

EKO INVESTMENT CAPITAL SICAV SA

Nº Registro CNMV: 3827

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: 1) SINGULAR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.

Depositario: SINGULAR BANK, S.A.

Auditor:

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

Grupo Gestora: SINGULAR BANK

Grupo Depositario: SINGULAR BANK

Rating Depositario: n.d.

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.singularam.es>.

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

Dirección

c/ Goya, 11. Madrid 28001

Correo Electrónico

info@singularam.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: 28/06/2013

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: ALTO

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 y renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o que cumplan la normativa específica de solvencia e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,34	0,52	0,86	0,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,82	0,37	0,60	-0,03

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	1.114.629,00	1.113.983,00
Nº de accionistas	118,00	113,00
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	11.339	10,1726	8,1529	10,3993
2022	9.085	8,1530	7,9249	10,5297
2021	11.282	10,3823	7,8960	10,7801
2020	8.594	7,9247	5,4580	7,9246

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	0,18		0,18	0,35		0,35	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,05			0,10	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

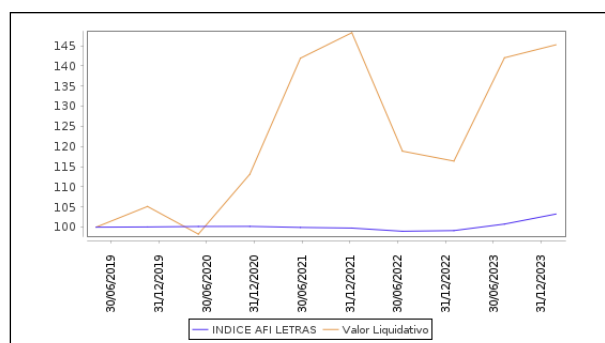
Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
24,77	4,54	-2,17	4,54	16,70	-21,47	31,01	7,61	-13,02

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,15	0,15	0,18	0,13	0,55	0,56	0,62	0,66

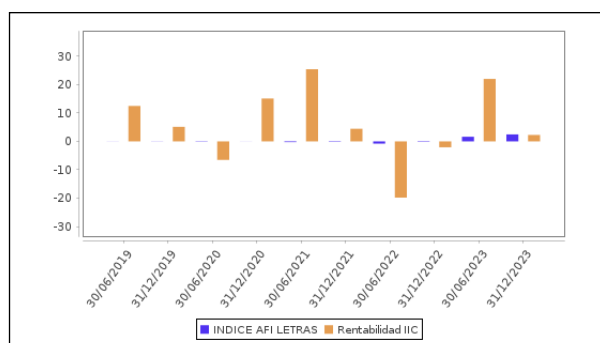
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 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	10.581	93,32	10.660	96,20
* Cartera interior	1.968	17,36	1.687	15,22
* Cartera exterior	8.613	75,96	8.973	80,98
* 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)	350	3,09	369	3,33
(+/-) RESTO	408	3,60	53	0,48
TOTAL PATRIMONIO	11.339	100,00 %	11.081	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)	11.081	9.085	9.085	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,06	-0,03	0,04	-348,25
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,27	19,17	20,97	-462,51
(+) Rendimientos de gestión	2,61	19,67	21,81	-287,92
+ Intereses	0,01	0,02	0,04	-46,34
+ Dividendos	0,92	1,13	2,04	-13,65
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,64	18,67	19,83	-90,74
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,02	-0,02	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,04	-0,13	-0,08	-137,19
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,34	-0,53	-0,87	-83,47
- Comisión de sociedad gestora	-0,18	-0,17	-0,35	7,60
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	3,88
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,07	-0,11	-28,31
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,02	-0,05	11,57
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,22	-0,26	-78,21
(+) Ingresos	0,00	0,03	0,03	-91,12
+ 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	0,03	0,03	-91,12
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.339	11.081	11.339	

