

INVERSIONES NAIRA, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 2590

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado] **Depositario:** CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN ESPAÑA

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado] **Grupo Depositario:** CREDIT SUISSE **Rating Depositario:** A
(STANDARD & POOR'S)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.inversionesnairasicav.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/ FERNANDO EL SANTO, 23, 28010 MADRID

Correo Electrónico

atencionalcliente@inversionesnairasicav.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: 31/10/2002

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de sociedad: sociedad que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7 en una escala del 1 al 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad invertirá al menos un 50% de su activo en acciones y participaciones de otras IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, yasea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y 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, se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. 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 por sus características. 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 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	0,02	0,23	0,25	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,46	-0,46	-0,24

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	44.353.085,00	44.355.359,00
Nº de accionistas	181,00	193,00
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	102.803	2,3178	2,2913	2,7137
2021	119.586	2,6955	2,2933	2,7604
2020	99.701	2,2933	1,7027	2,2933
2019	96.054	2,2137	1,9215	2,2146

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	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

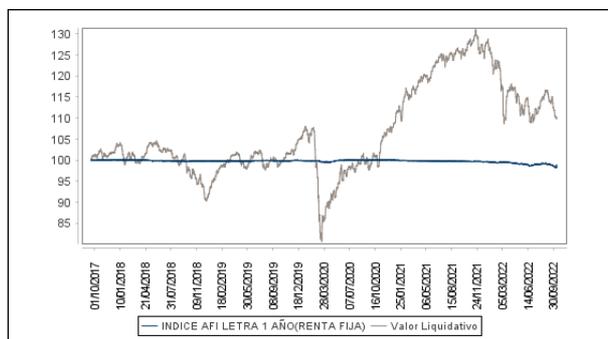
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-14,01	0,70	-6,28	-8,89	1,95	17,54	3,60	15,21	5,00

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)	1,08	0,28	0,42	0,39	0,36	1,49	1,66	1,54	1,43

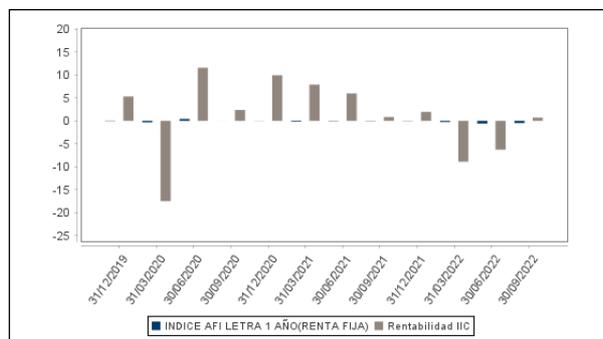
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	91.183	88,70	96.145	94,17
* Cartera interior	17.806	17,32	19.896	19,49
* Cartera exterior	73.376	71,38	76.250	74,69
* 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)	11.640	11,32	6.181	6,05
(+/-) RESTO	-19	-0,02	-234	-0,23
TOTAL PATRIMONIO	102.803	100,00 %	102.092	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)	102.092	109.113	119.586	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,01	0,00	-0,01	21,70
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,53	-16,74	-16,04	136.111,10
(+) Rendimientos de gestión	0,78	-16,53	-15,58	-130,49
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-2,16	0,00	-2,17	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,93	-16,54	-13,42	-117,99
± Otros resultados	0,01	0,01	0,01	-12,50
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,21	-0,46	136.338,49
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	-49,17
- Gastos por servicios exteriores	-0,09	-0,17	-0,26	-49,82
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,03	-0,04	-65,09
- Otros gastos repercutidos	-0,14	0,00	-0,14	136.502,57
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-96,90
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	-96,90
+ 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)	102.803	102.092	102.803	

