

ALMOLDA INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4110

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) MARCH ASSET INVESTMENTS, SGIIC, S.A. **Depositarario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositarario:** BNP PARIBAS **Rating Depositarario:** Aa3 (MOODY'S)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en wealthmanagement.bnpparibas/es/es.html.

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

Dirección

HERMANOS BECQUER, 3 - MADRID 28006

Correo Electrónico

madrid.bnppam@bnpparibas.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: 14/11/2014

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

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad puede 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. Además puede invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos.

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	0,76	0,44	1,85	2,11
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,14	-0,56	-0,43	-0,52

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	732.654,00	732.654,00
Nº de accionistas	2,00	2,00
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	9.852	13,4474	13,4256	14,6976
2021	10.511	14,3443	12,1973	14,4680
2020	7.136	12,1976	9,1034	12,1975
2019	6.923	11,8338	10,2241	11,8736

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	0,03	0,00	0,03	0,07	0,00	0,07	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

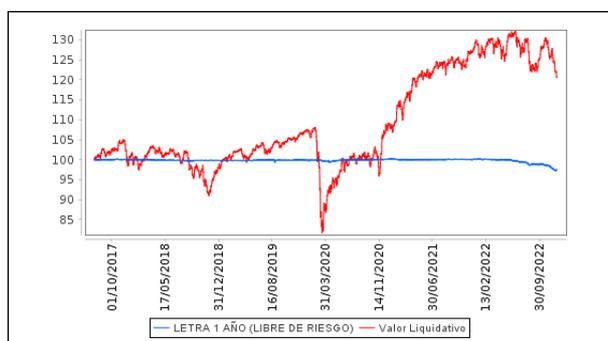
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-6,25	-1,42	-6,22	1,41	4,50	17,60	3,07	15,09	7,61

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)	0,33	0,09	0,11	0,13	0,13	0,56	0,66	1,22	1,07

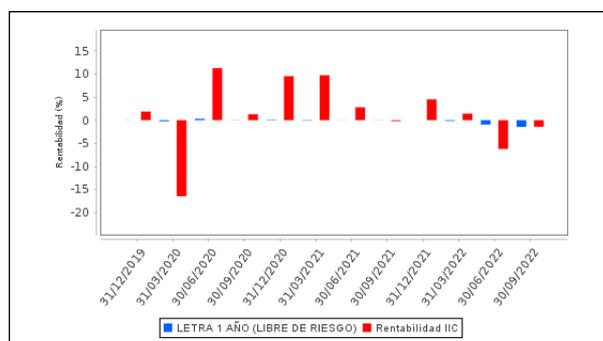
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	7.294	74,04	8.193	81,98
* Cartera interior	2.330	23,65	780	7,80
* Cartera exterior	4.964	50,39	7.413	74,17
* 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)	559	5,67	1.674	16,75
(+/-) RESTO	1.999	20,29	127	1,27
TOTAL PATRIMONIO	9.852	100,00 %	9.994	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)	9.994	10.657	10.511	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	-0,02	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,39	-6,35	-6,32	-78,58
(+) Rendimientos de gestión	-1,30	-6,29	-5,93	-79,61
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	3.204,18
+ Dividendos	0,21	0,51	1,13	-60,67
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,10	-0,05	-0,18	107,80
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,50	-5,90	-6,62	-74,99
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,39	1,66	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,12	-1,37	-2,30	-91,55
± Otros resultados	0,20	0,13	0,37	45,89
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,09	-0,06	-0,39	26,43
- Comisión de sociedad gestora	-0,03	0,05	-0,07	-154,18
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	-0,74
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,04	-0,10	-37,76
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,04	-0,53
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,05	-0,14	-75,18
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	5.538,78
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	5.538,78
+ 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)	9.852	9.994	9.852	

