ICEBERG ASSET MANAGEMENT, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4132

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA
Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en fondos.gvcgaesco.es.

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

Dirección
Doctor Ferran 3-5 08034 Barcelona Barcelona tel.93 366 27 27

Correo Electrónico
info@gvcgaesco.es

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: 22/12/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría
Otros Vocación inversora: Renta Variable Mixta Euro Perfil de Riesgo: 4 (En una escala del 1 al 7)
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general
Política de inversión: La Sicav podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad Gestora.La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, 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 inversión 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	0,42	0,56	1,72	2,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,17	-0,50	-0,39	-0,50

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	3.561.557,00	3.532.817,00
Nº de accionistas	105,00	103,00
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	5.175	1,4531	1,4435	1,6617
2021	5.958	1,7317	1,3030	1,7797
2020	4.327	1,3030	0,7595	1,3122
2019	3.763	1,1741	1,0133	1,1765

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	0,13	0,00	0,13	0,37	0,00	0,37	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

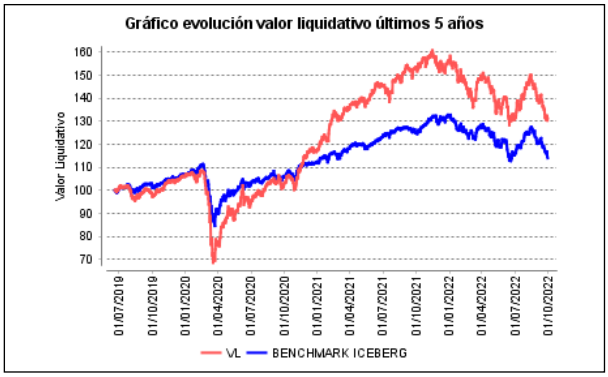
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
-16,09	0,42	-11,68	-5,40	1,94	32,90	10,97		

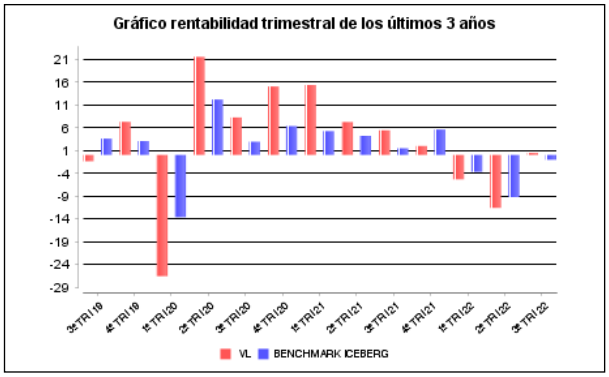
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,59	0,19	0,20	0,20	0,20	0,82	0,91	0,91	

(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.

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	5.232	101,10	5.084	99,45
* Cartera interior	0	0,00	96	1,88
* Cartera exterior	5.211	100,70	4.961	97,05
* Intereses de la cartera de inversión	22	0,43	28	0,55
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	27	0,52	130	2,54
(+/-) RESTO	-84	-1,62	-102	-2,00
TOTAL PATRIMONIO	5.175	100,00 %	5.112	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)	5.112	5.763	5.958	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,78	0,41	3,41	90,78
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,36	-12,35	-17,53	-103,03
(+) Rendimientos de gestión	0,57	-12,16	-16,93	-104,76
+ Intereses	0,40	0,36	1,20	12,90
+ Dividendos	0,35	0,26	0,86	36,24
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,86	1,70	4,26	-49,03
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,03	-14,41	-23,14	-92,83
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	-0,02	0,04	-217,66
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	-137,41
± Otros resultados	-0,04	-0,05	-0,15	-17,98
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,19	-0,60	5,09
- Comisión de sociedad gestora	-0,13	-0,12	-0,37	1,82
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,07	0,36
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,09	-3,31
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,06	-3,47
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-1.019,57
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-200,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-717,45
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.175	5.112	5.175	

