ICEBERG ASSET MANAGEMENT, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 4132

Informe Semestral del Primer Semestre 2022

Gestora: 1) GVC GAESCO GESTIÓN, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, 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 www.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	1,32	1,49	1,32	2,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,50	-0,50	-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	3.532.817,00	3.440.343,00
Nº de accionistas	103,00	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	5.112	1,4470	1,4215	1,7536
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	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

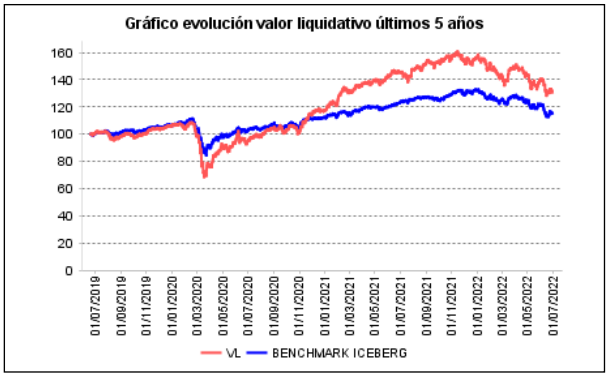
Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
-16,44	-11,68	-5,40	1,94	5,40	32,90	10,97		

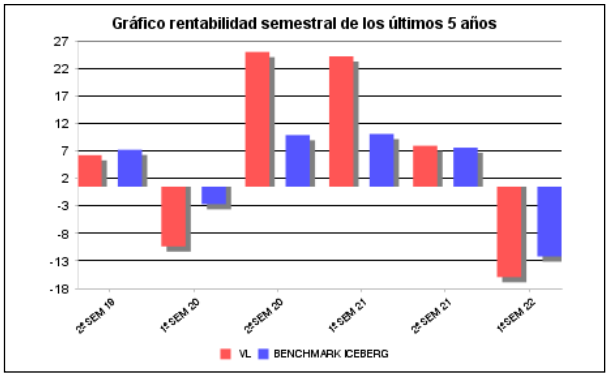
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,21	0,82	0,91	0,91	

(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 semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.084	99,45	5.499	92,30
* Cartera interior	96	1,88	95	1,59
* Cartera exterior	4.961	97,05	5.383	90,35
* Intereses de la cartera de inversión	28	0,55	21	0,35
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	130	2,54	544	9,13
(+/-) RESTO	-102	-2,00	-86	-1,44
TOTAL PATRIMONIO	5.112	100,00 %	5.958	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)	5.958	5.361	5.958	
± Compra/ venta de acciones (neto)	2,62	3,46	2,62	-24,78
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-17,80	7,17	-17,80	-346,67
(+) Rendimientos de gestión	-17,41	8,07	-17,41	-313,96
+ Intereses	0,80	0,60	0,80	31,69
+ Dividendos	0,50	0,60	0,50	-17,24
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,39	0,48	3,39	600,32
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-22,02	6,71	-22,02	-425,88
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	0,20	0,02	-91,98
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,44	0,00	-100,02
± Otros resultados	-0,10	-0,08	-0,10	32,48
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,39	-0,90	-0,39	-56,52
- Comisión de sociedad gestora	-0,25	-0,68	-0,25	-64,08
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-1,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,07	-0,06	-7,21
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,04	-0,04	7,22
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,07	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	5.112	5.958	5.112	

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

3. Inversiones financieras

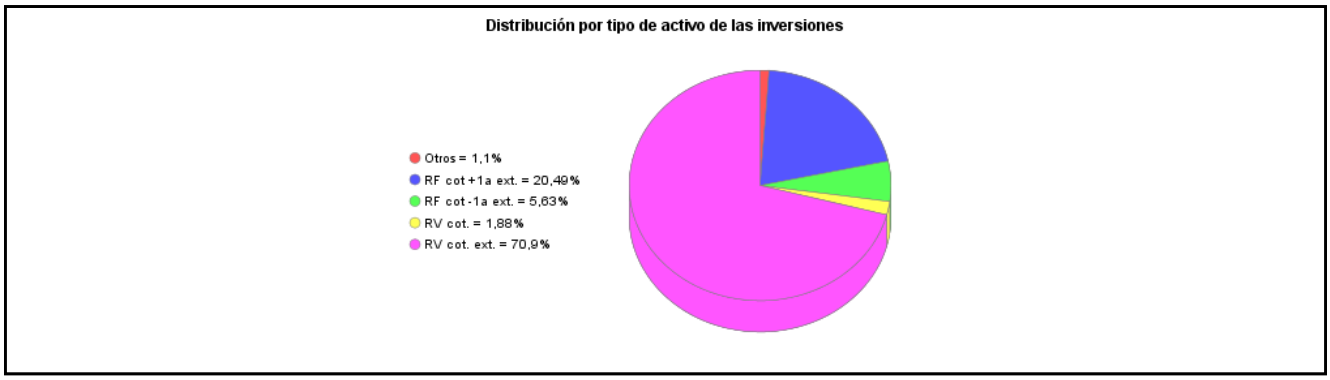
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	96	1,88	95	1,59
TOTAL RENTA VARIABLE	96	1,88	95	1,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	96	1,88	95	1,59
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.334	26,12	1.483	24,88
TOTAL RENTA FIJA	1.334	26,12	1.483	24,88
TOTAL RV COTIZADA	3.624	70,90	3.899	65,43
TOTAL RENTA VARIABLE	3.624	70,90	3.899	65,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.958	97,02	5.382	90,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.055	98,90	5.477	91,90

