

CARTERA MOBILIARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3081

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) SANTANDER PRIVATE BANKING GESTIÓN, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: Price Waterhouse Coopers Auditores, SL .

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.bancosantander.es/es/private-banking/santander-private-banking-gestion-sa-sgiic.

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

Dirección

JUAN IGNACIO LUCA DE TENA 9-11 28027 - MADRID (MADRID) (902 22 44 22)

Correo Electrónico

contactesantanderpb@gruposantander.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: 02/03/2005

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: 7, de una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: SICAV con vocación inversora Global. La sociedad pretende alcanzar la máxima rentabilidad posible en función de su capital y de las condiciones del mercado manteniendo un equilibrio entre la seguridad del mercado y la rentabilidad. La sociedad no tiene índice de referencia. No existirá predeterminación en cuanto a los activos de renta variable, renta fija, activos monetarios y divisas en los que invertirá directa e indirectamente. Tampoco existe un objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a distribución de activos por tipo de emisor, ni por rating de emisor, ni por sector económico ni por países (pudiendo invertir en países emergentes).

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	0,26	0,65	1,56	0,96

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

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	357.277,00	361.085,00
Nº de accionistas	3.095,00	3.111,00
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	36.970	103,4765	103,4306	112,0418
2021	41.707	113,6169	103,5967	116,2852
2020	40.020	103,9951	83,1807	103,9951
2019	42.195	100,9768	88,6400	101,5060

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	0,08		0,08	0,22		0,22	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,07	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
-8,93	-2,63	-4,84	-1,70	1,06	9,25	2,99	13,45	5,38

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)	0,73	0,22	0,27	0,23	0,34	1,10	0,66	1,43	0,40

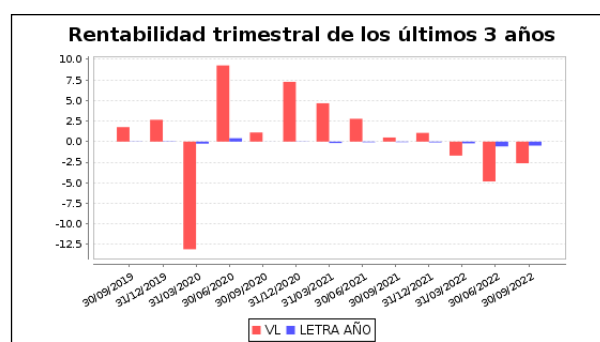
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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. Últimos 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	31.202	84,40	33.572	87,49
* Cartera interior	3.505	9,48	6.498	16,93
* Cartera exterior	27.694	74,91	27.071	70,55
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,01	3	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.006	13,54	4.046	10,54
(+/-) RESTO	762	2,06	755	1,97
TOTAL PATRIMONIO	36.970	100,00 %	38.374	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)	38.374	40.550	41.707	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-1,06	-0,56	-2,74	82,59
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,55	-4,89	-9,18	-49,16
(+) Rendimientos de gestión	-2,41	-4,72	-8,75	-50,44
+ Intereses	0,01	0,00	0,01	1.418,30
+ Dividendos	0,35	0,10	0,53	230,39
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,07	0,01	0,08	329,81
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,66	-0,75	-1,97	-14,43
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,11	-210,42
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,24	-4,31	-7,78	-49,29
± Otros resultados	0,07	0,22	0,27	-69,12
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,16	-0,43	-12,34
- Comisión de sociedad gestora	-0,08	-0,07	-0,22	-1,64
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-1,64
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,06	-0,08	-79,79
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	-7,26
- Otros gastos repercutidos	-0,03	0,00	-0,04	726,13
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	314,77
+ 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	314,77
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	36.970	38.374	36.970	

