

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

Nº Registro CNMV: 1234

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

Grupo Gestora: **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 <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: 7 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,20	0,36	0,84	0,93
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	-0,04

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	606.636,00	636.028,00
Nº de accionistas	100,00	101,00
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	2.784	4,5900	4,5802	5,8884
2021	3.784	5,8500	5,6348	6,1555
2020	3.981	5,9415	5,2304	7,9254
2019	5.969	7,8079	6,8588	7,8464

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	0,43		0,43	1,27		1,27	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

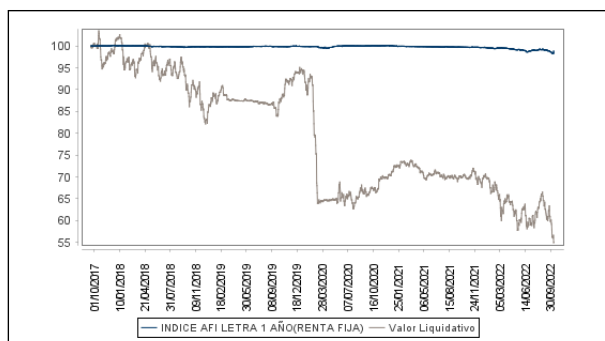
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-21,54	-6,62	-9,36	-7,30	0,58	-1,54	-23,90	12,59	-11,56

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)	1,62	0,47	0,61	0,54	0,53	2,24	2,12	2,13	1,97

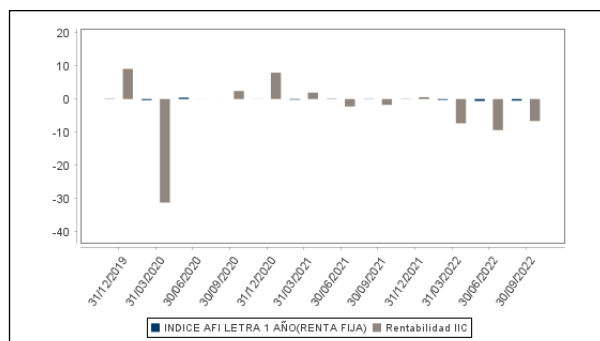
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.531	90,91	2.931	93,76
* Cartera interior	851	30,57	1.270	40,63
* Cartera exterior	1.675	60,17	1.662	53,17
* Intereses de la cartera de inversión	6	0,22	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	134	4,81	162	5,18
(+/-) RESTO	120	4,31	33	1,06
TOTAL PATRIMONIO	2.784	100,00 %	3.126	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)	3.126	3.450	3.784	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-4,85	-0,03	-6,30	15.524,99
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-6,03	-9,88	-23,78	2.165,85
(+) Rendimientos de gestión	-5,58	-9,28	-22,21	2.378,97
+ Intereses	0,20	0,37	0,68	-48,75
+ Dividendos	0,52	0,58	1,13	-13,62
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,51	-0,52	-1,31	-5,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,85	-9,70	-16,52	-71,68
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-2,33	0,98	-2,05	-329,89
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,77	-1,00	-4,42	-25,53
± Otros resultados	0,16	0,01	0,28	2.874,02
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,45	-0,60	-1,58	-215,80
- Comisión de sociedad gestora	-0,43	-0,42	-1,27	-2,58
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,06	-2,59
- Gastos por servicios exteriores	0,03	-0,12	-0,14	-123,27
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,09	-3,88
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,02	-83,48
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	2,68
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,01	2,68
+ 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)	2.784	3.126	2.784	

