

URSUS-3C OPPORTUNITIES GROWTH, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1234

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: 1) UBS WEALTH MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A. **Depositario:** CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L

Grupo Gestora: UBS **Grupo Depositario:** UBS **Rating Depositario:** A (FITCH)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <https://www.credit-suisse.com/es/es/private-banking/services/management.html>.

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

Dirección

CALLE AYALA Nº 42 5ª PLANTA A, MADRID 28001 TFNO.91.7915100

Correo Electrónico

departamento.marketing@credit-suisse.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: 07/07/2000

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: 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 entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La sociedad podrá invertir, ya sea 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 de valores 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 como consecuencia de 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.

La Sociedad tiene firmado un contrato para la gestión de activos con URSUS-3 CAPITAL, A.V., S.A, dicha delegación ha sido acordada por la Junta General de Accionistas de la propia SICAV con fecha 31/08/2015, de conformidad con lo establecido en el artículo 7.2 del RIIC y con los requisitos establecidos en el artículo 98 del mismo cuerpo legal.

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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,46	0,32	0,46	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,02	3,00	3,02	4,15

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	646.225,00	607.675,00
Nº de accionistas	105,00	104,00
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	4.024	6,2275	6,0420	6,5360
2023	3.822	6,2888	5,0606	6,3018
2022	3.097	5,0608	4,5395	5,8884
2021	3.784	5,8500	5,6348	6,1555

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	0,85		0,85	0,85		0,85	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,04	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

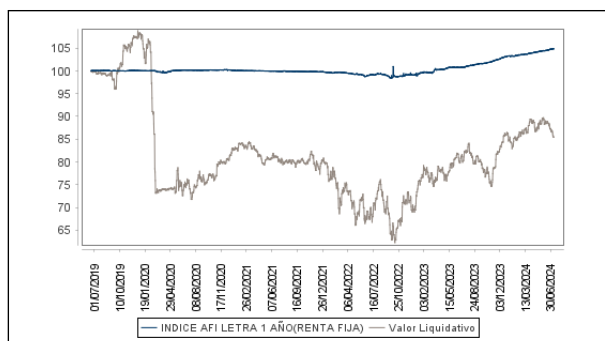
Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
-0,97	-4,38	3,56	10,18	-3,59	24,26	-13,49	-1,54	12,59

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	1,13	0,54	0,59	0,56	0,58	2,21	2,18	2,24	2,13

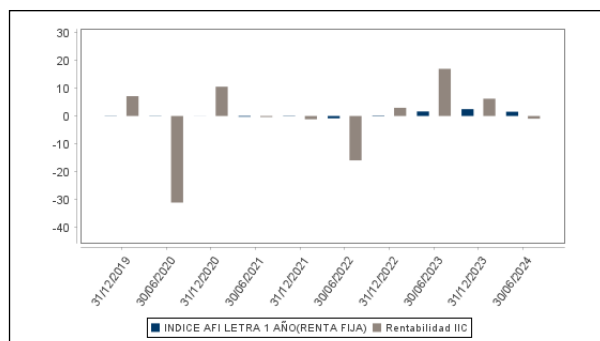
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	3.684	91,55	3.600	94,19
* Cartera interior	1.002	24,90	1.346	35,22
* Cartera exterior	2.683	66,67	2.246	58,77
* Intereses de la cartera de inversión	-1	-0,02	8	0,21
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	207	5,14	262	6,86
(+/-) RESTO	133	3,31	-40	-1,05
TOTAL PATRIMONIO	4.024	100,00 %	3.822	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)	3.822	3.594	3.822	
± Compra/ venta de acciones (neto)	6,19	0,10	6,19	6.969,93
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,09	6,24	-1,09	-59,49
(+) Rendimientos de gestión	0,01	7,51	0,01	-865,20
+ Intereses	0,37	0,43	0,37	-4,04
+ Dividendos	1,19	0,43	1,19	206,13
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,73	0,65	-0,73	-225,65
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,57	5,20	0,57	-87,91
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,05	1,34	-2,05	-268,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,56	-0,46	0,56	-234,27
± Otros resultados	0,10	-0,08	0,10	-250,63
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,13	-1,32	-1,13	746,13
- Comisión de sociedad gestora	-0,85	-1,09	-0,85	-14,60
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	9,05
- Gastos por servicios exteriores	-0,12	-0,09	-0,12	46,86
- Otros gastos de gestión corriente	-0,06	-0,09	-0,06	-30,36
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,01	-0,06	735,18
(+) Ingresos	0,03	0,05	0,03	59,58
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,01	0,02	125,45
+ Otros ingresos	0,01	0,04	0,01	-65,87
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.024	3.822	4.024	