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

3. Inversiones financieras

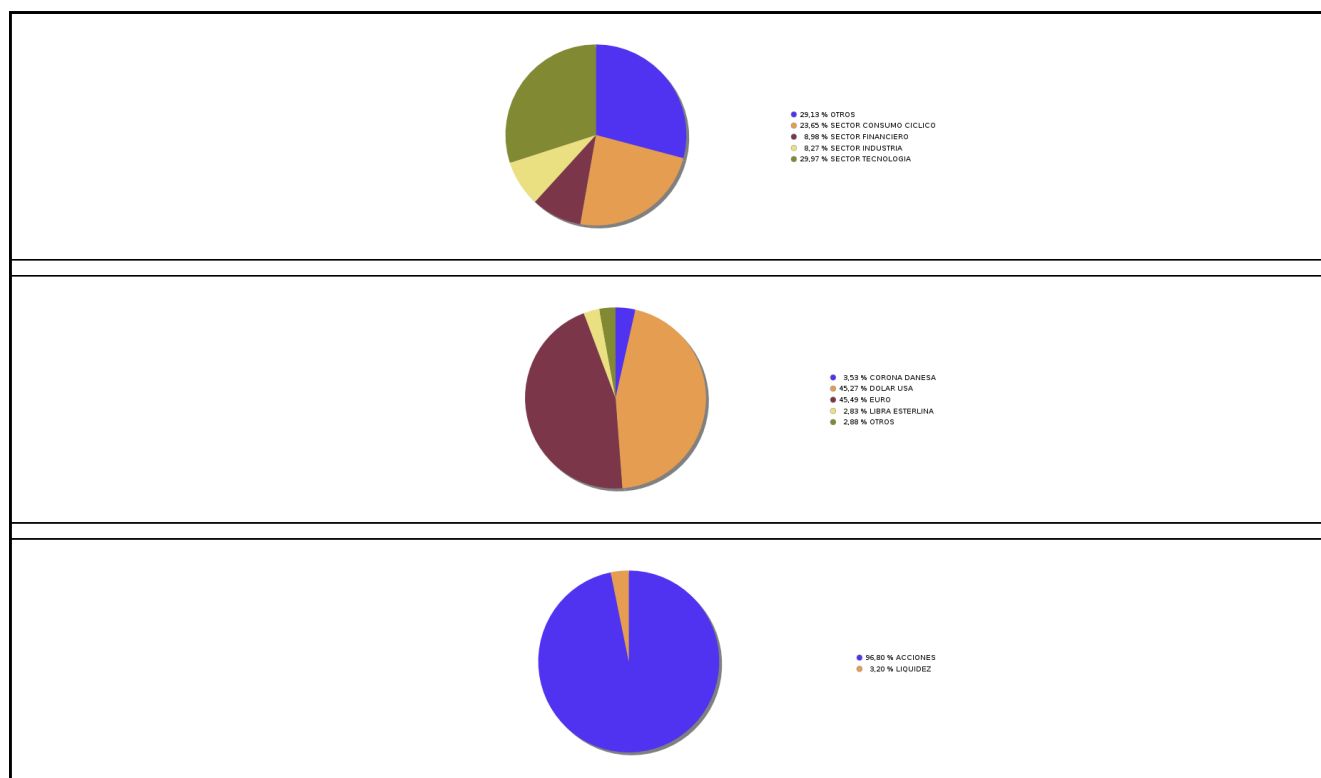
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.968	17,35	1.687	15,22
TOTAL RENTA VARIABLE	1.968	17,35	1.687	15,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.968	17,35	1.687	15,22
TOTAL RV COTIZADA	8.613	75,96	8.973	80,98
TOTAL RENTA VARIABLE	8.613	75,96	8.973	80,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	8.613	75,96	8.973	80,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	10.581	93,31	10.660	96,20

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.) Con efectos desde el 1 de diciembre de 2023, la comisión fija de depositaria de Eko Investment Capital Sicav pasó a ser del 0,08% anual sobre el patrimonio diario.