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

3. Inversiones financieras

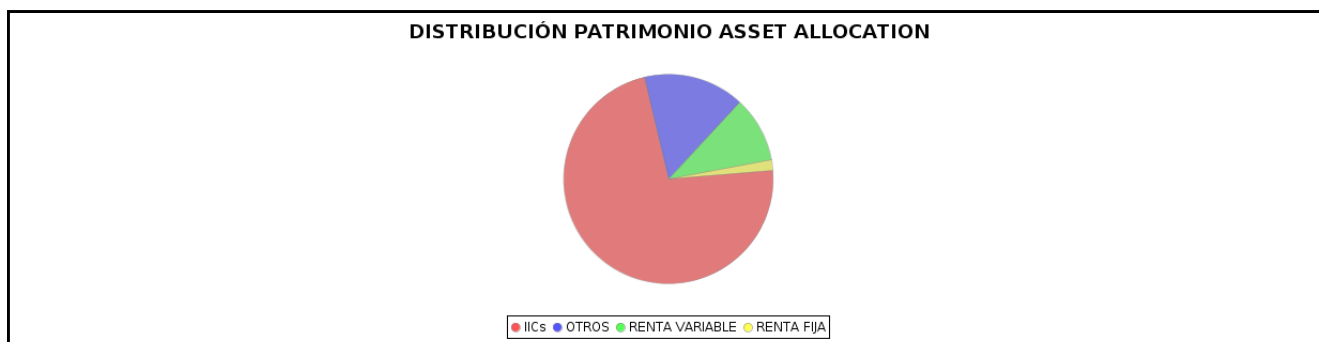
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	1.476	3,99	2.002	5,21
TOTAL RENTA VARIABLE	1.476	3,99	2.002	5,21
TOTAL IIC	2.029	5,49	4.496	11,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.505	9,48	6.498	16,93
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	608	1,64	583	1,52
TOTAL RENTA FIJA	608	1,64	583	1,52
TOTAL RV COTIZADA	2.260	6,08	2.341	6,08
TOTAL RENTA VARIABLE	2.260	6,08	2.341	6,08
TOTAL IIC	24.821	67,14	24.154	62,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	27.690	74,86	27.077	70,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	31.195	84,34	33.575	87,49

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
FUT. STOXX 600 OIL 12/22	Futuros comprados	328	Inversión
Total otros subyacentes		328	
TOTAL OBLIGACIONES		328	

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 ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

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

Efectivo por compras actuando el grupo de la gestora o grupo del depositario como broker o contrapartida (millones euros): 0,75 - 1,92%

Comisión de liquidación e intermediación por ventas percibidas grupo gestora: 1,7

Comisión por liquidación e intermediación por compras percibidas grupo gestora: 150,19

La Sociedad Gestora cuenta con procedimientos para evitar conflictos de interés.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Al inicio del periodo el posicionamiento de la cartera arrojaba la siguiente distribución por categoría de activos: 1,52% en RF en directo, 11,29% en RV en directo y 74,68% en participaciones de IICs. En lo que respecta a divisas, las inversiones estaban principalmente denominadas en las siguientes monedas: un 61,00% en divisa EUR, un 24,06% en divisa USD, un 1,51% en divisa JPY y un 0,92% en divisa GBP.

A lo largo del periodo se realizan diversos ajustes para adaptarse a la evolución de los mercados, de manera que la composición de la cartera por categoría de activos a cierre del periodo es la siguiente: 1,64% en RF en directo, 10,07% en RV en directo y 72,63% en participaciones de IICs. Por divisas, las inversiones se concentran fundamentalmente en: un 56,51% en divisa EUR, un 25,41% en divisa USD, un 1,54% en divisa JPY y un 0,88% en divisa GBP.

Estos cambios en la coyuntura económica han supuesto para la SICAV un comportamiento negativo en el periodo*, ya que se ha visto perjudicado por la caída en la valoración de los activos en los que mayoritariamente invierte. Los valores que más han aportado son: UBAM DYNAMIC US DOLLAR BD IC, PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS-IEUR, ISHARES MSCI BRAZIL ETF (USD) y los valores que menos han aportado son: LYXOR ETF IBEX 35 (EUR) (BOLSA MADRID), FIDELITY FUNDS - CHINA CONSUMER FUND USD, GRIFOLS

La rentabilidad neta acumulada a cierre del trimestre es de -8,93%. En el cálculo de la rentabilidad, están considerados los gastos acumulados vinculados a la sociedad (entendido como sumatorio de gastos directos soportados por la SICAV) que a cierre del trimestre supone un 0,72% sobre el patrimonio medio. Esta ratio comprende, entre otros, la comisión de

gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios y restos de gastos de gestión corriente. No incluye los costes de transacción por la compraventa de valores ni la comisión de gestión sobre resultados.