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

3. Inversiones financieras

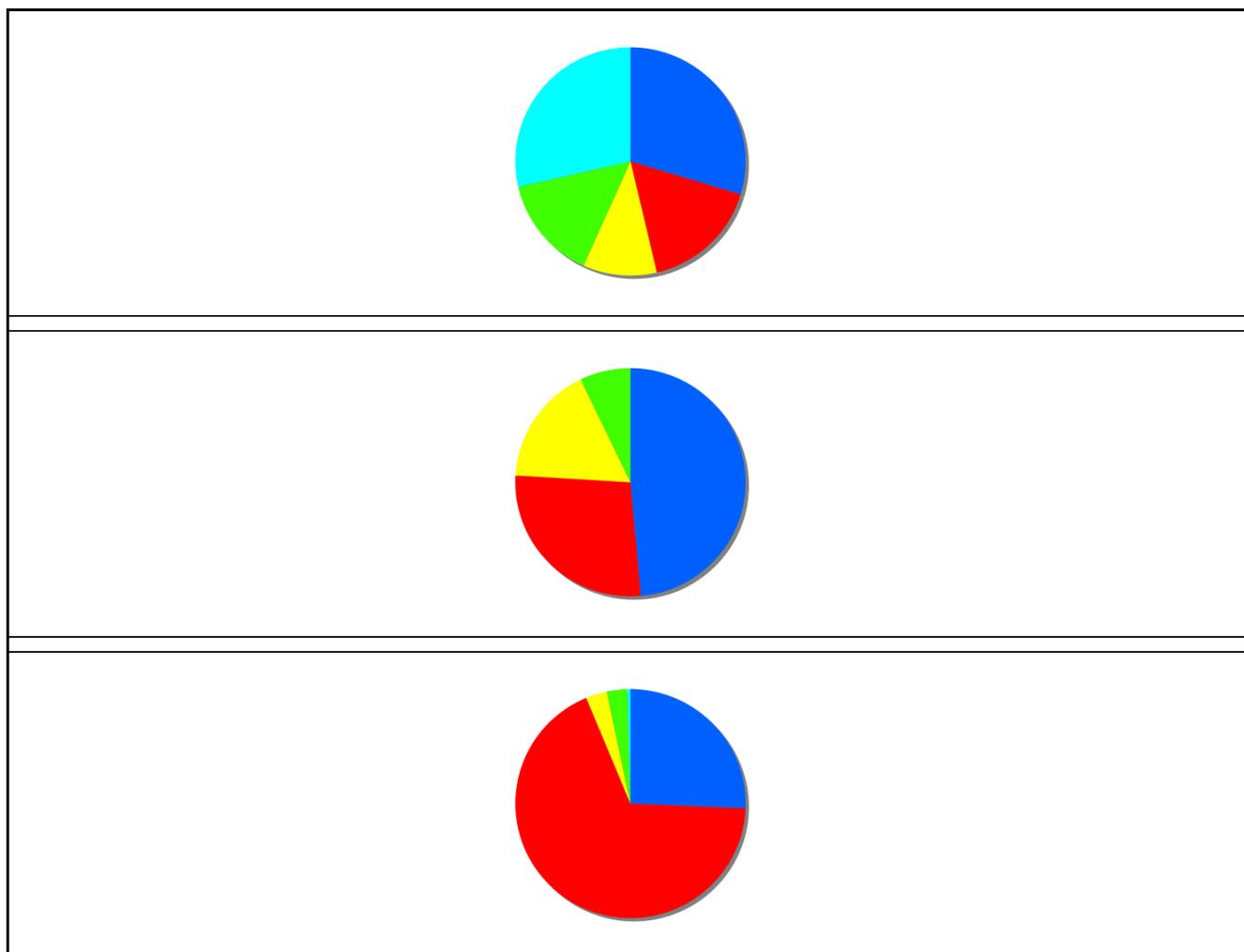
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	2.150	21,82	150	1,50
TOTAL RENTA FIJA	2.150	21,82	150	1,50
TOTAL RV COTIZADA	180	1,83	630	6,30
TOTAL RENTA VARIABLE	180	1,83	630	6,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.330	23,65	780	7,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	400	4,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	400	4,00
TOTAL RV COTIZADA	3.635	36,89	3.894	38,97
TOTAL RENTA VARIABLE	3.635	36,89	3.894	38,97
TOTAL IIC	1.329	13,49	3.119	31,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.964	50,38	7.413	74,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.294	74,04	8.193	81,98