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

3. Inversiones financieras

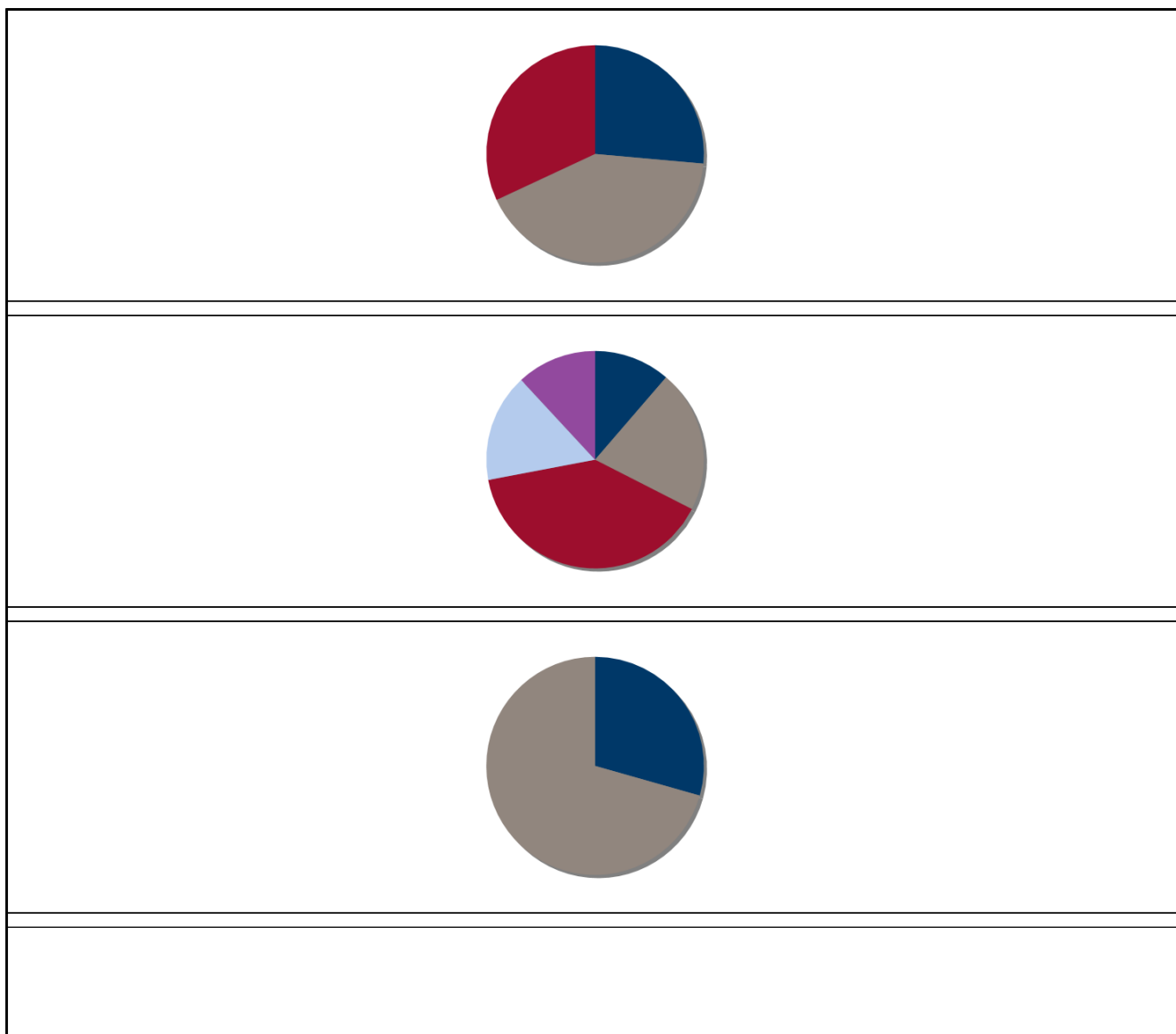
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

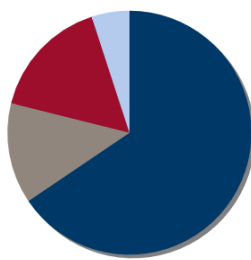
Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	95	3,40	99	3,16
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	20	0,71	21	0,67
TOTAL RENTA FIJA	114	4,11	120	3,83
TOTAL RV COTIZADA	736	26,45	1.150	36,79
TOTAL RENTA VARIABLE	736	26,45	1.150	36,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	851	30,56	1.270	40,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	235	8,46	246	7,88
TOTAL RENTA FIJA	235	8,46	246	7,88
TOTAL RV COTIZADA	1.009	36,23	956	30,58
TOTAL RENTA VARIABLE	1.009	36,23	956	30,58
TOTAL IIC	429	15,40	453	14,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.673	60,09	1.655	52,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.524	90,65	2.925	93,57