El patrimonio de la SICAV en el periodo* decreció en un 3,66% hasta 36.969.783,02 euros. El número de partícipes disminuyó en el periodo* en 16 lo que supone 3095 partícipes. La rentabilidad de la SICAV durante el trimestre ha sido de -2,63% y la acumulada en el año de -8,93%.

Los gastos totales soportados por la SICAV fueron de 0,22% durante el trimestre.

La liquidez de la SICAV se ha remunerado a un tipo medio del 0,00% en el periodo*.

La SICAV obtuvo una rentabilidad inferior a la rentabilidad trimestral de la letra del tesoro a 1 año en 2,14% durante el trimestre y superior al Ibex 35 en 6,41%, debido principalmente al buen comportamiento relativo de la clase de activo en la que la SICAV invierte.

Dentro de la actividad normal de la SICAV se realizaron diversas operaciones de compra y venta de diferentes activos. Al final del periodo la SICAV se encuentra invertida, un 0,00% en renta fija interior, un 1,64% en renta fija exterior, un 3,99% en renta variable interior y un 6,08% en renta variable exterior.

La Sicav hace uso de instrumentos derivados con el único fin de una inversión ágil y eficiente en el activo subyacente. Como consecuencia del uso de derivados, la SICAV tuvo un grado de apalancamiento medio de 57,39% en el periodo* , y tuvo un nivel medio de inversión en contado durante el periodo* de 97,97% . Todo ello para la persecución de nuestro objetivo de obtener rentabilidades superiores al índice de referencia.

El ejercicio de los derechos políticos de los valores en cartera de las Sociedades de Inversión de Capital Variable (en adelante, SICAV), es responsabilidad del propio Consejo de administración de la SICAV por lo que, con carácter general, SPBG se abstendrá de actuar en estos casos.No obstante, SPBG podrá asumir la representación de la SICAV en el ejercicio de los derechos de asistencia y voto en Juntas de Sociedades cuyos valores tenga en cartera la SICAV cuando la SICAV hubiera solicitado previamente a la Gestora su asistencia a la Junta y lo hubiera acreditado debidamente a SPBG con suficiente antelación. En estos casos, la Gestora ejercerá el derecho de voto según las instrucciones recibidas y, de faltar estas, y solo si tiene delegada la gestión global de los activos de la SICAV, aplicará la política que, con carácter general, tiene establecida. Con independencia de lo anterior, si en la convocatoria de la Junta se estableciera "prima de asistencia", SPBG podrá acudir en representación de la SICAV para garantizar el cobro de la prima a favor de la SICAV, aplicando en este supuesto, la política general establecida en la Gestora.

La SICAV mantiene inversión en otras IIC gestionadas por las siguientes gestoras: La SICAV mantiene inversión en otras IIC gestionadas por las siguientes gestoras: BNP , NORDEA , ALLIANZ , AMUNDI , AXA , BLACKROCK , ISHARES , JPMORGAN , MUZINICH , THREADNEEDLE , UBAM , CARMIGNAC , LYXOR , M&G , SANTANDER , PICTET , ROBECO , NEUBERG , FIDELITY , MORGAN , PIMCO , INVESCO , FRANKLIN , CAPITAL , WELLINGTON , GAM , VONTOBEL , GS , JANUS , BAILLIE , BGF- , LAZARD , MSIF-GLOBAL , PIMCO-DYNAMIC , L&G , MAN

El porcentaje total invertido en otras IICs supone el 72,63% de los activos de la cartera de la SICAV.

Las acciones de la SICAV han sido admitidas a cotización en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

En el tercer trimestre y con el objetivo de dar cumplimiento a los coeficientes legales que marca la regulación de IICs, la Sociedad ha podido realizar operaciones de repo que eventualmente se han podido contratar a tipo nominal negativo.

Las perspectivas contenidas en el presente informe deben considerarse como opiniones de la Gestora, que son susceptibles de cambio.

