas del Donbas. Finalmente, el conflicto estallaba la madrugada del jueves 24 de febrero, considerándose el mayor golpe contra la paz desde la Segunda Guerra Mundial. La respuesta de Europa, EEUU y demás países de la OTAN fue en forma de envío de más tropas a los países con fronteras limítrofes con Ucrania y Rusia, a la vez que la mayoría de países occidentales aplicaban fuertes sanciones económicas, entre las que destacan la expulsión de algunos bancos rusos del sistema de pagos bancarios internacionales SWIFT y la congelación de las reservas del Banco Central Ruso en EUR y USD.
Desde entonces, los mercados financieros han experimentado una alta volatilidad, con fuertes caídas iniciales en la renta variable, seguidas de una violenta recuperación ante los avances en las conversaciones entre Rusia y Ucrania. No obstante, todavía lejos de proclamarse un alto al fuego, la incertidumbre es elevada y la volatilidad tiene visos de continuar. Otro elemento importante que ha contribuido a esta volatilidad es la creciente preocupación por los altos datos de inflación, que ha obligado a los bancos centrales a cambiar el mensaje e iniciar una senda de subidas de tipos bastante más acelerada de la que se podía prever hace algunos meses.
El cierre de trimestre para los mercados de renta variable deja un mejor comportamiento para los mercados americanos (SP500 -4,60% y Nasdaq -8,94%) frente a los europeos (Eurostoxx 50 -9,61%, Dax -10,02%, mientras el Ibex aguantaba mejor con un -3,17%). En el plano de los mercados emergentes, hemos tenido también caídas generalizadas (MSCI Mercados Emergentes -6,46%), con China liderando estas caídas (MSCI China -13,81%).
Los mercados de renta fija se han enfrentado también a una volatilidad importante y han registrado rentabilidades negativas generalizadas, cerrando el índice global de bonos del tesoro en -6,22%. No sólo los comentarios de algunos miembros de la Fed augurando mayores subidas de tipos de las anticipadas previamente, sino también los datos macro han continuado presionando a los bonos a la baja. La deuda pública ha caído con fuerza a principios del mes de marzo,

después de que los bancos centrales parecieran dispuestos a embarcarse en un ciclo de endurecimiento mucho más agresivo a medida que los datos de inflación seguían aumentando constantemente. Regionalmente hablando, el índice de la Eurozona cerraba el año negativo (-5,41%), y lo mismo ocurría con el índice del tesoro americano (-5,56%). Detallando algo más, la TIR del 10 años americano cierra el trimestre con una subida en de 83pb hasta el 2,34% mientras que el bono alemán sube 73pb hasta el 0,55%.

En cuanto al mercado de crédito, las rentabilidades para este primer trimestre fueron también muy negativas, cerrando el índice global en -7,65%. Por su lado, el índice Investment Grade europeo cerraba el trimestre en -5,87% y las emisiones High Yield cerraban en un -7,69% trimestral. La deuda subordinada tuvo un comportamiento algo mejor, tanto la corporativa (con el índice de híbridos un -5,91% en el año), como la financiera (-4,89% para el índice de CoCos). Hay que destacar también la inversión de la curva americana durante el mes de marzo, en los tramos 2-10 años o el 5-30 años. Sin duda, la primera subida de tipos por parte de la Fed de 25pb ha puesto presión en la parte corta de la curva, pero el discurso del presidente de la Fed augura un futuro con más subidas de tipo de interés además de una reducción del balance de forma más agresiva a partir de marzo. Estas medidas tomadas por los bancos centrales tienen como objetivo mantener la inflación bajo control, después del fuete repunte experimentado los últimos meses. Los datos recabados en el mes de marzo fueron según lo esperado, en Estados Unidos veíamos una inflación interanual del 8,5% y un 1,2% mensual, mientras que en la Eurozona fue de un 7,6% interanual y un 2,5% mensual.

Otro de los efectos de la invasión de Ucrania y las consiguientes sanciones a Rusia ha sido elevar el riesgo de nuevas perturbaciones en la oferta de materias primas, lo que ha reforzado los argumentos que apuntan a una inflación más persistente en el tiempo. A esto hay que sumarle las fuertes tensiones de las cadenas de suministros que ya existían por la vuelta a la normalidad tras el Covid. Con todo esto, hemos visto un trimestre con fuertes repuntes para las materias primas, con el índice subiendo un +24,45%, destacando la subida del gas del +58,33%, el Brent +37,07%, mientras el oro lo hacía más moderadamente con un +5,92%. Otras materias primas utilizadas para fabricar fertilizantes (amoníaco, nitrógeno, nitratos, fosfatos, potasa y sulfatos) han aumentado un 30% desde el comienzo del año como consecuencia de que Rusia es el principal exportador mundial de fertilizantes con nitrógeno y el segundo mayor proveedor de fertilizantes potásicos y fosforados.