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

3. Inversiones financieras

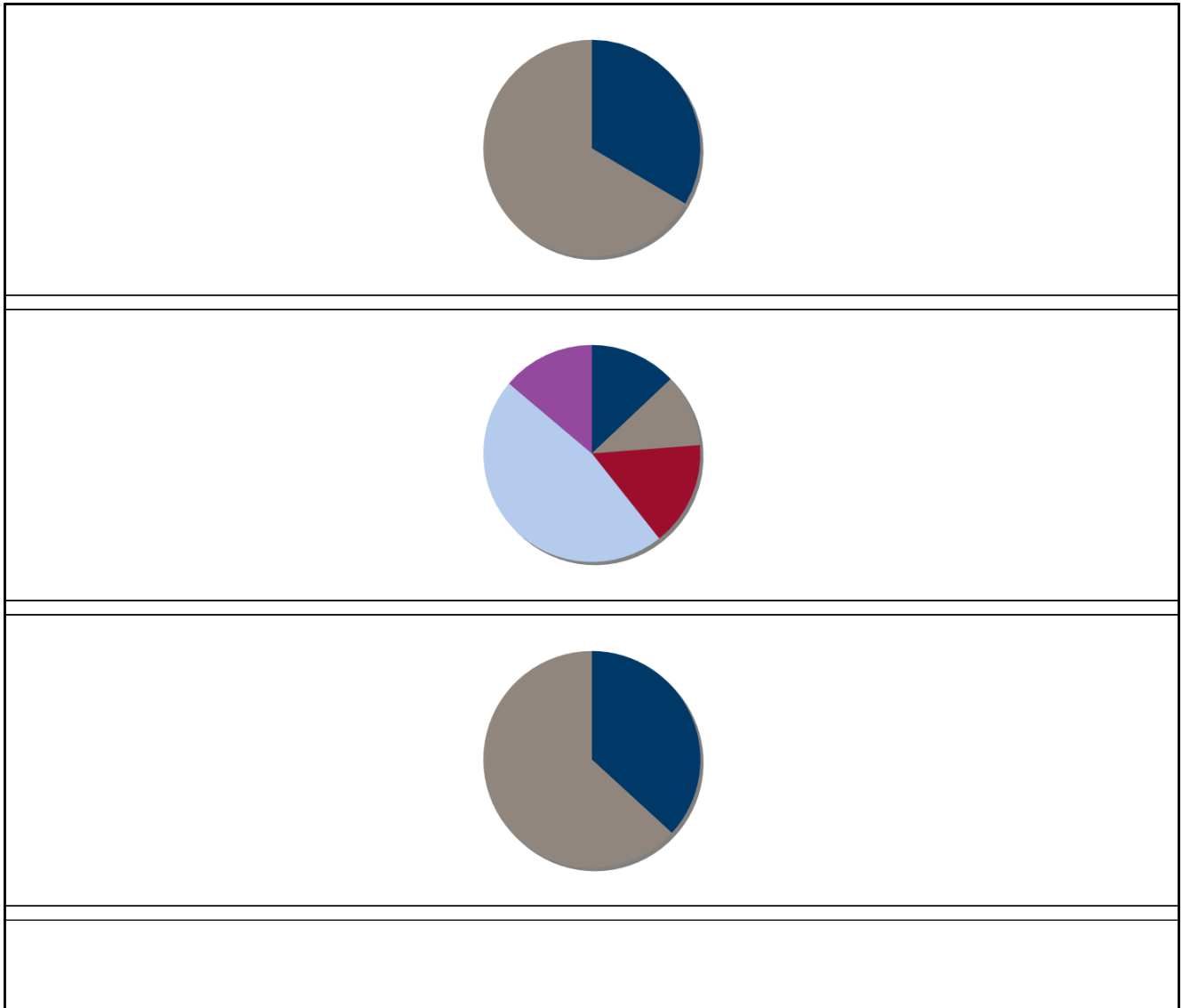
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