* Nota: En este Informe, los datos del periodo se refieren siempre a datos del tercer trimestre de 2022 a no ser que se indique explícitamente lo contrario.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105066007 - ACCIONESICELLNEX TELECOM SA	EUR	198	0,54	254	0,66
ES0113211835 - ACCIONESIBANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	241	0,65	315	0,82
ES0132105018 - ACCIONESJACERINOX SA	EUR	216	0,58	302	0,79
ES0148396007 - ACCIONESINDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	230	0,62	296	0,77
ES0171996087 - ACCIONESIGRIFOLS SA	EUR	182	0,49	311	0,81
ES0173516115 - ACCIONESIREPSOL SA	EUR	214	0,58	296	0,77
ES0177542018 - ACCIONESINTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL	EUR	195	0,53	226	0,59
TOTAL RV COTIZADA		1.476	3,99	2.002	5,21
TOTAL RENTA VARIABLE		1.476	3,99	2.002	5,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0010251744 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF IBEX 35 (EUR)	EUR	2.029	5,49	4.496	11,72
TOTAL IIC		2.029	5,49	4.496	11,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.505	9,48	6.498	16,93
US91282CED92 - RFIIA UNITED STATES TR 1.75 2025-03-15	USD	304	0,82	292	0,76
US91282CEG24 - RFIIA UNITED STATES TR 2.25 2024-03-31	USD	305	0,82	291	0,76
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		608	1,64	583	1,52
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		608	1,64	583	1,52
TOTAL RENTA FIJA		608	1,64	583	1,52
DE000PAG9113 - ACCIONES DR.JNG.H.C.F.PORSCHE AKTIENGESSE	EUR	13	0,04		
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	42	0,11	32	0,08
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	53	0,14	40	0,10
US20825C1045 - ACCIONES CONOCOPHILLIPS COMPANY	USD	47	0,13	54	0,14
US31428X1063 - ACCIONES FEDEX CORP	USD	45	0,12		
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	35	0,09	45	0,12
US7181721090 - ACCIONES PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	37	0,10	42	0,11
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	48	0,13	42	0,11
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	35	0,09	63	0,16
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	38	0,10	53	0,14
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	25	0,07	34	0,09
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	34	0,09	39	0,10
US2546871060 - ACCIONES WALT DISNEY CO/THE	USD	41	0,11	38	0,10
US46625H1005 - ACCIONES JPMORGAN CHASE AND CO	USD	38	0,10	41	0,11
US67066G1040 - ACCIONES INVIDIA CORP	USD	50	0,13		
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON AND JOHNSON	USD	38	0,10	44	0,11
US38141G1040 - ACCIONES GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	USD	45	0,12	43	0,11
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	59	0,16	63	0,16
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	44	0,12	42	0,11
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	48	0,13	51	0,13
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT CORP	USD	42	0,11	43	0,11
IE008579F325 - ACCIONES INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	EUR	1.403	3,79	1.420	3,70
US0090661010 - ACCIONES AIRBNB INC	USD			41	0,11
US2473617023 - ACCIONES DELTA AIR LINES INC	USD			69	0,18
TOTAL RV COTIZADA		2.260	6,08	2.341	6,08
TOTAL RENTA VARIABLE		2.260	6,08	2.341	6,08
FR0000098683 - PARTICIPACIONES LAZARD CONVERTIBLE GLOBA	EUR	712	1,93	696	1,81
DE000A0D8Q07 - PARTICIPACIONES ISHARES EURO STOXX UCITS	EUR	416	1,12	566	1,48
IE00B0M63516 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI BRAZIL ETF	USD	304	0,82	254	0,66
IE0033989843 - PARTICIPACIONES PIMCO TOTAL RETURN BOND	EUR	503	1,36	341	0,89
IE00B3CTFW21 - PARTICIPACIONES IGAM STAR CONT EUROPEAN E	EUR	854	2,31	1.284	3,35
IE00B5BJ5943 - PARTICIPACIONES PIMCO GIS COMMODITY REAL	EUR	948	2,56	931	2,43
