DUNMORE ASSETS SICAV SA

Nº Registro CNMV: 4276

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiuris.com.

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

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º

08007 - Barcelona

932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.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: 30/10/2015

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 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 exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, ademas de valores, se incluyen depositos a la vista o que puedan hacerse liquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de credito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean liquidos. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, con unmáximo del 30% en no armonizadas, pertenecientes o no al mismo Grupo de la Sociedad Gestora. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público oprivado), 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% de la exposición total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión envalores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de

mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.- Acciones y participaciones de entidades de capital riesgo reguladas, cuando sean transmisibles. En concreto, se invertirá exclusivamente en Entidades de Capital Riesgo domiciliadas en España, gestionadas por entidades pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Las entidades se seleccionaran después de realizar un análisis satisfactorio de sus inversiones y se introduciran en la cartera en función de su caracter diversificador respecto al resto de las inversiones y su comportamiento histórico de rentabilidad y riesgo.

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,82	0,36	0,82	1,71
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,39	-0,40	-0,39	-0,42

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	7.998.409,00	10.369.829,00
Nº de accionistas	42,00	119,00
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	9.426	1,1785	1,1247	1,1862
2020	11.664	1,1248	0,9007	1,2275
2019	12.661	1,2210	1,0799	1,2333
2018	20.730	1,0875	1,0712	1,2156

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			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

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	0,23	0,30	0,06	0,23	0,30	patrimonio	
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)

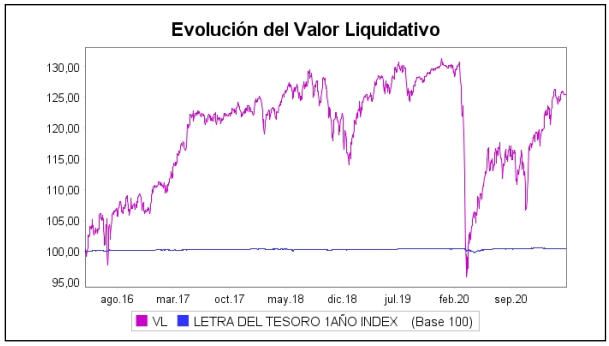
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
4,78	4,78	5,97	-0,91	10,71	-7,88	12,27	-5,21	5,02

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,40	0,15	0,14	0,14	0,56	0,43	0,45	0,53

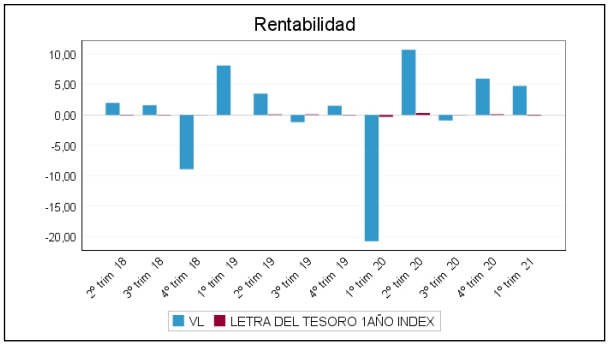
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	9.968	85,46
* Cartera interior	0	0,00	2.222	19,05
* Cartera exterior	0	0,00	7.762	66,55
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	-16	-0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	9.413	99,86	1.488	12,76
(+/-) RESTO	13	0,14	208	1,78
TOTAL PATRIMONIO	9.426	100,00 %	11.664	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)	11.664	11.007	11.664	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-24,76	0,00	-24,76	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,70	5,82	4,70	-20,29
(+) Rendimientos de gestión	5,30	5,93	5,30	-11,62
+ Intereses	-0,03	-0,02	-0,03	12,51
+ Dividendos	0,14	0,04	0,14	263,76
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,10	0,00	-95,84
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,08	1,57	3,08	93,68
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,60	3,54	1,60	-55,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,43	0,75	0,43	-43,96
± Otros resultados	0,08	-0,05	0,08	-273,94
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,61	-0,11	-0,61	445,46
- Comisión de sociedad gestora	-0,30	-0,05	-0,30	482,13
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-9,95
- Gastos por servicios exteriores	-0,23	-0,02	-0,23	847,43
- Otros gastos de gestión corriente	-0,05	-0,01	-0,05	264,39
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,01	-0,02	239,29
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	2.533,33
+ 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	2.533,33
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.426	11.664	9.426	