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 Consejo de Administración de la sicav de referencia, en su reunión celebrada el durante el mes de enero de 2022, ha acordado proponer a la Junta General de Accionistas que al efecto se convoque, la disolución y liquidación de la sociedad, acogiéndose al régimen transitorio introducido por Ley 11/2021, de 9 de Julio, de medidas de prevención y lucha contra el Fraude Fiscal, que modifica apartado 4 del artículo 29 Ley 27/2014, 27 de noviembre del impuesto sobre Sociedades, así como su Disposición transitoria cuadragésima primera. Adicionalmente, informar a los socios de la posibilidad de acogerse al régimen de reinversión de la cuota de liquidación en los términos previstos en dicho régimen transitorio.

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 53,69% de las acciones de ICEBERG. 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 3267,98 euros, lo que supone un 0,059% 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.
Los principales índices de renta variable intensificaron los descensos durante el segundo trimestre, cerrando finalmente el primer semestre de ejercicio con un balance claramente negativo en términos de rentabilidad. El índice general de precios de las materias primas continúa sostenido en niveles elevados, tanto por factores exógenos como endógenos, lo que impacta de forma directa en los niveles de inflación. En consecuencia, los respectivos Bancos Centrales han acelerado sus planes de normalización de la política monetaria, dando prioridad al control de los precios sobre el crecimiento. En renta fija, las TIRes repuntan con fuerza, impactando negativamente en las valoraciones tanto de emisiones corporativas

como soberanas.
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, en el mercado zona EURO y tambié zona USD.

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 -16,44%. En el mismo periodo el índice de referencia ha obtenido una rentabilidad de -12,87%.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
Durante el periodo el patrimonio de la IIC ha registrado una variación negativa del -14,19% y el número de accionistas ha registrado una variación positiva de 0 accionistas, lo que supone una variación del 0%. La rentabilidad neta de la IIC durante el periodo ha sido del -16,44%, con un impacto total de los gastos soportados en el mismo período del 0,4%.
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 -16,44%, 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 -8,92%.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Los activos que han aportado mayor rentabilidad en el periodo han sido: GOLAR LNG, PAX GLOBAL TECHNOLOGY, INTERNATIONAL PETROLEUM, EPSILON NET, TEEKAY CORP 5% 15/01/23. Los activos que han restado mayor rentabilidad en el periodo han sido: TEEKAY LING PARTNERS 9% PERPETUAL PREF, FLATEX AG, HARRIS TECHNOLOGY GROUP, POWER REIT, ADAIRS.
Durante el periodo, seguimos focalizando la inversión en renta variable al ser el activo que ofrece actualmente mayor valor a los partícipes de la Sicav, operando especialmente en compañías estadounidenses, aunque sin olvidar el mercado asiático y europeo. La mayor ponderación en compañías de menor tamaño ha impactado negativamente la rentabilidad de la Sicav, al ser los sectores que peor se comportaron en el trimestre.
Respecto a inversiones concretas, reducimos la exposición en AUTO PARTNER POLONIA, EPSILON, HARRIS, GOLAR………… aumentamos la exposición en FLATEX, GO EASY, LEATT,AMAZON,TREMOR,….entre otras posiciones.
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 semestre se han realizado operaciones con instrumentos derivados, con finalidad de inversión, en que han proporcionado un resultado global positivo de + 903,11 euros.
Durante el periodo se han efectuado operaciones de compra-venta de Deuda Pública con pacto de recompra (repos) con la distintas entidades por importe de 0,95998978 millones de euros, que supone un 0,1% del patrimonio medio.
La remuneración media obtenida por la liquidez mantenida por la IIC durante el periodo ha sido del -0,5%.
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 y 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 18%. En el mismo periodo el índice de referencia ha registrado una volatilidad del 0,02%. El VaR de final de periodo a un mes con un nivel de confianza del 99%, es de un 13,52%.
La duración de la cartera de renta fija a final del semestre era de 45,48 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 2,44 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 con el objetivo de maximizar el retorno para los partícipes de la Sicav.