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) A partir del 01 de Octubre de 2022, el nuevo depositario pasa de ser BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España en sustitución por BNP PARIBAS S.A., Sucursal en España, ambas entidades depositarias pertenecientes al mismo grupo que quedan fusionadas, transmitiéndose en bloque por sucesión universal todos los activos (inclusive medios y recursos técnicos) y pasivos.

g) Con fecha 22 de Julio de 2022, el grupo BNP Paribas ha vendido a Banca March S.A. una parte de su negocio en España, por lo que Banca March S.A. se ha convertido en el accionista único de BNP Paribas Gestión de Inversiones, SGIIC, S.A.U. Este cambio de control, ha sido comunicado a CNMV, y conlleva además el cambio de denominación de la Entidad Gestora que pasa a denominarse MARCH ASSET INVESTMENTS, SGIIC, S.A.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 8.435.664,03 euros que supone el 85,62% 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 2.733,57 euros, lo que supone un 0,03% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia de este importe, 982,00 euros (0,01)% corresponden a comisiones de liquidación, 1.294,33 euros (0,01)% a comisión de depositaria y 457,24 euros (0,00)% a otros conceptos.

h.) Existen Operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado (como por ejemplo compraventas de Divisas, Simultáneas de Deuda Pública, o compraventas de IIC gestionadas por el grupo de la Gestora o del Depositario).

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a) Visión de la gestora sobre la situación de los mercados

Durante el tercer trimestre los mercados financieros han mostrado un comportamiento muy volátil y negativo para la amplia mayoría de activos financieros. Un posicionamiento hacia mayores subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, mayores riesgos de desabastecimiento energético en Europa y eventos puntuales como el anuncio de un fuerte ajustes fiscal en el Reino Unido, elevaron los riesgos percibidos de recesión por parte de los inversores y el trimestre cerró nuevamente en negativo para la renta variable, hecho que no ocurría consecutivamente tres trimestres desde la crisis financiera de 2008. El trimestre tuvo dos fases, una primera desde Julio a la mitad de Agosto, con un alza de las cotizaciones en bolsa (S&P 500 + 14%) apoyado un una premisa de posible techo en las expectativas de subidas de tipos, para posteriormente ante la firmeza transmitida por los diferentes bancos centrales sobre aumentar los tipos de interés de referencia (como la subida de 75pbs parte de la FED en su reunión de septiembre), se generaron caídas tanto en renta variable como renta fija. En renta variable durante el trimestre el S&P500 perdió un -4,9% (-23,9% en el año) y el Stoxx 600 un -4,2% (-18,0% en el año), y en renta fija tras una persistente inflación y ventas durante la crisis de la libra esterlina, los bonos del Tesoro US caían durante el trimestre un -4,4% y los soberanos zona euro un -5,1%. Los diferenciales de crédito con estas dudas sobre la recesión futura igualmente ampliaron y provocaron pérdidas en los corporates (-3,2% Eur y -5,1% USD) e igualmente afectadas se vieron las materias primas con caídas significativas como las del crudo Brent (-23,4%), el crudo WTI (-24,8%), el cobre (-8,1%) o el oro (-8,1%). Con todo ello, las carteras se vieron afectadas significativamente en su composición a través del mal comportamiento en general de los activos financieros durante el trimestre, con la excepción de la divisa USD que se apreció un 7,1% (dollar index), acumulando 5 trimestres de revalorización.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Las caídas de la renta variable, superiores al 4% para EE.UU y Europa, durante el trimestre han tenido un impacto negativo en la IIC. Se ha disminuido la inversión en renta variable.

c) Índice de referencia

La sociedad ha tenido una rentabilidad de -1,42%, superior a la que han obtenido las letras del tesoro español a 12 meses del -1,46%.

d) Evolución del patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

Al final del periodo el patrimonio ha sido de 9.852 miles de euros con una variación de -1,42% y el número de accionistas era de 2, con una variación de 0 accionistas con respecto al periodo anterior.