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

3. Inversiones financieras

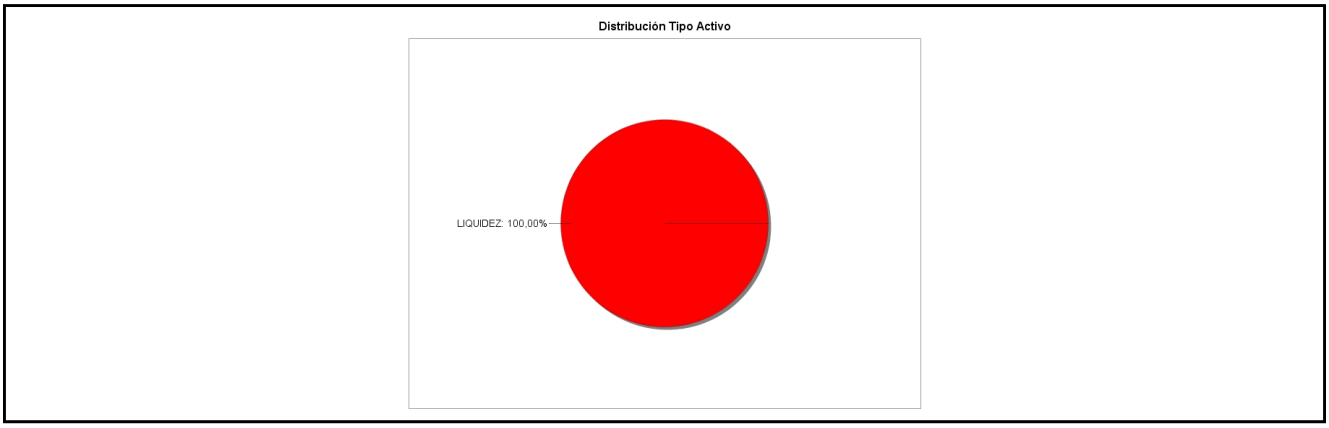
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	556	4,76
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	556	4,76
TOTAL IIC	0	0,00	1.665	14,27
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	0	0,00	2.221	19,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	3.058	26,22
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	3.058	26,22
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	4.175	35,80
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	118	1,01
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	4.293	36,81
TOTAL IIC	0	0,00	411	3,52
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	0	0,00	7.762	66,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	0	0,00	9.983	85,58

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	

	SI	NO
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

Con fecha 02/03/21 se comunica una reducción del capital en circulación superior al 20%. Con fecha 24/03/21 se comunica el acuerdo de disolución y liquidación de la sociedad.

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 31/03/2021 existía una participación de 7630171 títulos, que representaba el 95,4 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 9550000€. Este importe representa el 1,34 por ciento sobre el patrimonio medio diario. Durante el periodo la Sociedad Gestora vendió acciones de la IIC por importe de 1.172,24 euros. La IIC vendió títulos de otra IIC gestionada por Gesiuris SA SGIIC por un total de 1.712.481,20€ (Gesiuris Fixed Income, FI).

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/sociedad sobre la situación de los mercados.
Tras el primer trimestre, 2021 se va consolidando como un buen año en términos de rentabilidad.
Somos optimistas con la evolución prevista en los mercados. A las inmensas ayudas monetarias y fiscales, ahora se va incorporando la esperanza de que la pandemia vaya remitiendo como consecuencia de las vacunaciones.
El FMI ha publicado previsiones de crecimiento importantes para 2021 y 2022, y por otro lado las políticas acomodaticias van a continuar.