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 11.016.434,88 euros que supone el 97,16% sobre el patrimonio de la IIC.

c.) La gestora y el depositario pertenecen al mismo grupo, habiéndose adoptado todas las medidas oportunas para la separación según la legislación vigente.

g.) El importe satisfecho en concepto de comisiones de brokerage y liquidación de operaciones percibido por alguna empresa del grupo de la gestora asciende a 3.168,78 euros durante el periodo de referencia, un 0,03 % sobre el patrimonio medio.

h.) Durante el periodo se ha efectuado 1 operación de renta variable cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora por un total de 27.190 euros. Esta operación ha supuesto una comisión del 0,000002% sobre el patrimonio 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/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. En 2023 ha sorprendido la resiliencia de la economía global, especialmente en EEUU y de alguna forma en Europa al no materializarse el escenario más adverso de la crisis energética, y en el que se ha tomado conciencia de los nuevos paradigmas que dan forma a la nueva era que afronta el mundo.

Las políticas monetarias han sido más restrictivas de lo que se esperaba, lastrando los retornos de la deuda pública, a pesar de la recuperación de ésta en las últimas semanas del año. Pero esto no ha impedido que los índices bursátiles de las economías avanzadas subieran con fuerza, si bien con las ganancias muy concentradas en las grandes tecnológicas,

algunas farmacéuticas y entidades financieras.

Las dos principales razones del desempeño de los mercados se fundamentan en un crecimiento del PIB mundial del 3% y los buenos resultados presentados por la mayoría de las compañías. Geográficamente EEUU, Japón y Latinoamérica han tenido un crecimiento más robusto mientras que Europa y China han presentado cifras de crecimiento mucho más modestas.

Centrándonos en el segundo semestre 2023, los mercados han pasado de cotizar un aterrizaje duro de las economías a mayoritariamente una desaceleración más suave, esto unido a una moderación de la inflación se ha traducido en un óptimo comportamiento tanto para los activos de renta fija tanto gobiernos como corporativos y para los activos de renta variable.

En este contexto los futuros datos de inflación y crecimiento determinarán la evolución de los activos invertibles para los próximos trimestres. No podemos olvidar los acontecimientos geopolíticos (Conflicto Israel, situación Mar Rojo) como mayor foco de preocupación durante 2023 y con una gran influencia en el año en el que entramos.

B) **DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS.** Durante el segundo semestre de 2023 la sociedad ha continuado manteniendo unos elevados grados de inversión en RV que han supuesto inversiones que en todo momento se situaban por encima del 90%. Todas las inversiones se han realizado en acciones de contado sin que haya presencia de participaciones de IICs.

C) **ÍNDICE DE REFERENCIA.** N/A

D) **EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC.** El patrimonio de la SICAV a cierre del periodo era de 11,338,620 EUR, lo que supone un incremento de 257,697 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 118, aumentando en 5 accionistas respecto al periodo anterior.

Durante el segundo semestre del año, los mercados han pasado de cotizar un aterrizaje duro de las economías a mayoritariamente una desaceleración más suave, esto unido a una moderación de la inflación se ha traducido en un óptimo comportamiento para los activos de renta fija tanto gobiernos como corporativos y para los activos de renta variable. En el semestre, la rentabilidad de la SICAV ha sido de un 24.77%. La cartera ha mantenido una exposición media a renta variable superior a la de su perfil. Con una buena distribución táctica y sectorial de la cartera entre las distintas clases de activo y selección de subyacentes.

Los gastos soportados por la SICAV han sido de un 0.15%, pero ha tenido gastos indirectos en otras IICs.

E) **RENDIMIENTO DEL FONDO EN COMPARACIÓN CON EL RESTO DE FONDOS DE LA GESTORA.** N/A

2. **INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.**

A) **INVERSIONES CONCRETAS REALIZADAS DURANTE EL PERIODO.** El periodo se ha caracterizado por una alta rotación de cartera sin que haya habido una modificación especialmente relevante desde el punto de vista geográfico y sectorial. Durante el periodo se han comprado acciones de Nvidia, Novo, Hermes y Conoco Philips. A destacar en el lado de las ventas las realizadas en los casos de ASML, Adobe, Microstrategy y Alibaba.