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

3. Inversiones financieras

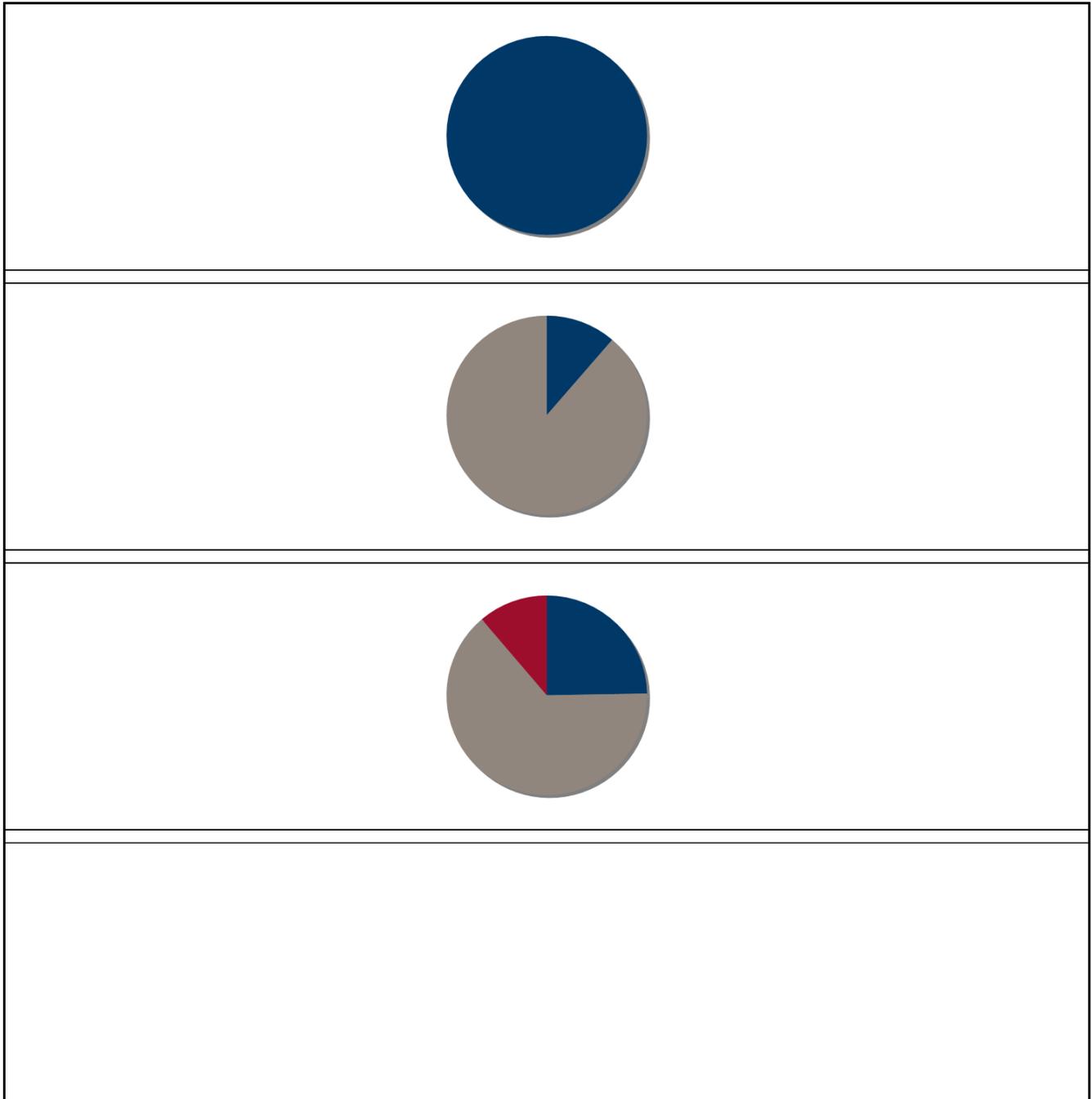
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

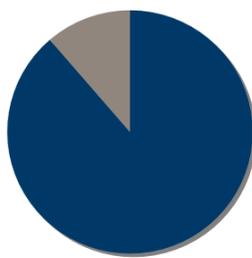
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	17.806	17,32	19.896	19,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	17.806	17,32	19.896	19,49
TOTAL IIC	73.376	71,38	73.987	72,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	73.376	71,38	73.987	72,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	91.183	88,70	93.883	91,96

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

No aplica

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 96.144.096,25 euros que supone el 93,52% sobre el patrimonio de la IIC.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica

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.

Meses muy volátiles en los mercados, que continúan dominados por las expectativas de inflación y las políticas monetarias de los bancos centrales. Tras un agosto alcista en bolsa gracias a las caídas de la rentabilidad de los bonos, el discurso hawkish de la FED a finales de agosto disparó los rendimientos de los bonos (USA a 10 años pasó del 3% al 4% en un solo mes) y arrastró a las bolsas hasta mínimos del año. Está siendo uno de los peores años en la historia para los bonos y las carteras conservadoras 60/40 (-30% en media).

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A 30/09 el porcentaje destinado a invertir en renta fija y renta variable ha sido de 0,97% y 46,88% respectivamente. El resto de la cartera se encuentra fundamentalmente invertida en activos del mercado monetario e inversiones alternativas. Dicha composición de cartera y las decisiones de inversión al objeto de construirla, han sido realizadas de acuerdo con el entorno y las circunstancias de mercado anteriormente descrita, así como una consideración al riesgo que aportaban al conjunto de la cartera.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad de la Sociedad en el período ha sido un 0,70% y se ha situado por encima de la rentabilidad del -0,49% del índice de Letras del Tesoro a 1 año.