Un dato a seguir es la evolución de la inflación. Durante febrero, una palabra cobró especial protagonismo entre la comunidad inversora: reflación que es el intento de estimular la economía a través de políticas monetarias o fiscales, trayendo consigo un aumento de la inflación. Diversos datos apuntan a que podría aumentar de forma sensible en un futuro inmediato (precios de materias primas y aumentos de tipos en los tipos a largo plazo en Estados Unidos entre otros). Una ligera inflación al alza debería ser interpretada de forma positiva.
A consecuencia de esto último, el mercado de tipos ha reaccionado con repuntes de cierta intensidad, guiando al bono americano a incrementar su rentabilidad hasta niveles previos al estallido de la pandemia. Lo que verdaderamente marcará el devenir de esta tendencia es si la inflación se mantendrá a medio largo plazo o, por el contrario, es algo eventual derivado de la reactivación de la economía. Mantendremos el foco puesto en este último punto.
Durante el trimestre se ha acentuado la rotación hacia activos “value“, alimentada por el incremento de los tipos de interés y el precio de las materias primas. Es cierto que desde la aparición de las vacunas los valores “value” han tenido un mejor comportamiento relativo.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
La IIC está en proceso de liquidación, por lo que se ha procedido a convertir en liquidez la totalidad de la cartera.
c) Índice de referencia.
El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora es Letras del Tesoro a 1 año. En el período ha obtenido una rentabilidad del -0,11% con una volatilidad del 0,20%.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
A cierre del trimestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 11.663.813,30 euros, lo que supone un 5,01% comparado con los 11.107.512,11 de euros a cierre del trimestre anterior.
En relación al número de inversores, tiene 42 accionistas, -77 menos de los que había a 31/12/2020.
La rentabilidad neta de gastos de DUNMORE ASSETS, SICAV, S.A. durante el trimestre ha sido del 4,78% con una volatilidad del 7,20%.
El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,40% (directo 0,36% + indirecto 0,04%), siendo el del año del 0,40%.
La comisión sobre resultados acumulada es de 26184,69€.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
El rendimiento de la IIC no se puede comparar con ningún otro de la gestora. Esto se debe a que la IIC se encuentra inmersa en un proceso de liquidación.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Las operaciones realizadas durante el trimestre han estado dirigidas a transformar en liquidez los activos financieros. Se han implementado ventas sobre valores de renta fija y renta variable, así como el cierre total de las posiciones de instrumentos derivados. Se han realizado ventas de empresas como GOOGLE, AMAZON, FCC, VMWARE, ROCHE, NOVARTIS o MEDTRONIC, entre otras.
b) Operativa de préstamo de valores.
N/A
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
Las operaciones realizadas han ido principalmente a deshacer las posiciones abiertas que existían en la cartera, dado que el objetivo de la IIC es la liquidación.El promedio del importe comprometido en derivados en el período ha sido del 21,01%.
El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de 178.236,08 €.
d) Otra información sobre inversiones.
Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Superados límites emisor del 20% y 27%; descubierto en cuenta corriente.
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
N/A
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 46,56% del patrimonio.
La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 7,20%.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: “Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada.”
Durante el periodo, la IIC no ha participado en ninguna junta de accionistas.
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.
La IIC está en proceso de liquidación, por lo que la totalidad de su patrimonio se mantiene en liquidez a la espera de la finalización del proceso.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES06735169H8 - DERECHOS|REPSOL SA	EUR	0	0,00	4	0,03
ES0105102067 - ACCIONES|AGILE CONTENT SA	EUR	0	0,00	15	0,13
LU1598757687 - ACCIONES|ARCELOR MITTAL	EUR	0	0,00	121	1,04