El impacto total de los gastos soportados por la sociedad durante el periodo ha sido de 0,09%, de los que 0,02% corresponden a la inversión en IIC subyacentes y 0,07% a los gastos de la propia IIC.

e) Rendimiento de la IIC en comparación con el resto de IIC de la gestora

En general la sociedad ha tenido un comportamiento en línea con el resto de IIC's gestionadas por la gestora con perfil de riesgo similar.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

Durante el trimestre hemos aprovechado la volatilidad de los mercados para hacer cambios en la composición de la cartera a medida que surgían oportunidades de inversión. Así hemos incorporado compañías como Bayer, L'Oréal, BP,

ArcelorMittal, Samsung Electronic o Bank of America. En el lado de las ventas totales tenemos: Stora Enso, Sanofi, Richemont, Cellnex, Amadeus, Shell o JP Morgan. En el periodo, los activos que más rentabilidad han aportados son: Shell, Exxon o Nutrien. En cambio, los activos que más rentabilidad nos quitan son: Adidas, Heidelberg o Adobe.

b) Operativa de préstamo de valores

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

El apalancamiento medio de la sociedad durante el periodo es del 23,04%.

d) Otra información sobre inversiones

A cierre del periodo la inversión en IIC supera el 10%, siendo del 13,5% del patrimonio. Las principales posiciones por entidad gestora son: AMUNDI AM (9,2%), GROUPAMA AM (3,1%), M&G INTERNATIONAL (1,1%).

3.EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

N/A

5.EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

N/A

6. INFORMACIÓN 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 ANÁLISIS

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

La evolución futura de los activos financieros, seguirá bajo la directriz que determine la evolución de la inflación, principal dato a analizar por parte de los bancos centrales, y con ello, de las decisiones de política monetaria de los principales bancos centrales hasta fin de año. La evolución de indicadores sobre crecimiento, empleo y precios será clave durante el ultimo trimestre para determinar los ajustes en la valoración de los activos financieros. En Europa en especial, la inflación y el riesgo geopolítico están muy correlacionados a través de la evolución del precio de la energía, factor determinante para el devenir de la economía. El corto plazo, por lo tanto, sigue siendo un entorno complejo para realizar previsiones, los riesgos geopolíticos son complejos de analizar y la evolución de la publicación de resultados empresariales será determinante para entender el daño que la inflación está haciendo al desarrollo económico global. Si la inflación y las previsiones de tipos al alza dieran un cierto respiro a las economías, los mercados podrían empezar a estabilizarse, y con ello reducir la volatilidad de las valoraciones de los activos financieros.