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

3. Inversiones financieras

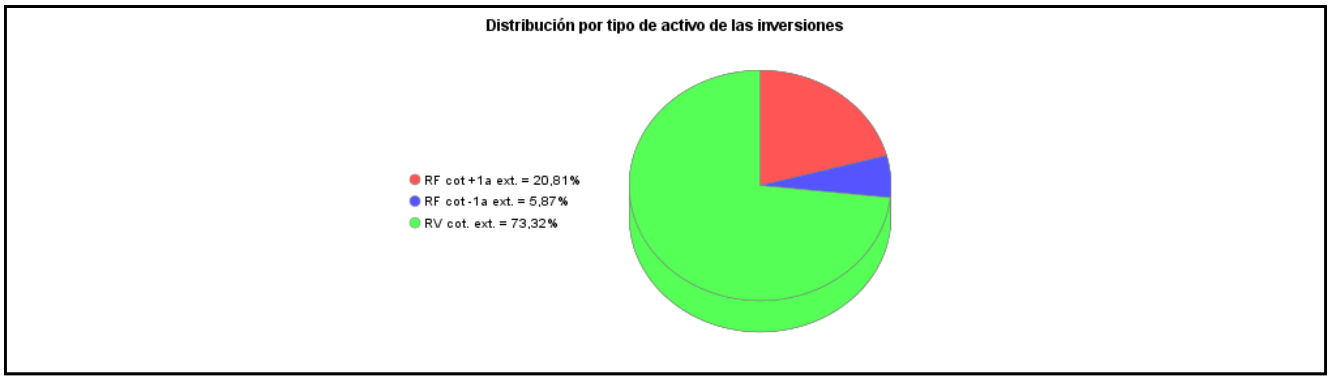
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	96	1,88
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	96	1,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	96	1,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.389	26,85	1.334	26,12
TOTAL RENTA FIJA	1.389	26,85	1.334	26,12
TOTAL RV COTIZADA	3.817	73,77	3.624	70,90
TOTAL RENTA VARIABLE	3.817	73,77	3.624	70,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.207	100,62	4.958	97,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.207	100,62	5.055	98,90

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
VALARIS PLC	WARRANT|VALARIS PLC|0|	0	Inversión
Total subyacente renta variable		0	
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

El nuevo depositario pasa de ser BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España en sustitución porBNP PARIBAS S.A., Sucursal en España, ambas entidades depositarias pertenecientes al mismo grupo que se han fusionado el pasado 1 de octubre, siendo absorbida la primera por la segunda en dicha fecha efectiva, y transmitiéndose en bloque por sucesión universal todos los activos (inclusive medios y recursos técnicos) y pasivos

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

En conformidad con el porcentaje establecido según el nuevo reglamento de IIC, las participaciones significativas de la sociedad son: 1 accionista posee el 53,74% de las acciones de ICEBERG SICAV. Durante el período, los ingresos percibidos por entidades del grupo al que pertenece la gestora y que tienen como origen comisiones satisfechas por la IIC han ascendido a 1192,38 euros, lo que supone un 0,022% del patrimonio medio de la IIC.

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 sobre la situación de los mercados.
El tercer Trimestre ha sido bastante negativo para los mercados financieros tanto de Renta Variable, como de Renta Fija.
Parece ser que el covid 19, ha quedado ya en un segundo o tercer plano, y ha dejado de preocupar a la comunidad inversora. Ahora uno de los principales focos de incertidumbre es como va a evolucionar la guerra de Ucrania-Rusia, iniciada en el mes de Febrero, y lo más importante, el impacto que puede tener en la economía mundial. El otro foco, que preocupa, es la evolución de la inflación, que actualmente está en niveles no vistos desde la década de los 80, y la crisis energética.
Estos factores, están creando una fuerte incertidumbre en los mercados de deuda y de renta variables, ya que debido a las fuerte medidas económicas restrictivas que están llevando a cabo los bancos centrales a excepción de Japón, podría