B) **OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.** N/A

C) **OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.**

D) **OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES.** A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC mantiene inversiones dudosas, morosas o en litigio: Un 0.05% del patrimonio en el activo GB00B15FWH70 (Cineworld Group PLC) que presenta problemas de liquidez.

3. **EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.** La volatilidad de la cartera acumulada en el año ha sido de 11.40% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del 0.48%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición anteriormente detalladas.

4. **RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.** Al final del semestre la cartera estaba invertida aproximadamente en un 93.31% en renta variable, lo que implica una disminución del 2.88% con respecto al periodo anterior. La cartera se mantiene prácticamente en los mismos niveles de riesgo que el semestre anterior. Alrededor de un 0.00 % estaba invertido en renta fija al final del periodo.

5. **EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.** Respecto a las Instituciones de Inversión Colectiva (IICs) de las cuales Singular Asset Management S.G.I.I.C, S.A. es su entidad gestora, distinguimos entre:

Fondos de Inversión: Singular Asset Management S.G.I.I.C, S.A. puede ejercer el derecho de asistencia y voto en representación de los fondos de inversión, en las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades domiciliadas en Europa (salvo que existan motivos que justifiquen el no ejercicio de tales derechos), tomando en consideración, además, si está previsto el pago de una prima por asistencia

Sociedades de Inversión SICAV: expresamente en los correspondientes contratos de gestión se ha establecido si éstas se reservan o no el ejercicio de los derechos de voto, por lo tanto, Singular Asset Management S.G.I.I.C, S.A. no ejercerá dichos derechos en aquellos casos en los que no se esté delegada esta actuación.

Adicionalmente, Singular Asset Management S.G.I.I.C, S.A. ejercerá el derecho de asistencia y voto cuando la posición

global en la sociedad objeto de inversión (de los fondos de inversión y de las SICAV que, en su caso, hayan delegado el ejercicio de los derechos de voto en la sociedad Gestora) sea mayor o igual al 1% del capital de dicha sociedad, siempre que la participación tenga una antigüedad superior a 12 meses.

En el último periodo no se ha ejercido el derecho de voto teniendo en cuenta los criterios arriba mencionados

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.El presupuesto total de gastos por servicio de análisis a nivel Gestora aprobado para el año 2024 es de 349.500 euros que se distribuirá entre todas las IIC bajo gestión directa o delegada y su distribución se ajustará trimestralmente en función del patrimonio de cada IIC. Este gasto se imputará desde el momento en que la modificación en el folleto esté registrada en CNMV.

El coste del servicio de análisis soportado por EKO INVESTMENT CAPITAL SA, para el año 2023 ha sido de 3.233,53 euros.

Los principales proveedores de análisis durante el año 2023 han sido: BNP Exane, UBS, Kepler Cheuvreux, Deutsche Bank y Berenberg Bank.

El servicio de análisis proporcionado mejora la gestión de las inversiones mediante la recepción de informes sobre las compañías, el acceso a sus páginas web con contenido de análisis, los informes recibidos de los proveedores y las llamadas o visitas recibidas o realizadas.

Se realiza una evaluación periódica de la calidad del servicio de análisis y su contribución a la adopción de mejores decisiones de inversión mediante las calificaciones del equipo de gestión que son recopiladas y analizadas por la Unidad de Gestión de Riesgos y Cumplimiento Normativo.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.De cara a 2024 la intención es mantener una elevada exposición a renta variable, con especial presencia las acciones ligadas a sectores de crecimiento como son el caso del tecnológico y consumo cíclico (lujo).