La diversificación de la Sociedad le ha permitido sacar una rentabilidad algo mayor que las letras del tesoro, las cuales han sufrido por la rápida subida de los tipos de interés.

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

Durante el período, la rentabilidad de la Sociedad ha aumentado un 0,70%, el patrimonio ha aumentado hasta los 102.803.127,23 euros y los accionistas se han reducido hasta 181 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por la Sociedad en este período ha sido de un 0,28%. El desglose de los gastos directos e indirectos, como consecuencia de inversión en otras IICs, han sido 0,10% y 0,18%, respectivamente.

A 30 de septiembre de 2022, los gastos devengados en concepto de comisión de resultado han sido de 0,00 Euros.

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.

Las principales adquisiciones llevadas a cabo en el período fueron: SAROFIM GLOBAL EQUITY-IFEHA, IRONSHIELD CREDIT FD-A I EUR

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo, tanto por posiciones directas como indirectas (Fondos, Sicavs, o ETFs), ha sido de: 49,76%

El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 0,00%

Durante el periodo la remuneración de la cuenta corriente en Euros ha sido del 0,00%.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sociedad ha invertido en activos del artículo 48.1.j con el siguiente desglose: PART. AKO GLOB LONG ONLY UCITS, PART. AKO GLOBAL UCITS, PART. SOIXA SICAV SA, PART. VIRTUAL OCEAN LINK PARTNERS, PART. PROSPRTY CAP-RUS PROSP, PART. AUSTRAL CAPITAL SIL, PART. CAPGEN PART, PART. QUANTOP INVESTMENT SICAV y PART. ARBARIN SICAV SA.

Mantenemos posición en activos del artículo 48.1.j con el objeto de tener exposición a inversiones alternativas como forma de reducir el riesgo a través de una diversificación de estrategias y clase de activos.

Tales activos y/o instrumentos financieros, han sido seleccionados teniendo en cuenta el entorno y las circunstancias de mercado anteriormente descritas, así como una evaluación del nivel de riesgo que aportaban al conjunto de la Sociedad. La inversión total de la Sociedad en otras IICs a 30 de septiembre de 2022 suponía un 88,70%, siendo las gestoras principales FUNDPARTNER SOLUTIONS EUROPE y RENTA 4 GESTORA SGIIC SA.

La Sociedad mantiene a 30 de septiembre de 2022 un porcentaje poco significativo del patrimonio en activos dudosos o en litigio. Dichos activos son los siguientes: PART. PROSPRTY CAP-RUS PROSP-B EUR (RUSP).

La Sociedad no mantiene a 30 de septiembre de 2022 ninguna inversión en productos estructurados.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

La volatilidad del año de la Sociedad, a 30 de septiembre de 2022, ha sido 12,20%, siendo la volatilidad del índice de Letra Tesoro 1 año representativo de la renta fija de un 1,11%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. respecto al ejercicio del derecho de voto es el hacer uso de este derecho en los casos en los que la posición global de los Fondos de Inversión y de las Sociedades gestionadas, que hayan delegado total o parcialmente el ejercicio de derechos de asistencia y voto, alcance el 1% del capital de las sociedades españolas en las que se invierte, así como cuando se considere procedente a juicio de la Sociedad Gestora. La Sociedad se ha reservado el ejercicio de los derechos de voto inherente a las acciones de sociedades españolas que forman parte de la cartera de la Sociedad. Sin perjuicio de lo anterior, para el caso de Juntas Generales de accionistas de dichas sociedades españolas con prima de asistencia, el Consejo de Administración de la Sociedad ha autorizado a Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. a realizar las actuaciones necesarias o convenientes para la percepción de dichas primas por parte de la Sociedad

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.

Creemos que el mercado seguirá dominado por las expectativas de inflación y la consecuente respuesta de los bancos centrales con sus políticas monetarias restrictivas. Esto debería mantener alta la volatilidad de mercado.