IE00B84TGD38 - PARTICIPACIONES WELLINGTON GLOBAL HEALTH	USD	625	1,69	588	1,53
IE00B967XG46 - PARTICIPACIONES MUZINICH SHORT DURATION	USD	206	0,56	191	0,50
IE00BDZRX185 - PARTICIPACIONES NEUBERGER BERMAN EMERGIN	EUR	187	0,51	191	0,50
IE00BRJT7K50 - PARTICIPACIONES MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL	EUR	367	0,99	382	1,00
IE00BYPLS672 - PARTICIPACIONES L&G CYBER SECURITY UCITS	USD	262	0,71	286	0,74
IE00BYQDND46 - PARTICIPACIONES PIMCO-DYNAMIC MULTI-ASSE	EUR	374	1,01	390	1,02
IE00BYQG5606 - PARTICIPACIONES BALLIE GIFFORD WORLDWID	USD	606	1,64	419	1,09
LU1165135952 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS FUNDS - AQUA	EUR	176	0,48	224	0,58
LU2183143846 - PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQ	EUR	352	0,95	497	1,30
LU0211300792 - PARTICIPACIONES AXA IM FIIS US CORPORATE	EUR	722	1,95	487	1,27
LU0226954369 - PARTICIPACIONES ROBECO BP US PREMIUM EQU	USD	917	2,48	846	2,21
LU0248060658 - PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS US VALUE	USD	592	1,60	560	1,46
LU1251863277 - PARTICIPACIONES GS SI GSQUARTIX MODIFIED	EUR	981	2,65	965	2,52
LU1295552110 - PARTICIPACIONES CAPITAL GROUP NEW PERSPE	USD	600	1,62	468	1,22
LU0132661827 - PARTICIPACIONES UBAM DYNAMIC US DOLLAR B	USD	738	2,00	496	1,29
LU2334141400 - PARTICIPACIONES PICTET-USD SHORT MID-TER	EUR	736	1,99	697	1,82
LU0346388530 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS- GERMANY	EUR	835	2,26	1.110	2,89
LU0360478795 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY SICAV S	EUR	1.252	3,39	988	2,57
LU0368260294 - PARTICIPACIONES BGF WORLD MINING FUND	USD	273	0,74	245	0,64
LU1382784764 - PARTICIPACIONES BLACKROCK STRATEG FD GLO	EUR	375	1,01	392	1,02
LU0414047281 - PARTICIPACIONES ALLIANZ EUROPEAN EQUITY	EUR	883	2,39	520	1,36
LU1560650563 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS-GLOBAL TE	USD	250	0,68	284	0,74
LU1590491913 - PARTICIPACIONES INVESCO EURO SHORT TERM	EUR	1.248	3,38	827	2,15
LU0594300500 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND CHINA CONS	USD	1.160	3,14	1.247	3,25
LU1642786542 - PARTICIPACIONES INVESCO JAPANESE EQ ADVA	JPY	570	1,54	580	1,51
LU1665237456 - PARTICIPACIONES M&G LUX GLOBAL LISTED IN	USD	240	0,65	294	0,77
LU1694214633 - PARTICIPACIONES NORDEA1 LOW DURATION EUR	EUR	1.267	3,43	982	2,56
LU1711970159 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - GLOBAL	USD	611	1,65	562	1,46
LU0713324548 - PARTICIPACIONES THREADNEEDLE (LUX) - UK	GBP	327	0,88	352	0,92
LU1717117623 - PARTICIPACIONES VONTOBEL FUND - TWENTYFO	EUR	214	0,58	141	0,37
LU1775951103 - PARTICIPACIONES INVESCO FUNDS SICAV-ASIA	USD	571	1,54	999	2,60
LU1908332833 - PARTICIPACIONES FRANKLIN K2 ALTERNATIVE	EUR	378	1,02	381	0,99
LU0908572075 - PARTICIPACIONES MSIF GLOBAL ASSET BACKED	EUR	187	0,51	194	0,51
LU1917959899 - PARTICIPACIONES SANTANDER GO ABSOLUTE RE	EUR	384	1,04		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0966752916 - PARTICIPACIONESJANUS HND UK ABSOLUTE RE	EUR	380	1,03	383	1,00
LU0992631217 - PARTICIPACIONESJARMIGNAC PORTFOLIO FLEX	EUR	1.240	3,35	869	2,26
LU1529955392 - PARTICIPACIONESJEURIZON FUND - BOND AGGR	EUR			340	0,89
FR0010010827 - PARTICIPACIONESJLYXOR ETF FTSE MIB EUR	EUR			703	1,83
TOTAL IIC		24.821	67,14	24.154	62,96
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		27.690	74,86	27.077	70,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		31.195	84,34	33.575	87,49

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

Sin información

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

Durante el periodo la sicav no ha realizado ninguna operación de: financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total.