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)	Compra Futuro INDICE EURO STOXX 50 (SX5E) 10	535	Inversión
INDICE NASDAQ 100 (RENTA VARIABLE)	Compra Futuro INDICE NASDAQ 100 (RENTA VARIABLE) 2	245	Inversión
INDICE S&P500 (RENTA VARIABLE)	Compra Futuro INDICE S&P500 (RENTA VARIABLE) 50	199	Inversión
Total subyacente renta variable		979	
SUBYACENTE EURO DOLAR	Venta Futuro SUBYACENTE EURO DOLAR 125000	628	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		628	
TOTAL OBLIGACIONES		1607	

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 608.913,99 euros que supone el 21,87% 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 324,50 euros, lo que supone un 0,01% 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

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.

El tercer trimestre del año ha tenido un comportamiento mixto. Mientras que en el mes de julio, los mercados se comportaron de forma muy alcista, con un importante rebote debido a la situación de sobreventa que se produjo durante la primera mitad del año, los meses de agosto y septiembre fueron negativos y se perdieron las ganancias acumuladas durante el rebote de julio.

Al igual que en la primera mitad del año, los altos niveles de inflación son el principal problema con el que nos encontramos, puesto que, de momento, las agresivas subidas de tipos llevadas a cabo por los bancos centrales no están surtiendo el efecto deseado y la inflación sigue manteniéndose en niveles altos. Para esta última parte del año, no descartamos que se modere, lo que podría generar mayor consistencia a las subidas en los mercados y relajamiento en el endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales. Por otro lado, una presión todavía mayor en los precios motivaría mayor volatilidad en los mercados.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Teniendo en cuenta este escenario, la composición de la cartera ha variado tal y como se describe a continuación.

Al inicio del periodo, el porcentaje destinado a invertir en renta fija y renta variable ha sido de 11,65% y 100,12%, respectivamente y a cierre del mismo de 12,77% en renta fija y 110,57% 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 -6,62% y se ha situado por debajo de la rentabilidad del -0,49% del índice de Letras del Tesoro a 1 año.

Durante este tercer trimestre los activos de riesgo han continuado con la evolución negativa de trimestres anteriores de esta forma sigue ampliándose la brecha con el Benchmark.

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

Durante el período, la rentabilidad de la Sociedad ha caído un -6,62%, el patrimonio se ha reducido hasta los 2.784.445,80 euros y los accionistas se han reducido hasta 100 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por la Sociedad en este período ha sido de un 0,47%. El desglose de los gastos directos e indirectos, como consecuencia de inversión en otras IICs, han sido 0,44% y 0,03%, 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: RENAULT SA, ADVANCED MICRO DEVICES, CAIXABANK SA. Las principales ventas llevadas a cabo en el periodo fueron: GREENALIA SA, GRUPO EMPRESARIAL ENCE SA, AUDAX RENOVABLES SA, RED ELECTRICA CORPORACION, AMAZON.COM INC.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A 30 de septiembre de 2022, 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.

La Sociedad ha utilizado derivados cotizados de divisa para gestionar activamente el tipo de cambio.

El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo, tanto por posiciones directas como indirectas (Fondos, Sicavs, o ETFs), ha sido de: 19,19%

El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 20,53%

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

d) Otra información sobre inversiones.

A 30 de septiembre de 2022, la Sociedad tiene en cartera activos denominados como High Yield en un 12,77% 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 septiembre de 2022 suponía un 15,40%, siendo las gestoras principales EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET M y JPMORGAN A.MANAG. EUROPE SAR.

