

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **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: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global 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 Sociedad podrá invertir 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, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito 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 líquidos. La Sociedad podrá invertir un máximo de un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no pertenecientes o no al grupo de la Gestora. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público/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% de la exposición global. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la Sociedad. 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 en valores 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."

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	0,21	0,16	0,60	0,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,26	-0,18	-0,16	-0,54

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	2.585.754,00	2.585.754,00
Nº de accionistas	118,00	118,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,02	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.770	1,0714	1,0686	1,1478
2021	3.082	1,1884	1,1693	1,2393
2020	2.884	1,1765	0,9979	1,2940
2019	2.822	1,2824	1,1946	1,3092

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	0,23	0,00	0,23	0,69	0,00	0,69	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-8,16	-3,78	-4,06	-0,51	0,52	5,26	-5,92	9,86	6,76

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,14	0,39	0,38	0,37	0,41	1,52	1,55	1,60	0,70

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.330	84,12	2.475	84,38
* Cartera interior	1.232	44,48	1.453	49,54
* Cartera exterior	1.083	39,10	1.007	34,33
* Intereses de la cartera de inversión	6	0,22	4	0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	9	0,32	10	0,34
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	426	15,38	433	14,76
(+/-) RESTO	14	0,51	25	0,85
TOTAL PATRIMONIO	2.770	100,00 %	2.933	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.933	3.118	3.082	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	-1,97	-0,30	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-1,79	0,00	-1,72	0,00
± Rendimientos netos	-3,83	-4,08	-8,34	-11,00
(+) Rendimientos de gestión	-3,43	-3,62	-7,11	-10,26
+ Intereses	0,39	0,31	1,08	20,33
+ Dividendos	0,31	0,86	1,26	-66,23
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,18	-2,97	-5,04	-62,44
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-3,25	-1,99	-4,99	54,62
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,14	0,14	0,33	-2,94
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,05	-0,11	-0,16	-59,38
± Otros resultados	0,21	0,14	0,41	36,40
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,45	-1,23	-16,91
- Comisión de sociedad gestora	-0,23	-0,23	-0,69	-2,33
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,04	-4,11
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,10	-0,29	5,29
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,04	-0,11	-24,25
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,07	-0,09	-88,52
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
+ 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	-100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.770	2.933	2.770	

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

3. Inversiones financieras

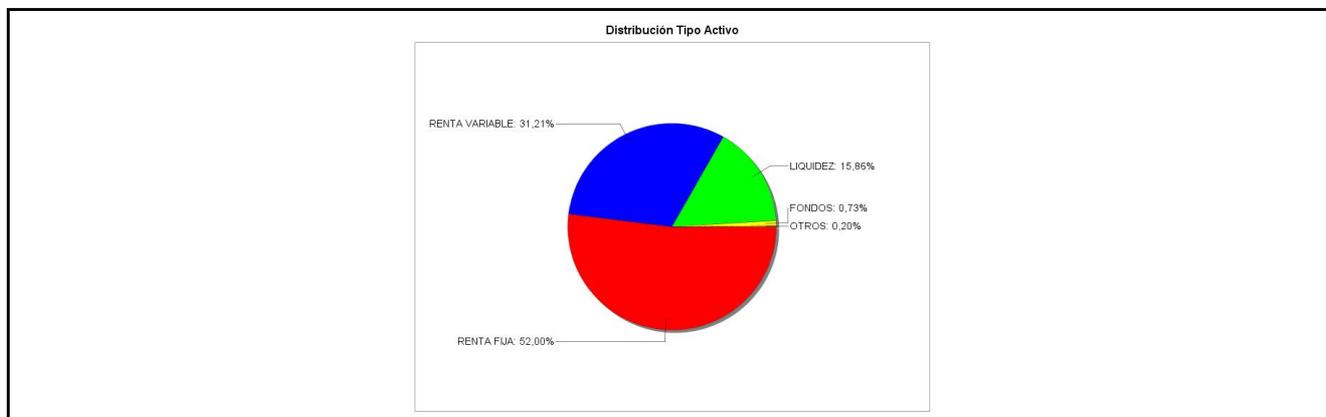
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	485	17,52	516	17,59
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	299	10,78	399	13,62
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	784	28,30	915	31,21
TOTAL RV COTIZADA	428	15,47	519	17,71
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	428	15,47	519	17,71
TOTAL IIC	20	0,73	22	0,74
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.233	44,50	1.456	49,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	647	23,37	552	18,82
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	647	23,37	552	18,82
TOTAL RV COTIZADA	436	15,76	455	15,51
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	436	15,76	455	15,51
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.083	39,13	1.007	34,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.316	83,63	2.463	83,99

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
REPSOL SA	V/ Opc. CALL MEFF REP SM 14 (16/12/22)	42	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ENAGAS SA	V/ Opc. CALL MEFF ENG SM 22 (16/12/22)	66	Cobertura
IBERDROLA SA	V/ Opc. CALL MEFF IBE SM 11 (16/12/22)	55	Cobertura
Total subyacente renta variable		163	
TOTAL OBLIGACIONES		163	

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

La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, y de BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de GESIURIS BALANCED EURO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2758), al objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS, SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA.