generar una fuerte desaceleración económica, o incluso recesión. Los gobiernos están intentando paliar, dichas medidas restrictivas con medidas fiscales expansivas, pero de momento no se están viendo los frutos de dichas medidas.
Debido a todo esto, la evolución de las principales plazas europeas y mundiales, cierran el trimestre con saldo negativos, a pesar de que, en líneas generales, hasta ahora, los resultados empresariales has sido positivos, y los niveles de ingresos de algunas compañías están ya en niveles pre-covid, e incluso algunas los han superado.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Seguimos aprovechado la volatilidad para utilizar toda la caja disponible comprando acciones hasta el límite legal, priorizando las compañías de calidad y con mayor descuento para maximizar el potencial alcista de la Sicav.
c) Índice de referencia.
La IIC se gestiona activamente conforme a sus objetivos y política de inversión, de forma que su gestión no está vinculada ni limitada por ningún índice de referencia.
La rentabilidad neta de la IIC en el periodo ha sido del 0,42%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de -1,16%.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación positiva del 1,24% y el número de accionistas ha registrado una variación positiva de 2 accionistas, lo que supone una variación del 1,94%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del 0,42%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,19%.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
La IIC ha obtenido una rentabilidad neta en el periodo de un 0,42%, a su vez durante el mismo periodo el conjunto de sicavs gestionados por GVC Gaesco Gestión SGIIC, S.A. ha registrado una rentabilidad media durante el periodo del -3,64%.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Durante el trimestre, seguimos priorizando la inversión en renta variable al ser el activo que ofrece actualmente mayor valor.
Seguimos realizando alguna de rotación con el objetivo de aprovechar las oportunidades que ofrece actualmente la renta variable.
Algunas de las compañías que hemos incorporado:
MPAC,FLATEX,NAGARRO,
Algunas de las compañías que se han vendido:
EPSILON, SEBINO,CROCS,TEQNION, JD COM,
Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: CROCS, JSC KASPI.KZ GDR REG, GOEASY, KISTOS, AMAZON.COM INC. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: RVRC HOLDING AB, HARVIA, BETTER CHOICE, AUTO PARTNERS, NAGARRO.
b) Operativa de préstamo de valores.
La IIC no ha realizado durante el periodo operativa de préstamos de valores.
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
Durante el trimestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en que han proporcionado un resultado global positivo de + 1.534,55 euros.
La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,17%.
d) Otra información sobre inversiones.
En cuanto a productos estrucutrados, activos en litigio o activos que se incluyan en el artículo 48.1j del RIIC, la IIC mantiene en cartera acciones de:: FIRSTEXTILE, VALARIS.con un peso patrimonial de 0%.
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
La Volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 15,16%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,05%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 15,41%.
La duración de la cartera de renta fija a final del trimestre era de 47,64 meses. El cálculo de la duración para las emisiones flotantes se ha efectuado asimilando la fecha de vencimiento a la próxima fecha de renovación de intereses.

GVC Gaesco Gestión SGIIC analiza la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido. En condiciones normales se tardaría 2,58 días en liquidar el 90% de la cartera invertida.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC gestionadas por GVC Gaesco Gestión SGIIC se ha hecho, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC. GVC Gaesco Gestión SGIIC ha ejercido el derecho de asistencia y voto en las juntas generales que se celebraron en Barcelona y Madrid de empresas que estaban en las carteras de las IIC gestionadas, en especial de aquellas sociedades en las que la posición global de las IIC gestionadas por esta entidad gestora fuera mayor o igual al 1 por 100 de su capital social y tuvieran una antigüedad superior a doce meses. Adicionalmente la Sociedad Gestora también ha ejercido el derecho de asistencia y/o voto en aquellos casos en que, no dándose las circunstancias anteriores, el emisor se hubiera considerado relevante o existieran derechos económicos a favor de los inversores, tales como primas de asistencia a juntas. El sentido del voto durante este periodo ha sido a favor de todas las propuestas del orden del día, en todas las juntas.