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113860A34 - Acciones BANCO SABADELL	EUR	99	0,87	94	0,85
ES0113679I37 - Acciones BANKINTER SA	EUR	145	1,28	141	1,27
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	158	1,39	135	1,22
ES0113900J37 - Acciones BSCH	EUR	189	1,67	169	1,53
ES0140609019 - Acciones CAIXABANK	EUR	116	1,02	87	0,79
ES0130960018 - Acciones ENAGAS	EUR	214	1,88	194	1,75
ES0130625512 - Acciones GRUO EMPRESARIAL ENCE	EUR	193	1,70	107	0,96
ES0130670112 - Acciones ENDESA SA	EUR	218	1,92	177	1,60
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	79	0,70	71	0,64
ES0177542018 - Acciones INTERNATIONAL CONSOLIDATED A	EUR	356	3,14	377	3,40
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	50	0,44	39	0,35
ES0175438003 - Acciones PROSEGUR	EUR	84	0,75	24	0,22
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	67	0,59	71	0,64
TOTAL RV COTIZADA		1.968	17,35	1.687	15,22
TOTAL RENTA VARIABLE		1.968	17,35	1.687	15,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.968	17,35	1.687	15,22
DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS	EUR	254	2,24	245	2,21
US00724F1012 - Acciones ADOBE	USD	0	0,00	134	1,21
US0090661010 - Acciones AIRBNB INC	USD	105	0,92	100	0,90
US0138721065 - Acciones ALCOA	USD	126	1,11	128	1,15
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	0	0,00	168	1,52
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	0	0,00	37	0,34
US02079K3059 - Acciones ALPHABET	USD	354	3,12	307	2,77
US0231351067 - Acciones AMAZON	USD	440	3,88	382	3,45
US00165C1045 - Acciones AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	USD	0	0,00	40	0,36
US00165C3025 - Acciones AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	USD	6	0,06	0	0,00
US0258161092 - Acciones AMERICAN EXPRESS	USD	0	0,00	134	1,21
NL0000334118 - Acciones ASM INTERNATIONAL NV	EUR	176	1,55	301	2,72
NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING NV	EUR	307	2,71	298	2,69
US0567521085 - Acciones BAIDU INC	USD	124	1,09	169	1,53
IT0000072618 - Acciones BANCA INTESA	EUR	58	0,51	0	0,00
US0605051046 - Acciones BANK OF AMERICA	USD	0	0,00	39	0,36
US0900401060 - Acciones BILLIBILI	USD	28	0,24	0	0,00
US09062X1037 - Acciones BIOGEN INC	USD	47	0,41	97	0,87
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	364	3,21	298	2,69
CNE100000296 - Acciones BYD COMPANY LIMITED HKD	HKD	40	0,35	47	0,42
FR0000125338 - Acciones CAP GEMINI SA	EUR	0	0,00	104	0,94