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 30/09/2022 existían dos participaciones equivalentes a 1186200 y 524653 títulos, que representaban el 45,87 y el 20,29 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

ALGEBRA64AUREA, SICAV

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El año y el trimestre vienen caracterizados por el fin de la burbuja de la renta fija. Los Bancos centrales han mantenido durante demasiados años los tipos de interés artificialmente bajos o incluso negativos inyectando en el sistema ingentes cantidades de liquidez. con la llegada de la inflación, la situación se ha hecho insostenible y los bancos centrales han tenido que ceder y empezar a subir los tipos de interés. Tenemos dudas que el endurecimiento de la política monetaria sirva para paliar los efectos de la inflación, ya que ésta es una inflación de oferta y no de demanda. Por eso pensamos que los bancos centrales no tardarán mucho en dejar de subir los tipos de interés y este hecho provocará que los mercados, tanto de renta fija como los de acciones se calmen.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La sicav continua con su política de no comprar renta fija a largo plazo hasta que no veamos que las subidas de tipos se paran por parte de los bancos centrales. Mientras tanto intentamos rentabilizar la liquidez mediante la compra de pagarés de empresa a corto plazo, ya que éstos empiezan a dar rendimientos interesantes.

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 éste ha obtenido una rentabilidad del -1,43% con una volatilidad del 1,12%, frente a un rendimiento de la IIC del -5,54% con una volatilidad del 7,14%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A cierre del trimestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 2.770.400,37 euros, lo que supone un -5,54% comparado con los 2.932.981,64 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 118 accionistas, 0 más de los que había a 30/06/2022.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el trimestre ha sido del -5,54% con una volatilidad del 7,14%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,39% (directo 0,39% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,14%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

No es posible realizar una comparación con el resto de vehículos de la gestora dado que la SICAV tiene un mandato de gestión y un estilo de inversión diferente al resto de IIC.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Además de las inversiones realizadas en pagarés de empresa a corto plazo, la Sicav ha realizado una venta de CALL's sobre acciones de Repsol que tenemos en cartera, ha comprado un bono de Mota engil a corto plazo (2 años), ha comprado acciones de Fluidra y ha vendido acciones de amadeus y de Grifols

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Como ya se ha mencionado, la Sicav ha realizado una venta de CALL's sobre acciones de Repsol que tenemos en cartera

El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión directa e indirecta) en el período ha sido del 2,12%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 4024,4 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene activos clasificados como 48.1.j) 2 (BN. WIRECARD AG 0,5% 11/09/24). Duración de la cartera de renta fija es de 2,88 años y la TIR correspondiente es de 3,81%

En el período, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizar

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 32,91% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 7,14%.

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."

En el periodo actual, la IIC no ha participado en ninguna junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

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.

Los elementos causantes de toda esta situación no han cambiado. Por lo tanto persistirá la inestabilidad financiera, sobre todo en lo que a volatilidad se refiere. No está tan claro que los precios vayan a seguir cayendo. Pero los inversores van a permanecer nerviosos: unos dominados por el temor, otros buscando oportunidades.

Hay elementos positivos en este entorno. En primer lugar las acciones y los bonos ya han caído mucho. Es un argumento simple pero poderoso a medio y largo plazo. En segundo lugar se trata de una crisis en parte descontada. Muchos inversores, ante la evidencia de la situación inflacionista, y ante la persistente subida de tipos, han aumentado la liquidez. El factor sorpresa, que es detonante de recortes violentos, no está presente. Tenemos una situación bien conocida por todos: subida de tipos con ajustes de valoraciones a la baja. No obstante, los inversores están poco apalancados (no así los gobiernos), y muchos gestores disponen de liquidez para aprovechar sobrerreacciones a la baja.

Los mercados tienden a sobrerreaccionar, tanto al alza como a la baja. Ahora se constatan caídas en algunas acciones totalmente incongruentes con los resultados de sus empresas.

En referencia al sector tecnológico, tan aclamado en los últimos años, tan denostado recientemente, deberíamos tener claro que, desde hace décadas, ha sido el gran generador de valor. Son las empresas líderes en lo que a innovación disruptiva se refiere, y esto no va a cambiar. Es cierto que alcanzaron valoraciones insostenibles, pero las correcciones que están sufriendo constituyen una excelente oportunidad inversora, sobre todo en las tecnológicas de calidad. Eso sí, habrá que soportar volatilidad.