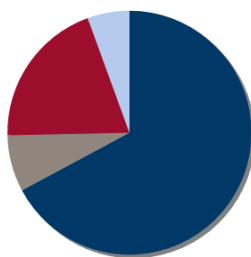
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	6	0,15	10	0,25
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	37	0,92	414	10,83
TOTAL RENTA FIJA	43	1,07	424	11,09
TOTAL RV COTIZADA	839	20,85	922	24,14
TOTAL RENTA VARIABLE	839	20,85	922	24,14
TOTAL IIC	120	2,97	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.002	24,89	1.346	35,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	250	6,22	279	7,29
TOTAL RENTA FIJA	250	6,22	279	7,29
TOTAL RV COTIZADA	1.777	44,16	1.395	36,50
TOTAL RENTA VARIABLE	1.777	44,16	1.395	36,50
TOTAL IIC	651	16,18	574	15,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.678	66,56	2.247	58,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.680	91,45	3.593	94,03

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
INDICE EURO STOXX 50 (SX5E)	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 50 (SX5E) 10	694	Inversión
INDICE NASDAQ 100 (RENTA VARIABLE)	Venta Futuro INDICE NASDAQ 100 (RENTA VARIABLE) 20	376	Inversión
INDICE S&P500 (RENTA VARIABLE)	Venta Futuro INDICE S&P500 (RENTA VARIABLE) 50	516	Inversión
Total subyacente renta variable		1587	
SUBYACENTE EURO DOLAR	Venta Futuro SUBYACENTE EURO DOLAR 125000	758	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		758	
BUNDESREPUB.DETCH 2.6% 15/08/2033	Compra Futuro BUNDESR EPUB.DETCH 2.6% 15/08/2033 10	519	Inversión
Total otros subyacentes		519	
TOTAL OBLIGACIONES		2864	

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 Aplicable

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 805.907,00 euros que supone el 20,03% sobre el patrimonio de la IIC.

g.) El importe de los ingresos percibidos por entidades del grupo de la Gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC asciende a 1.248,62 euros, lo que supone un 0,03% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia.

Anexo: Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventas de divisas que realiza la gestora con el depositario.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Como parte de la integración de UBS y Credit Suisse, y tras haberse producido con efectos 31 de mayo de 2024 la fusión de UBS AG y Credit Suisse AG por absorción de la segunda por la primera, UBS AG ha adquirido todos los activos, derechos y obligaciones que tenía Credit Suisse AG en España a través de su sucursal, hasta dicha fecha denominada Credit Suisse AG, Sucursal en España.

Asimismo, con fecha 12 de Julio de 2024 quedó registrado el nuevo folleto de la Sociedad en el que se recogen una serie de modificaciones producidas como consecuencia de la mencionada integración:

1. Cambio de denominación social de la Sociedad Gestora, pasando a denominarse UBS Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A, desde el pasado 3 de Junio de 2024
2. Cambio de denominación y casa matriz de la entidad depositaria, pasando a denominarse UBS AG, Sucursal en España y su casa matriz UBS AG

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.

Durante este primer semestre hemos visto dos velocidades en los mercados de renta variable. Por un lado sectores muy

ligados a la Inteligencia Artificial (principalmente semiconductores) y por otros sectores con un mayor componente cíclico. Esto justifica el diferencial de rentabilidad entre los índices o activos Growth y los de perfil Value. Dentro del mercado emergente destacamos el buen comportamiento de India y de algunas economías latinoamericanas como la mejicana o la brasileña.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Al inicio del periodo, el porcentaje destinado a invertir en renta fija y renta variable ha sido de 20,53% y 73,7%, respectivamente y a cierre del mismo de 22,28% en renta fija y 40,43% en renta variable. 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 -0,97% y se ha situado por debajo de la rentabilidad del 1,54% del índice de Letras del Tesoro a 1 año.

La diferencia con el índice de referencia se justifica en el peor comportamiento relativo de los activos de la cartera en el semestre.

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

Durante el período, la rentabilidad de la Sociedad ha caído un -0,97%, el patrimonio se ha incrementado hasta los 4.024.335,26 euros y los accionistas se han incrementado hasta 105 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por la Sociedad en este período ha sido de un 1,13%. El desglose de los gastos directos e indirectos, como consecuencia de inversión en otras IICs, han sido 1,06% y 0,07%, respectivamente.