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	96	1,88	95	1,59
TOTAL RV COTIZADA		96	1,88	95	1,59
TOTAL RENTA VARIABLE		96	1,88	95	1,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		96	1,88	95	1,59
MHY8564M1131 - PREFERENTES|TEEKAY LNG PART|9,000|2049-10-15	USD	0	0,00	215	3,61
MHY8564M2048 - PREFERENTES|TEEKAY LNG PART|8,500|2070-10-15	USD	0	0,00	118	1,98
US14167R2094 - PREFERENTES|CARECLOUD|11,000|2070-12-15	USD	0	0,00	124	2,07
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	456	7,66
BE6317643334 - R.|AKKA TECHNOLOGI|4,635|2069-07-01	EUR	0	0,00	200	3,36
CH0200044813 - R.|ARYZTA AG|9,084|2049-01-25	CHF	136	2,67	141	2,37
NO0011091290 - R.|EURONAV S.A.|6,250|2026-09-14	USD	135	2,65	0	0,00
NO0012423476 - R.|INTERNATIONAL P|7,250|2027-02-01	USD	139	2,71	0	0,00
US14167R2094 - PREFERENTES|CARECLOUD|11,000|2070-12-15	USD	105	2,05	0	0,00
US87900YAE32 - R.|TEEKAY|5,000|2023-01-15	USD	0	0,00	176	2,95
XS1783932863 - R.|ENCE|1,250|2023-03-05	EUR	0	0,00	99	1,66
XS1963830002 - R.|FAURECIA|3,125|2026-06-15	EUR	168	3,29	0	0,00
XS2197693265 - R.|NAGACORP LTD|7,950|2024-07-06	USD	172	3,37	0	0,00
XS2250987356 - R.|LENZING|5,667|2060-12-31	EUR	192	3,75	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.047	20,49	616	10,34
FR0013260379 - R.|CASINO|1,865|2022-06-13	EUR	0	0,00	100	1,68
US87900YAE32 - R.|TEEKAY|5,000|2023-01-15	USD	188	3,68	0	0,00
USY8564WAD57 - R.|TEEKAY|9,250|2022-11-15	USD	0	0,00	90	1,50
XS1088905093 - R.|BURFORD CAPITAL|6,500|2022-08-19	GBP	0	0,00	120	2,02
XS1783932863 - R.|ENCE|1,250|2023-03-05	EUR	99	1,95	0	0,00
XS1812903828 - R.|TEVA PHARMA.|3,250|2022-04-15	EUR	0	0,00	100	1,68
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		288	5,63	410	6,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.334	26,12	1.483	24,88
TOTAL RENTA FIJA		1.334	26,12	1.483	24,88
AU000000ADH2 - ACCIONES|ADAIRS	AUD	97	1,90	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000HT83 - ACCIONES|HARRIS TECHNOLO	AUD	39	0,75	119	2,00
AU0000109662 - ACCIONES|DUSK GROUP	AUD	64	1,25	119	2,00
BMG6955J1036 - ACCIONES|PAX GLOBAL TECH	HKD	133	2,59	111	1,87
BMG9456A1009 - ACCIONES|GOLAR LNG	USD	0	0,00	145	2,43
CA1125851040 - ACCIONES|BROOKFIELD ASSE	USD	77	1,52	99	1,66
CA21250C1068 - ACCIONES|CONVERGE TECHNO	CAD	72	1,41	0	0,00
CA2674881040 - ACCIONES|DYE DURHAM	CAD	93	1,82	85	1,42
CA3615692058 - ACCIONES|GDI INTEGRATED	CAD	91	1,79	133	2,24
CA3803551074 - ACCIONES|GOEASY LTD	CAD	136	2,66	110	1,84
CA55378N1078 - ACCIONES|MTY FOOD GROUP	CAD	115	2,25	110	1,85
CA74881G1037 - ACCIONES|QUISITIVE TECHN	CAD	48	0,93	63	1,06
CA88035N1033 - ACCIONES|TENET FINTECH G	CAD	0	0,00	39	0,65