En este contexto, durante los próximos meses estaremos atentos a la evolución de los mercados, tratando de aprovechar las oportunidades que surjan en los distintos activos para ajustar la cartera en cada momento.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0172331037 - PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE GESTION, SGIIC	EUR	10	0,01	10	0,01
ES0110077031 - PARTICIPACIONES SANTANDER AM SA SGIIC	EUR	3	0,00	3	0,00
ES0114353032 - PARTICIPACIONES BELGRAVIA CAPITAL SGIIC	EUR	1.882	1,83	3.522	3,45
ES0116848013 - PARTICIPACIONES RENTA 4 GESTORA SGIIC SA	EUR	8.189	7,97	6.661	6,52
ES0124037021 - PARTICIPACIONES COBAS ASSET MANAGEMENT, SGIIC	EUR	2.528	2,46	2.686	2,63
ES0158457038 - PARTICIPACIONES AUGUSTUS CAPITAL AM SGIIC SA	EUR	1.759	1,71	3.352	3,28
ES0159259003 - PARTICIPACIONES MAGALLANES VALUE INVS SGIIC SA	EUR	1.177	1,15	1.207	1,18
ES0168846006 - PARTICIPACIONES AUSTRAL CAPITAL SIL	EUR	122	0,12	124	0,12
ES0176251033 - PARTICIPACIONES MAGALLANES VALUE INVS SGIIC SA	EUR	11	0,01	12	0,01
ES0182769002 - PARTICIPACIONES VALENTUM ASSET MANAGEMENT SGIIC	EUR	2.126	2,07	2.318	2,27
TOTAL IIC		17.806	17,32	19.896	19,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		17.806	17,32	19.896	19,49
IE00BDR0JY05 - PARTICIPACIONES CARNE GLOBAL FUND MNG IRL	EUR	1.422	1,38	1.218	1,19
IE00BGV1VQ60 - PARTICIPACIONES VERITAS ASSET MANAGEMENT LLP	EUR	2.362	2,30	2.442	2,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BJBY6V60 - PARTICIPACIONES MONTLAKE MANAGEMENT LTD	EUR	994	0,97	0	0,00
IE00BJOCFQ90 - PARTICIPACIONES AKO CAPITAL LLC	USD	2.368	2,30	2.281	2,23
IE00BMVT0V01 - PARTICIPACIONES FAYEZ SAROFIM & CO	EUR	1.958	1,90	0	0,00
IE00BYXDVR74 - PARTICIPACIONES AKO CAPITAL LLC	EUR	594	0,58	2.127	2,08
IE00BYX4R502 - PARTICIPACIONES BALLIE GIFFORD INVEST MANAG	EUR	1.519	1,48	1.500	1,47
GB00B3SX1S66 - PARTICIPACIONES CAPITA FINANCIAL MANAG.LTD/UNI	EUR	4.150	4,04	4.412	4,32
IE00B4WC4097 - PARTICIPACIONES ODEY ASSET MANEGEMENTE LLP	EUR	3.817	3,71	2.946	2,89
GB00B41YBW71 - PARTICIPACIONES STATE STREET BANK AND TRUST	GBP	7.985	7,77	8.017	7,85
IE00B757JT68 - PARTICIPACIONES LINK FUND MANAGER SOLUTIONS	GBP	3.555	3,46	3.627	3,55
ZZ0000002053 - PARTICIPACIONES OCEAN LINK PARTNERS FUND LP	USD	1.925	1,87	2.289	2,24
SE0016588974 - PARTICIPACIONES TEKNIK INNOVAT NORDEN FONDERAB	EUR	1.030	1,00	1.168	1,14
LU0244071956 - PARTICIPACIONES FUNDPARTNER SOLUTIONS EUROPE	EUR	3.436	3,34	3.706	3,63
LU0326949186 - PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST MNAG EUROPE SA	USD	2.759	2,68	3.781	3,70
LU0463469121 - PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST MNAG EUROPE SA	EUR	3.861	3,76	3.901	3,82
LU0479425786 - PARTICIPACIONES KREDIETRUST LUXEMBOURG SA	USD	2.089	2,03	2.168	2,12
LU0502882698 - PARTICIPACIONES WAYSTONE MANAGEMENT CO LUX SA	USD	3.892	3,79	3.901	3,82
LU0638557669 - PARTICIPACIONES FUNDPARTNER SOLUTIONS EUROPE	EUR	7.241	7,04	7.009	6,87
LU0725183734 - PARTICIPACIONES QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC	EUR	494	0,48	516	0,51
LU0952587862 - PARTICIPACIONES DUFF & PHELPS LUX MNGT CO	USD	6.642	6,46	6.874	6,73
LU1580473145 - PARTICIPACIONES WAYSTONE MANAGEMENT CO LUX SA	EUR	1.286	1,25	1.065	1,04
LU1700592477 - PARTICIPACIONES ADEPA ASSET MANAGEMENT	EUR	1.427	1,39	1.429	1,40
LU1778252558 - PARTICIPACIONES FUNDPARTNER SOLUTIONS EUROPE	USD	920	0,89	2.037	2,00
LU2022049295 - PARTICIPACIONES GAY-LUSSAC GESTION SAS	EUR	822	0,80	880	0,86
LU2256986352 - PARTICIPACIONES CAPGEN PART	USD	4.827	4,70	4.694	4,60
TOTAL IIC		73.376	71,38	73.987	72,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		73.376	71,38	73.987	72,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		91.183	88,70	93.883	91,96
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): LU0859781956 - PARTICIPACIONES FUND PARTNERS LTD	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)