A 30 de junio de 2024, los gastos devengados en concepto de comisión de resultado han sido de 0,0 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: DASSAULT SYSTEMES SE, SQUIRREL MEDIA SA, APPLE INC, BOEING COMPANY, PROLOGIS INC, ROWE PRICE-US SML CO EQ-A, REMELLAN GLOBAL ALLOCATION SICAV. Las principales ventas llevadas a cabo en el periodo fueron: ALLFUNDS GROUP PLC, CELLNEX TELECOM SAU, CAIXABANK SA, GRIFOLS SA, MICRON TECHNOLOGY INC, NETFLIX INC, UBER TECHNOLOGIES INC, UNITY SOFTWARE INC.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A 30 de junio de 2024 la Sociedad mantiene posición en derivados de renta variable a través de futuros sobre índices, con el objetivo de incrementar o reducir la exposición al mercado según la coyuntura económica y evolución de los índices. A 30 de junio de 2024, con el objeto de gestionar el riesgo de tipos de interés, la Sociedad invierte en derivados cotizados sobre bonos. A 30 de junio de 2024, con el objeto de gestionar el riesgo de divisa, la Sociedad invierte en futuros de divisa.

El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo, tanto por posiciones directas como indirectas (Fondos, Sicavs, o ETFs), ha sido de: 28,99%

El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 18,03%. Con fecha 30 de junio de 2024, la Sociedad tenía contratado una operación simultánea a día con el Banco BNP Paribas, por un importe de 37.000,0 euros a un tipo de interés del 3,3%.

Durante el periodo la remuneración de la cuenta corriente en Euros ha sido del EURSTR Overnight +/-50 pbs. Actualización diaria.

d) Otra información sobre inversiones.

A 30 de junio de 2024, la Sociedad tiene en cartera activos denominados como High Yield en un 6,34% del patrimonio. La Sociedad ha invertido en activos del artículo 48.1.j con el siguiente desglose: BONO AURIGA PYMES NEW 23/01/2026.

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 junio de 2024 suponía un 19,15%, siendo las gestoras principales EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET M y T ROWE PRICE LUX MANAGMNT SARL.

La Sociedad no mantiene a 30 de junio de 2024 ninguna estructura.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En referencia al riesgo asumido, la volatilidad del año de la Sociedad, a 30 de junio de 2024, ha sido 8,52%, siendo la volatilidad del índice de Letra Tesoro 1 año representativo de la renta fija de un 0,51%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política de UBS Wealth Management, 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 la Sociedad Gestora a realizar las actuaciones necesarias o convenientes para la percepción de dichas primas por parte de la Sociedad. En el ejercicio tampoco se ha dado ningún supuesto.

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.

Pensamos que en la segunda parte del año este diferencial se va a reducir en un entorno con un ciclo económico expansivo, una inflación que lenta pero progresivamente se sigue reduciendo y unos resultados empresariales que siguen siendo positivos. En USA, la sobre compra tanto de S&P 500 como Nasdaq debería de derivar en un traspaso de flujos a índices con un mayor componente industrial o cíclico, como el Dow Jones o el índice Russel de pequeñas y medianas compañías. En Europa vemos como las pequeñas correcciones que se están produciendo desde finales de marzo (mayores en el índice francés por su situación geopolítica particular) son una oportunidad de entrada.

Seguimos viendo en mercados asiáticos la mayor oportunidad de inversión, concretamente en China, por la infravaloración de sus activos y el potencial de crecimiento de su economía.

En renta fija seguiremos aumentando la duración de la cartera, pues nuestra visión es que el ciclo de subidas de tipos de interés finalizo en octubre del pasado 2023 y moviemintos como el del BCE bajando los tipos de interés en un 0.25% como vimos en la última reunión de junio no lo confirman.