Los Bancos Centrales, especialmente el norteamericano, no van a demorar más su lucha contra la inflación. Los tipos de interés seguirán subiendo, y esta subida será agravada por aumento en los spreads de crédito. El BCE está más preocupado por no causar una gran recesión retirando estímulos y aumentando los tipos.

Es cierto que el endurecimiento de las políticas de los bancos centrales ha estresado las valoraciones en gran parte de los activos (inmobiliarios incluidos), pero también lo es que las caídas mencionadas ya recogen gran parte de este nuevo entorno de contracción monetaria.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000127C8 - RENTA FIJA ESTADO ESPAÑOL 1,00 2030-11-30	EUR	239	8,62	249	8,50
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		239	8,62	249	8,50
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0236463008 - RENTA FIJA AUDAX ENERGIA 4,20 2027-12-18	EUR	62	2,25	74	2,51
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 6,75 2049-09-13	EUR	184	6,65	193	6,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		247	8,90	267	9,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		485	17,52	516	17,59
ES0505517013 - PAGARE EIDF 1,07 2022-11-14	EUR	100	3,60	0	0,00
ES0505075079 - PAGARE EUSKALTEL SA 1,03 2022-12-27	EUR	100	3,59	0	0,00
ES0505047631 - PAGARE BARCELO CORP EMPRESA 0,88 2022-12-22	EUR	100	3,59	100	3,39
ES0505075038 - PAGARE EUSKALTEL SA 0,28 2022-07-15	EUR	0	0,00	100	3,41
ES0584696464 - PAGARE WWW IBERCOM SA 0,24 2022-07-15	EUR	0	0,00	100	3,41
ES0505517021 - PAGARE EIDF 0,78 2022-08-12	EUR	0	0,00	100	3,41
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		299	10,78	399	13,62
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		784	28,30	915	31,21
ES0105546008 - ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGUR	EUR	29	1,04	38	1,29
ES0121975009 - ACCIONES CAF	EUR	30	1,09	37	1,25
ES0126501131 - ACCIONES ALANTRA PARTNERS	EUR	36	1,31	43	1,46
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRAS SA	EUR	39	1,40	0	0,00
ES0109067019 - ACCIONES MADEUS IT HOLDING	EUR	0	0,00	43	1,45
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	48	1,73	49	1,69
ES0158480311 - ACCIONES LINGOTES ESPECIALES	EUR	0	0,00	35	1,18
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	48	1,72	63	2,16
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	69	2,48	67	2,27
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	38	1,38	46	1,56
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	48	1,72	50	1,72
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	44	1,60	49	1,68
TOTAL RV COTIZADA		428	15,47	519	17,71
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		428	15,47	519	17,71
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	20	0,73	22	0,74
TOTAL IIC		20	0,73	22	0,74
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.233	44,50	1.456	49,66
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
PTMENXOM0006 - RENTA FIJA MOTA ENGIL SGPS SA 4,38 2024-10-30	EUR	97	3,50	0	0,00
XS1859543073 - RENTA FIJA CONTOURGLOBAL POWER 4,13 2025-08-01	EUR	96	3,46	92	3,14
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRADIUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	97	3,50	100	3,39
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	84	3,04	88	2,99
XS2004438458 - BONO IHO VERWALSTUNGS 3,63 2025-05-15	EUR	89	3,20	88	3,01
XS1496337236 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,13 2024-11-15	EUR	98	3,53	97	3,32
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	87	3,14	87	2,97
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		647	23,37	552	18,82
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		647	23,37	552	18,82
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		647	23,37	552	18,82
PTZON0AM0006 - ACCIONES INOS SGPS	EUR	27	0,97	31	1,05
PTEDP0AM0009 - ACCIONES EDP-ENERGIAS DE PORT	EUR	44	1,60	45	1,52
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH IN WO	EUR	47	1,69	51	1,75
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	58	2,09	60	2,05
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDU	USD	38	1,39	42	1,42
IT0003506190 - ACCIONES ATLANTIA SPA	EUR	90	3,26	90	3,05
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	53	1,92	52	1,77
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	38	1,38	40	1,35
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	40	1,46	46	1,55
TOTAL RV COTIZADA		436	15,76	455	15,51
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		436	15,76	455	15,51
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.083	39,13	1.007	34,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.316	83,63	2.463	83,99

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A2YNQ58 - RENTA FIJA WIRECARD AG 3.07 2024-09-11	EUR	9	0,33	10	0,35

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.