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US1667641005 - Acciones CHEVRON	USD	142	1,25	94	0,85
GB00B15FWH70 - Acciones CINEWORLD GROUP PLC	GBP	6	0,05	4	0,04
US20825C1045 - Acciones CONOCOPHILLIPS	USD	105	0,93	0	0,00
BMG2442N1048 - Acciones COSCO SHIPPING	HKD	46	0,40	38	0,34
US22160K1051 - Acciones COSTCO WHOLESALES	USD	0	0,00	111	1,00
US22266T1097 - Acciones COUPANG INC	USD	71	0,63	101	0,91
US1266501006 - Acciones CVS CORP	USD	0	0,00	63	0,57
DE0007100000 - Acciones DAIMLERCHRYSLER AG	EUR	96	0,85	113	1,02
GB00BNCST391 - Acciones DELIVEROO	GBP	29	0,26	49	0,44
DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST	EUR	18	0,16	18	0,16
US2855121099 - Acciones ELECTRONIC ARTS	USD	0	0,00	59	0,54
US2910111044 - Acciones EMERSON ELECTRIC CO	USD	0	0,00	50	0,45
IT0003128367 - Acciones ENEL	EUR	101	0,89	93	0,83
IT0003132476 - Acciones ENI_ENTE NAZIONALE IDROCARBURI	EUR	86	0,76	74	0,67
US29355A1079 - Acciones ENPHASE ENERGY INC	USD	120	1,06	0	0,00
US5184391044 - Acciones ESTEE LAUDER	USD	66	0,58	90	0,81
US30231G1022 - Acciones EXXON MOBIL CORP.	USD	131	1,16	93	0,84
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK INC	USD	176	1,56	145	1,31
GB00BN7SWP63 - Acciones GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	59	0,52	57	0,51
FR0000052292 - Acciones HERMES INTERNACIONAL	EUR	96	0,85	0	0,00
US4370761029 - Acciones HOME DEPOT	USD	0	0,00	108	0,98
US7707001027 - Acciones ROBINHOOD MARKETS	USD	61	0,53	48	0,43
NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	54	0,48	0	0,00
US4581401001 - Acciones INTEL CORP	USD	0	0,00	103	0,93
GB00BM8Q5M07 - Acciones JD SPORTS FASHION PLC	GBP	31	0,27	27	0,25
US4781601046 - Acciones JOHNSON & JOHNSON	USD	50	0,44	0	0,00
US63253R2013 - Acciones NAC KAZATOMPROM	USD	0	0,00	37	0,33
FR0000121485 - Acciones PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	EUR	359	3,17	222	2,01
FR0000121014 - Acciones LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	841	7,42	990	8,93
US5951121038 - Acciones MICRON	USD	0	0,00	106	0,96
US5949181045 - Acciones MICROSOFT CORP.	USD	828	7,30	759	6,85
US5949724083 - Acciones MICROSTRATEGY INCORPORATED	USD	0	0,00	110	0,99
DK0010244508 - Acciones MOELLER-MAERSK	DKK	326	2,87	322	2,90
US64110W1027 - Acciones NETEASE.COM INC.	USD	51	0,45	144	1,30
US64110L1061 - Acciones NETFLIX INC	USD	88	0,78	0	0,00
US6541061031 - Acciones NIKE INC	USD	143	1,26	147	1,32
FI4000297767 - Acciones NORDEA	SEK	56	0,49	50	0,45
DK0062498333 - Acciones NOVO NORDISK	DKK	56	0,50	0	0,00
US67066G1040 - Acciones NVIDIA	USD	381	3,36	0	0,00
FR0000184798 - Acciones ORPEA	EUR	1	0,01	51	0,46
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDING	USD	85	0,75	93	0,84
US7170811035 - Acciones PFIZER ING	USD	91	0,81	0	0,00
NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONIC	EUR	69	0,61	65	0,59
US72919P2020 - Acciones PLUG POWER INC	USD	41	0,36	0	0,00
DE000PAH0038 - Acciones PORSCHE	EUR	127	1,12	152	1,37
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	38	0,34	44	0,39
US74967X1037 - Acciones RSC HOLDINGS	USD	92	0,82	166	1,50
US76954A1034 - Acciones RIVIAN AUTOMOTIVE	USD	34	0,30	47	0,43
CH0012032048 - Acciones ROCHE HOLDING	CHF	100	0,88	106	0,96
US79466L3024 - Acciones SALES FORCE	USD	0	0,00	39	0,35
GB00BP6MXD84 - Acciones ROYAL DUTCH SHELL	GBP	107	0,94	98	0,89
BE0003470755 - Acciones SOLVAY SA	EUR	55	0,49	0	0,00
NL00150001Q9 - Acciones STELLANTIS NV	EUR	119	1,05	0	0,00
GB0008782301 - Acciones TESCO PLC	GBP	70	0,61	49	0,44
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	86	0,76	100	0,90
US88160R1014 - Acciones TESLA MOTORS INC	USD	351	3,10	374	3,38
SE0016844831 - Acciones VOLVO	SEK	44	0,39	75	0,68
US9497461015 - Acciones WELLS FARGO & CO	USD	0	0,00	43	0,39
US98421U1088 - Acciones XIAOMI CORP	USD	0	0,00	16	0,14
TOTAL RV COTIZADA		8.613	75,96	8.973	80,98
TOTAL RENTA VARIABLE		8.613	75,96	8.973	80,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		8.613	75,96	8.973	80,98
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		10.581	93,31	10.660	96,20

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.

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

No se han realizado operaciones de financiación durante el periodo.