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	%
XS1757753071 - BONOS AURIGA GLOBAL INVEST 0,000 2026-01-23	EUR	6	0,15	10	0,25
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		6	0,15	10	0,25
ES0L02402094 - REPO BNP REPOS 3,450 2024-01-02	EUR	0	0,00	414	10,83
ES0000012J15 - REPO BNP REPOS 3,300 2024-07-01	EUR	37	0,92	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		37	0,92	414	10,83
TOTAL RENTA FIJA		43	1,07	424	11,09
ES0105563003 - ACCIONES ACCIONA ENERGIA	EUR	41	1,02	30	0,78
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	65	1,61	68	1,77
ES0180907000 - ACCIONES UNICAJA BANCO SA	EUR	111	2,75	62	1,61
ES0105065009 - ACCIONES TALGO SA	EUR	99	2,46	108	2,83
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM SA	EUR	0	0,00	86	2,25
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	86	2,14	78	2,03
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA SA	EUR	62	1,54	37	0,98
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	73	1,81	53	1,40
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	81	2,02	90	2,34
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	0	0,00	75	1,95
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS SA	EUR	0	0,00	70	1,82
ES0173093024 - ACCIONES REDESA	EUR	82	2,03	75	1,95
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATE AIR	EUR	100	2,48	93	2,42
ES0183304080 - ACCIONES SQUIRREL MEDIA SA	EUR	40	1,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		839	20,85	922	24,14
TOTAL RENTA VARIABLE		839	20,85	922	24,14
ES0155057039 - PARTICIPACIONES QUADRIGA ASSET MANAGERS SGIIC	EUR	120	2,97	0	0,00
TOTAL IIC		120	2,97	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.002	24,89	1.346	35,23
ES0205227004 - BONOS ASTURIANA DE LAMINAD 5,750 2026-08-02	EUR	171	4,24	198	5,19
XS0221627135 - BONOS UNION FENOSA FINANCE 5,372 2166-12-30	EUR	80	1,98	80	2,10
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		250	6,22	279	7,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		250	6,22	279	7,29
TOTAL RENTA FIJA		250	6,22	279	7,29
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	0	0,00	60	1,58
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJIE PHILIPS NV	EUR	76	1,90	66	1,73
FR0000051807 - ACCIONES TELEFORMANCE	EUR	91	2,26	44	1,14
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	96	2,38	74	1,93
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	85	2,11	94	2,45
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN AG	EUR	104	2,58	69	1,80
FR0010557264 - ACCIONES ABE SCIENCE SA	EUR	3	0,09	11	0,29
FR0013176526 - ACCIONES VALEO S.A.	EUR	67	1,65	79	2,08
NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV	EUR	92	2,28	61	1,60
FR001400J770 - ACCIONES AIR FRANCE - KLM	EUR	55	1,36	45	1,19
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	111	2,75	0	0,00
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	197	4,89	134	3,49
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA GROUP	USD	84	2,09	60	1,56
US0378331005 - ACCIONES APPLE INC	USD	62	1,55	0	0,00
US0970231058 - ACCIONES BOEING COMPANY	USD	109	2,70	0	0,00
US19260Q1076 - ACCIONES COINBASE	USD	150	3,74	71	1,86
US5951121038 - ACCIONES MICRON TECHNOLOGY INC	USD	0	0,00	99	2,59
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	0	0,00	95	2,49
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	69	1,72	28	0,73
US74340W1036 - ACCIONES PROLOGIS INC	USD	69	1,72	0	0,00
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	74	1,85	74	1,93
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	113	2,80	63	1,64
US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	70	1,74	82	2,14
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES	USD	0	0,00	54	1,41
US91332U1016 - ACCIONES UNITY SOFTWARE INC	USD	0	0,00	33	0,87
TOTAL RV COTIZADA		1.777	44,16	1.395	36,50
TOTAL RENTA VARIABLE		1.777	44,16	1.395	36,50
IE00B1XNHC34 - PARTICIPACIONES BLACKROCK ASSET MAN IRELAND	EUR	74	1,84	67	1,76
IE0004866889 - PARTICIPACIONES BARING INTERNATIONAL FUND	EUR	38	0,94	36	0,94
LU0129463922 - PARTICIPACIONES JPMORGAN A.MANAG. EUROPE SAR	USD	91	2,27	84	2,19
LU0133096635 - PARTICIPACIONES T ROWE PRICE LUX MANAGMNT SARL	USD	122	3,03	0	0,00
LU0244354667 - PARTICIPACIONES SCHRODER INVEST MNAG EUROPE SA	USD	47	1,17	48	1,26
LU0823426993 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS ASSET MNGT LUX	USD	34	0,84	33	0,85
LU1234750898 - PARTICIPACIONES EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET M	EUR	78	1,93	74	1,95
LU1244894231 - PARTICIPACIONES EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET M	EUR	81	2,02	151	3,95
LU1378879081 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVEST MNG ACC	EUR	86	2,13	81	2,12
TOTAL IIC		651	16,18	574	15,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.678	66,56	2.247	58,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.680	91,45	3.593	94,03

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)

Durante el periodo no se han realizado operaciones