La evolución de los activos financieros, y de renta fija en especial, estará durante el ultimo trimestre del año muy ligada a la evolución y expectativas sobre la inflación y el crecimiento económico, siendo en este caso la actuación de los bancos centrales y su política de tipos de interés uno de los principales elementos que condicionarán la evolución de los activos. En la medida que la crisis energética en Europa y las presiones de inflacionistas cedan, la cartera podría presentar un mejor comportamiento al reducirse los riesgos de desaceleración a nivel global.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012J15 - REPO BNP PARIBA 0,600 2022-07-01	EUR	0	0,00	150	1,50
ES00000128Q6 - REPO BNP PARIBA 4,500 2022-10-03	EUR	2.150	21,82	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.150	21,82	150	1,50
TOTAL RENTA FIJA		2.150	21,82	150	1,50
ES0105066007 - Acciones CELLNEX TELECOM	EUR	0	0,00	179	1,79
ES0109067019 - Acciones AMADEUS	EUR	0	0,00	127	1,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0140609019 - Acciones CRITERIA	EUR	180	1,83	324	3,24
TOTAL RV COTIZADA		180	1,83	630	6,30
TOTAL RENTA VARIABLE		180	1,83	630	6,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.330	23,65	780	7,80
FR0013416716 - Bonos AMUNDI PHYS GOLD 0,000 2070-12-31	USD	0	0,00	400	4,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	400	4,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	400	4,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	400	4,00
US4370761029 - Acciones HOME DEPOT INC	USD	0	0,00	85	0,85
US0382221051 - Acciones APPLIED MATERIALS INC	USD	0	0,00	37	0,37
GB00B1XZS820 - Acciones ANGLO AMERICAN PLC	GBP	86	0,88	99	0,99
US7960508882 - Acciones SAMSUNG	USD	93	0,95	0	0,00
US0846707026 - Acciones BERKSHIRE	USD	214	2,17	250	2,50
US2441991054 - Acciones DEERE	USD	136	1,38	196	1,96
US03027X1000 - Acciones AMERICAN TOWER	USD	87	0,88	58	0,58
US92826C8394 - Acciones VISA INC-CLASS A SHARE	USD	203	2,06	210	2,10
US02079K3059 - Acciones GOOGLE	USD	103	1,05	127	1,27
DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG	EUR	173	1,76	195	1,95
DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG	EUR	141	1,43	0	0,00
DE0005190003 - Acciones BMW	EUR	140	1,42	108	1,08
GB0007980591 - Acciones BRITISH PETROLEUM	GBP	110	1,12	0	0,00
NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	92	0,93	0	0,00
FR0000120321 - Acciones L'OREAL	EUR	98	0,99	0	0,00
FR0000121014 - Acciones LVMH	EUR	104	1,05	60	0,61
CH0038863350 - Acciones NESTLE	CHF	88	0,89	88	0,88
CH0012032048 - Acciones ROCHE	CHF	103	1,05	176	1,76
FR0000125007 - Acciones SAINT GOBAIN	EUR	101	1,02	111	1,12
FR0000120271 - Acciones TOTAL	EUR	93	0,95	204	2,04
US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP.	USD	105	1,06	142	1,42
US4781601046 - Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	104	1,06	0	0,00
US30231G1022 - Acciones EXXON	USD	155	1,57	142	1,42
US46625H1005 - Acciones JP MORGAN FLEMING	USD	0	0,00	151	1,51
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL INC	USD	202	2,05	209	2,09
LU1598757687 - Acciones MITTAL STEEL COMPANY	EUR	136	1,38	0	0,00
DE0006047004 - Acciones HEIDELBERGCEMENT	EUR	0	0,00	75	0,75
DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS	EUR	88	0,89	83	0,83
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY	EUR	142	1,44	150	1,50
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	109	1,10	122	1,22
US09857L1089 - Acciones BOOKING HOLDINGS INC	USD	0	0,00	143	1,44
CH0210483332 - Acciones RICHEMONT-BR A	CHF	0	0,00	83	0,83
IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE	EUR	100	1,01	98	0,98
DE000SHL1006 - Acciones SIEMENS	EUR	122	1,24	134	1,34
CA67077M1086 - Acciones NUTRIEN LTD	USD	207	2,10	133	1,33
GB00BP6MXD84 - Acciones ROYAL DUTCH	EUR	0	0,00	225	2,25
TOTAL RV COTIZADA		3.635	36,89	3.894	38,97
TOTAL RENTA VARIABLE		3.635	36,89	3.894	38,97
LU1681037781 - Participaciones AMUNDI JAPAN TOPIX UCITS ETF	JPY	0	0,00	101	1,01
LU0094219127 - Participaciones PARVEST	EUR	0	0,00	908	9,08
LU0568620131 - Participaciones AMUNDI FUNDS CASH EUR I2	EUR	907	9,21	908	9,08
LU0832429905 - Participaciones ROBECO EURO GOVERNMENT BONDS F	EUR	0	0,00	420	4,20
IE00BD5DGZ12 - Participaciones PRINCIPAL GLOBAL PROPERTY SEC	EUR	0	0,00	73	0,73
LU1665238009 - Participaciones M&G LUX INVESTMENT FUNDS 1 - M	EUR	113	1,15	217	2,17
IE00BTJRM35 - Participaciones XTRACKERS MSCI EMERGING UCITS	USD	0	0,00	289	2,90
LU2216205182 - Participaciones FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN	EUR	0	0,00	203	2,03
FR0013296332 - Participaciones GROUPAMA TRESORERIE R EUR	EUR	309	3,14	0	0,00
TOTAL IIC		1.329	13,49	3.119	31,21
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.964	50,38	7.413	74,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.294	74,04	8.193	81,98

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)