En definitiva, un comienzo de año muy difícil para los mercados y la economía mundial, con un elevado riesgo geopolítico, complicado por una inflación disparada, que ha hecho surgir el fantasma de la estanflación. Confiamos en una resolución temprana del conflicto entre Rusia y Ucrania, así como en una normalización de las políticas monetarias por parte de los bancos centrales, que consiga controlar el repunte de la inflación, sin provocar un excesivo frenazo en la economía.

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 35,34% y 46,24%, respectivamente y a cierre del mismo de 0,00% en renta fija y 0,00% 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 -1,76% y se ha situado por debajo de la rentabilidad del -0,24% del índice de Letras del Tesoro a 1 año.

El cambio de política monetaria de los bancos centrales hacia una política más restrictiva como respuesta a una inflación acelerada ha incrementado la incertidumbre en los mercados globales, donde tantos activos de renta fija y renta variable han tenido un peor comportamiento que la Letra del Tesoro a un año. Dentro de la renta fija todos los segmentos han estado en negativo. El sector tecnológico y el growth han sido sectores y estilos muy castigados en renta variable. China ha tenido uno de los peores comportamientos en el período junto con Europa donde el conflicto Rusia-Ucrania ha tenido mayor impacto.

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

Durante el período, la rentabilidad de la Sociedad ha caido un -1,76%, el patrimonio se ha reducido hasta los 2.979.269,63 euros y los accionistas se han reducido hasta 2 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por la Sociedad en este período ha sido de un 0,21%. El desglose de los gastos

directos e indirectos, como consecuencia de inversión en otras IICs, han sido 0,18% y 0,03%, respectivamente.
A 31 de marzo de 2022, los gastos devengados en concepto de comisión de resultado han sido de 0,00euros.
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.
La Sicav ha estado en proceso de liquidación por lo que no se han realizado compras significativas. Las principales ventas llevadas a cabo en el periodo fueron: US TREASURY BILL VTO. 11/01/2022, L'OREAL, KERING, LINDT & SPRUENGLI AG-PC, GIVAUDAN-REG, NESTLE SA-REG, ALPHABET INC CL A, AMAZON.COM INC, APPLE INC, MICROSOFT CORP, VISA INC-CLASS A SHARES, CS CORTO PLAZO FI, CREAND ACCIONES FI, ROBECO EMERGING STARS-I USD.
b) Operativa de préstamo de valores.
N/A
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo, tanto por posiciones directas como indirectas (Fondos, Sicavs, o ETFs), ha sido de: 3,30%
El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 0,00% Durante el periodo la remuneracion del la cuenta corriente en Euros ha sido del 0,00%.
d) Otra información sobre inversiones.
N/A
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
La Sicav se liquidó antes de finalizar el período por lo que no se poseen los datos históricos suficientes a cierre del mismo.
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.
N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012I08 - REPO|BNP REPOS|0,750|2022-01-03	EUR	0	0,00	372	12,23
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	372	12,23
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	372	12,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0155598008 - PARTICIPACIONES|CREDIT SUISSE GESTION, SGIIC	EUR	0	0,00	120	3,94
ES0178220036 - PARTICIPACIONES|GESALCALA SA SGIIC	EUR	0	0,00	148	4,85
TOTAL IIC		0	0,00	267	8,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	639	21,03
US912796Q698 - LETRAS|US TREASURY N/B|0,021|2022-01-11	USD	0	0,00	229	7,52
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	229	7,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	229	7,52
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	229	7,52
FR0000120321 - ACCIONES|L'OREAL	EUR	0	0,00	33	1,10
FR0000121485 - ACCIONES|KERING	EUR	0	0,00	57	1,86
CH0010570767 - ACCIONES|LINDT & SPRUENGLI AG	CHF	0	0,00	37	1,20
CH0010645932 - ACCIONES|GIVAUDAN-REG	CHF	0	0,00	116	3,80
CH0038863350 - ACCIONES|NESTLE S.A.	CHF	0	0,00	25	0,81
US02079K3059 - ACCIONES|ALPHABET INC	USD	0	0,00	127	4,19
US0231351067 - ACCIONES|AMAZON.COM INC	USD	0	0,00	88	2,89
US0378331005 - ACCIONES|APPLE INC	USD	0	0,00	187	6,16
US5949181045 - ACCIONES|MICROSOFT CORP	USD	0	0,00	207	6,81
US92826C8394 - ACCIONES|VISA INC	USD	0	0,00	76	2,51
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	952	31,32
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	952	31,32
LU1036585435 - PARTICIPACIONES|ROBECO LUXEMBOURG SA	USD	0	0,00	306	10,07
TOTAL IIC		0	0,00	306	10,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	1.487	48,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		0	0,00	2.126	69,93
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS0458566071 - BONOS|ESPIRITO SANTO FINAN|6,875|2050-10-21	EUR	0	0,00	2	0,08

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)