DE0005491666 - ACCIONES|ENDOR AG	EUR	0	0,00	60	1,01
DE000A2LQ884 - ACCIONES|AUTO1 GROUP SE	EUR	18	0,35	50	0,83
DE000A3H2200 - ACCIONES|NAGARRO	EUR	80	1,57	0	0,00
DE000FTG1111 - ACCIONES|FINTECH GROUP	EUR	161	3,15	128	2,15
FR0013053535 - ACCIONES|MILIBOO SA	EUR	0	0,00	80	1,34
FR0013263878 - ACCIONES|UMANIS	EUR	0	0,00	167	2,81
FR0013426004 - ACCIONES|CLARANOVA	EUR	85	1,67	89	1,50
GB00BLF7NX68 - ACCIONES|KISTOS PLC	GBP	105	2,05	0	0,00
GRS310003009 - ACCIONES|QUEST HOLDINGS	EUR	0	0,00	94	1,57
GRS498003003 - ACCIONES|EPSILON NET	EUR	90	1,75	0	0,00
HK0184000948 - ACCIONES|KECK SENG INVES	HKD	87	1,70	94	1,58
IE0003LFZ4U7 - ACCIONES|DOLE PLC	USD	0	0,00	89	1,50
IT0001477402 - ACCIONES|EXPRIVIA	EUR	105	2,06	0	0,00
IT0005256323 - ACCIONES|FINLOGIC	EUR	130	2,55	161	2,71
IT0005329815 - ACCIONES|SOMEC SPA	EUR	0	0,00	117	1,97
IT0005385213 - ACCIONES|NEWLAT FOOD SPA	EUR	174	3,40	218	3,66
IT0005413510 - ACCIONES|SEBINO SPA	EUR	74	1,45	86	1,44
IT0005433765 - ACCIONES|VANTEA SMART SP	EUR	0	0,00	75	1,26
LU1778762911 - ACCIONES|SPOTIFY TECHNOL	USD	82	1,61	0	0,00
MHY622674098 - ACCIONES|NAVIOS MARITIME	USD	0	0,00	93	1,55
NL0013654783 - ACCIONES|PROSUS NV	EUR	97	1,90	94	1,58
PLATPRT00018 - ACCIONES|AUTO PARTNERS	PLN	124	2,42	115	1,93
SE0012308088 - ACCIONES|TEQNION AB	SEK	89	1,74	62	1,05
US0231351067 - ACCIONES|AMAZON.COM	USD	71	1,39	94	1,57
US08771Y3036 - ACCIONES|BETTER CHOICE	USD	57	1,12	0	0,00
US2270461096 - ACCIONES|CROCS	USD	147	2,89	0	0,00
US30303M1027 - ACCIONES|FACEBOOK	USD	64	1,25	94	1,57
US3134007802 - ACCIONES|FREDDIE MAC	USD	6	0,12	4	0,07
US3134007984 - ACCIONES|FREDDIE MAC	USD	6	0,12	5	0,08
US47215P1066 - ADR|JD.COM INC-ADR	USD	85	1,65	74	1,24
US48581R2058 - GDR|JSC KASPI.KZ GD	USD	65	1,27	0	0,00
US5221322085 - ACCIONES|LEATT CORP	USD	159	3,10	129	2,16
US56146T1034 - ACCIONES|MAMAMANCINI HOL	USD	87	1,71	90	1,50
US5949724083 - ACCIONES|MICROSTRATEGY	USD	26	0,51	79	1,33
US73933H1014 - ACCIONES|POWER REIR	USD	25	0,49	79	1,33
US83404D1090 - ADR|SOFTBANK GROUP	USD	67	1,31	77	1,29
US86260J1025 - ACCIONES|STRAN AND CO	USD	78	1,53	0	0,00
US89484T1043 - ADR|TREMOR INTERNAT	USD	97	1,89	69	1,16
US9111631035 - ACCIONES|UNITED NATURAL	USD	102	1,99	86	1,45
US3135867030 - ACCIONES|FANNIE MAE|2050-12-31	USD	11	0,22	9	0,15
US3135867865 - ACCIONES|FANNIE MAE|2050-12-31	USD	5	0,10	4	0,07
TOTAL RV COTIZADA		3.624	70,90	3.899	65,43
TOTAL RENTA VARIABLE		3.624	70,90	3.899	65,43
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.958	97,02	5.382	90,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.055	98,90	5.477	91,90
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)