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.

Durante el periodo la IIC no ha soportado costes derivados del servicio de análisis.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Muy previsiblemente continuaremos con niveles de inversión elevados en renta variable durante los próximos meses dada la todavía descorrelación entre cotizaciones y valoraciones, con el objetivo de maximizar el retorno para los partícipes de la Sicav. La tipología de empresas y la selección geográfica debería traducirse en la obtención de una rentabilidad claramente superior a la del mercado en el largo plazo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105130001 - ACCIONES|GLOBAL DOMINION	EUR	0	0,00	96	1,88
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	96	1,88
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	96	1,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	96	1,88
CH0200044813 - R.|ARYZTA AG|9,016|2049-01-25	CHF	139	2,68	136	2,67
NO0011091290 - R.|EURONAV S.A.|6,250|2026-09-14	USD	149	2,87	135	2,65
NO0012423476 - R.|INTERNATIONAL P|7,250|2027-02-01	USD	142	2,74	139	2,71
US14167R2094 - PREFERENTES|CARECLOUD|11,000|2070-12-15	USD	113	2,18	105	2,05
XS1963830002 - R.|FAURECIA|3,125|2026-06-15	EUR	169	3,26	168	3,29
XS2197693265 - R.|NAGACORP LTD|7,950|2024-07-06	USD	187	3,62	172	3,37
XS2250987356 - R.|LENZING|5,667|2060-12-31	EUR	186	3,59	192	3,75
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.083	20,94	1.047	20,49
US87900YAE32 - R.|TEEKAY|5,000|2023-01-15	USD	207	3,99	188	3,68
XS1783932863 - R.|ENCE|1,250|2023-03-05	EUR	100	1,92	99	1,95
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		306	5,91	288	5,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.389	26,85	1.334	26,12
TOTAL RENTA FIJA		1.389	26,85	1.334	26,12
AU000000ADH2 - ACCIONES|ADAIRS	AUD	92	1,78	97	1,90
AU000000HT83 - ACCIONES|HARRIS TECHNOLO	AUD	0	0,00	39	0,75
AU0000109662 - ACCIONES|DUSK GROUP	AUD	75	1,45	64	1,25
BMG6955J1036 - ACCIONES|PAX GLOBAL TECH	HKD	138	2,66	133	2,59
BMG9456A1009 - ACCIONES|GOLAR LNG	USD	84	1,62	0	0,00
CA1125851040 - ACCIONES|BROOKFIELD ASSE	USD	0	0,00	77	1,52
CA21250C1068 - ACCIONES|CONVERGE TECHNO	CAD	92	1,78	72	1,41
CA2674881040 - ACCIONES|DYE DURHAM	CAD	91	1,75	93	1,82
CA3615692058 - ACCIONES|GDI INTEGRATED	CAD	125	2,42	91	1,79