ES0139140174 - ACCIONES|INMOBILIARIA COLONIA	EUR	0	0,00	55	0,47
ES0105022000 - ACCIONES|APPLUS SERVICES	EUR	0	0,00	131	1,12
ES0109067019 - ACCIONES|AMADEUS IT HOLDING	EUR	0	0,00	77	0,66
ES0176252718 - ACCIONES|MELIA HOTELS INTL	EUR	0	0,00	91	0,78
ES0122060314 - ACCIONES|FCC	EUR	0	0,00	62	0,53
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	556	4,76
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	556	4,76
ES0116845035 - PARTICIPACIONES|PATRIMONIAL	EUR	0	0,00	963	8,25
ES0109695033 - PARTICIPACIONES|FIXED INCOME	EUR	0	0,00	702	6,02
TOTAL IIC		0	0,00	1.665	14,27
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0	0,00	2.221	19,03
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
XS1314318301 - RENTA FIJA|PROCTER & GAMBLE CO|1,13|2023-11-02	EUR	0	0,00	418	3,59
XS0826531120 - RENTA FIJA|NESTLE FINANCE INTL|1,75|2022-09-12	EUR	0	0,00	418	3,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	836	7,17
DE000A2GSCY9 - RENTA FIJA|DAIMLER AG|0,00|2024-07-03	EUR	0	0,00	398	3,41
XS1609252645 - RENTA FIJA|GENERAL MOTORS FIN|0,17|2021-05-10	EUR	0	0,00	702	6,02
XS1586214956 - RENTA FIJA|HSBC HOLDINGS|0,16|2022-09-27	EUR	0	0,00	101	0,87
XS1584041252 - RENTA FIJA|BNP PARIBAS SA|0,31|2022-09-22	EUR	0	0,00	718	6,15
CH0359915425 - RENTA FIJA|UBS AG|0,16|2022-09-20	EUR	0	0,00	303	2,60
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	2.222	19,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	3.058	26,22
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	3.058	26,22
US69608A1088 - ACCIONES|PALANTIR TECHNOLOGIE	USD	0	0,00	27	0,23
US62914V1061 - ACCIONES|NIO INC - ADR	USD	0	0,00	80	0,68
US6516391066 - ACCIONES|NEWMONT GOLDCORP COR	USD	0	0,00	113	0,97
US45168D1046 - ACCIONES|IDEXX LABORATORIES I	USD	0	0,00	123	1,05
GB0008220112 - ACCIONES|DS SMITH PLC	GBP	0	0,00	65	0,56
DE0006062144 - ACCIONES|COVESTRO AG	EUR	0	0,00	121	1,04
US4523271090 - ACCIONES|ILLLUMINA INC	USD	0	0,00	121	1,04
US66987V1098 - ACCIONES|NOVARTIS AG	USD	0	0,00	186	1,59
US02079K3059 - ACCIONES|ALPHABET INC	USD	0	0,00	143	1,23
US92532F1003 - ACCIONES|VERTEX PHARMACEUTICA	USD	0	0,00	35	0,30
FR0000121667 - ACCIONES|ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	0	0,00	115	0,98
IE00BTN1Y115 - ACCIONES|MEDTRONIC INC	USD	0	0,00	125	1,07
US01609W1027 - ACCIONES|ALIBABA GROUP HOLDIN	USD	0	0,00	133	1,14
DE0005785604 - ACCIONES|FRESENIUS MEDICAL	EUR	0	0,00	265	2,27
JE00B4T3BW64 - ACCIONES|GLENCORE XSTRATA	GBP	0	0,00	100	0,86
GB00B24CGK77 - ACCIONES|RECKITT BENCKISER	GBP	0	0,00	95	0,82
SE0000108656 - ACCIONES|ERICSSON	SEK	0	0,00	107	0,92
US0231351067 - ACCIONES|AMAZON.COM INC	USD	0	0,00	107	0,91
FR0000125486 - ACCIONES|VINCI SA	EUR	0	0,00	203	1,74
US30303M1027 - ACCIONES|FACEBOOK INC	USD	0	0,00	67	0,58
US9285634021 - ACCIONES|VMWARE INC	USD	0	0,00	57	0,49
US4781601046 - ACCIONES|JOHNSON & JOHNSON	USD	0	0,00	167	1,44
CA0679011084 - ACCIONES|BARRICK GOLD CORP.	USD	0	0,00	112	0,96
DE000ENAG999 - ACCIONES|E.ON SE	EUR	0	0,00	181	1,55
US5949181045 - ACCIONES|MICROSOFT	USD	0	0,00	100	0,86
DE0007164600 - ACCIONES|SAP AG	EUR	0	0,00	107	0,92
US0311621009 - ACCIONES|AMGEN INC	USD	0	0,00	141	1,21
DE0007236101 - ACCIONES|SIEMENS AG	EUR	0	0,00	212	1,81
FR0000120271 - ACCIONES|TOTAL SA	EUR	0	0,00	148	1,27
DE0005557508 - ACCIONES|DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	0	0,00	299	2,56
FR0000131104 - ACCIONES|BNP PARIBAS SA	EUR	0	0,00	177	1,52
CH0012032048 - ACCIONES|ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	143	1,23
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	4.175	35,80
US88032Q1094 - ACCIONES|TENCENT HOLDINGS LTD	USD	0	0,00	118	1,01
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	118	1,01
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	4.293	36,81
LU1997245250 - PARTICIPACIONES|ALLIANZ CHINA A-SHAR	USD	0	0,00	88	0,75
LU0514695690 - PARTICIPACIONES|X MSCI CHINA UCITS E	EUR	0	0,00	55	0,47
LU1732777682 - PARTICIPACIONES|ABERDEEN GBL-CHINA A	USD	0	0,00	93	0,80
LU1378878604 - PARTICIPACIONES|MORGAN STANLEY ASIA	USD	0	0,00	175	1,50
TOTAL IIC		0	0,00	411	3,52
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		0	0,00	7.762	66,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		0	0,00	9.983	85,58

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 aplica en este informe

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

A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.