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA3803551074 - ACCIONES|GOEASY LTD	CAD	107	2,06	136	2,66
CA55378N1078 - ACCIONES|MTY FOOD GROUP	CAD	127	2,46	115	2,25
CA74881G1037 - ACCIONES|QUISITIVE TECHN	CAD	43	0,84	48	0,93
CA8051121090 - ACCIONES|SAVARIA	CAD	84	1,62	0	0,00
DE000A2LQ884 - ACCIONES|AUTO1 GROUP SE	EUR	17	0,32	18	0,35
DE000A3H2200 - ACCIONES|NAGARRO	EUR	152	2,93	80	1,57
DE000FTG1111 - ACCIONES|FINTECH GROUP	EUR	164	3,16	161	3,15
DK0060952240 - ACCIONES|BETTER COLLECTI	SEK	60	1,17	0	0,00
FI4000306873 - ACCIONES|HARVIA	EUR	72	1,39	0	0,00
FR0013426004 - ACCIONES|CLARANOVA	EUR	66	1,27	85	1,67
GB0009390070 - ACCIONES|VOLEX PLC	GBP	84	1,63	0	0,00
GB00B3FBWW43 - ACCIONES|SDI GROUP PLC	GBP	100	1,93	0	0,00
GB00BLF7NX68 - ACCIONES|KISTOS PLC	GBP	114	2,21	105	2,05
GB00BNTJ3546 - ACCIONES|ALLFUNDS GROUP	EUR	86	1,65	0	0,00
GRS498003003 - ACCIONES|EPSILON NET	EUR	86	1,66	90	1,75
HK0184000948 - ACCIONES|KECK SENG INVES	HKD	81	1,57	87	1,70
IT0001477402 - ACCIONES|EXPRIVIA	EUR	79	1,53	105	2,06
IT0005256323 - ACCIONES|FINLOGIC	EUR	150	2,90	130	2,55
IT0005385213 - ACCIONES|NEWLAT FOOD SPA	EUR	167	3,22	174	3,40
IT0005413510 - ACCIONES|SEBINO SPA	EUR	72	1,39	74	1,45
LU1778762911 - ACCIONES|SPOTIFY TECHNOL	USD	81	1,56	82	1,61
NL0013654783 - ACCIONES|PROSUS NV	EUR	0	0,00	97	1,90
PLATPRT00018 - ACCIONES|AUTO PARTNERS	PLN	106	2,05	124	2,42
SE0012308088 - ACCIONES|TEQNION AB	SEK	74	1,43	89	1,74
SE0015962485 - ACCIONES|RVRC HOLDING AB	SEK	40	0,78	0	0,00
SE0017483506 - ACCIONES|INSTALCO AB	SEK	78	1,51	0	0,00
US0231351067 - ACCIONES|AMAZON.COM	USD	0	0,00	71	1,39
US08771Y3036 - ACCIONES|BETTER CHOICE	USD	22	0,43	57	1,12
US2270461096 - ACCIONES|CROCS	USD	109	2,11	147	2,89
US30303M1027 - ACCIONES|FACEBOOK	USD	67	1,30	64	1,25
US3134007802 - ACCIONES|FREDDIE MAC	USD	6	0,11	6	0,12
US3134007984 - ACCIONES|FREDDIE MAC	USD	6	0,11	6	0,12
US47215P1066 - ADR|JD.COM INC-ADR	USD	0	0,00	85	1,65
US48581R2058 - GDR|JSC KASPI.KZ GD	USD	133	2,56	65	1,27
US5221322085 - ACCIONES|LEATT CORP	USD	135	2,62	159	3,10
US56146T1034 - ACCIONES|MAMAMANCINI HOL	USD	73	1,40	87	1,71
US5949724083 - ACCIONES|MICROSTRATEGY	USD	36	0,69	26	0,51
US73933H1014 - ACCIONES|POWER REIR	USD	22	0,43	25	0,49
US83404D1090 - ADR|SOFTBANK GROUP	USD	63	1,21	67	1,31
US86260J1025 - ACCIONES|STRAN AND CO	USD	61	1,18	78	1,53
US89484T1043 - ADR|TREMOR INTERNAT	USD	83	1,60	97	1,89
US9111631035 - ACCIONES|UNITED NATURAL	USD	0	0,00	102	1,99
US3135867030 - ACCIONES|FANNIE MAE|2050-12-31	USD	11	0,21	11	0,22
US3135867865 - ACCIONES|FANNIE MAE|2050-12-31	USD	6	0,11	5	0,10
TOTAL RV COTIZADA		3.817	73,77	3.624	70,90
TOTAL RENTA VARIABLE		3.817	73,77	3.624	70,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.207	100,62	4.958	97,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.207	100,62	5.055	98,90
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A1PG8V8 - ACCIONES|FIRSTEXTILE AG	EUR	0	0,00	0	0,00

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)