La Sociedad no mantiene a 30 de septiembre de 2022 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 septiembre de 2022, ha sido 20,88%, 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 la Sociedad Gestora 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.

Contamos con que los mercados están agotando la corrección que ha supuesto la subida de los tipos de interés, por lo tanto pensamos que los mercados van a tener un buen comportamiento en el próximo trimestre, la ponderación actual de la sociedad que está invertida al 100% de la cual un 10% es en bonos está dirigida a replicar el buen comportamiento, que pensamos que van a tener los principales índices bursátiles de los países desarrollados.

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	%
ES0305293005 - BONOS GREENALIA SA 4,950 2023-12-15	EUR	95	3,40	99	3,16
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		95	3,40	99	3,16
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		95	3,40	99	3,16
XS1757753071 - BONOS AURIGA GLOBAL INVEST 0,000 2026-01-23	EUR	20	0,71	21	0,67
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		20	0,71	21	0,67
TOTAL RENTA FIJA		114	4,11	120	3,83
ES0105223004 - ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	60	2,16	65	2,08
ES0105065009 - ACCIONES TALGO SA	EUR	61	2,21	79	2,53
ES0105293007 - ACCIONES GREENALIA SA	EUR	0	0,00	143	4,57
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	55	1,99	52	1,66
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	80	2,86	84	2,69
ES0130625512 - ACCIONES ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	EUR	0	0,00	117	3,76
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA S.A.	EUR	67	2,42	79	2,51
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	55	1,99	122	3,91
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX SA	EUR	69	2,47	50	1,60
ES0136463017 - ACCIONES AUDAX RENOVABLES SA	EUR	0	0,00	51	1,64
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	58	2,09	0	0,00
ES0148396007 - ACCIONES INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	EUR	102	3,67	104	3,31
ES0167050915 - ACCIONES ACS. ACTIV DE CONST Y SERV	EUR	72	2,57	67	2,15
ES0173093024 - ACCIONES REDESA	EUR	0	0,00	72	2,31
ES0177542018 - ACCIONES INTERNATIONAL CONSOLIDATE AIR	EUR	56	2,02	65	2,08
TOTAL RV COTIZADA		736	26,45	1.150	36,79
TOTAL RENTA VARIABLE		736	26,45	1.150	36,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		851	30,56	1.270	40,62
ES0205227004 - BONOS ASTURIANA DE LAMINAD 5,750 2026-08-02	EUR	164	5,90	173	5,54
XS0221627135 - BONOS UNION FENOSA FINANCE 1,439 2166-12-30	EUR	71	2,56	73	2,34
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		235	8,46	246	7,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		235	8,46	246	7,88
TOTAL RENTA FIJA		235	8,46	246	7,88
DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	63	2,25	42	1,34
NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJE PHILIPS NV	EUR	48	1,72	62	1,97
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT SA	EUR	39	1,41	0	0,00
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	50	1,79	35	1,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING N.V.	EUR	69	2,48	50	1,59
FR0010557264 - ACCIONES ABE SCIENCE SA	EUR	23	0,84	25	0,81
FR0013176526 - ACCIONES VALEO S.A.	EUR	66	2,36	77	2,48
FR0014003TT8 - ACCIONES DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	59	2,11	40	1,29
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	40	1,45	0	0,00
US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA GROUP	USD	69	2,49	92	2,95
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	0	0,00	57	1,82
US0970231058 - ACCIONES BOEING COMPANY	USD	73	2,62	77	2,46
US19260Q1076 - ACCIONES COINBASE	USD	30	1,06	20	0,65
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	46	1,67	52	1,65
US64110L1061 - ACCIONES NETFLIX INC	USD	66	2,36	46	1,46
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE.COM INC	USD	45	1,63	49	1,56
US87612E1064 - ACCIONES TARGET CORP	USD	34	1,23	31	0,98
US8969452015 - ACCIONES TRIPADVISOR INC	USD	95	3,40	71	2,28
US91332U1016 - ACCIONES UNITY SOFTWARE INC	USD	29	1,05	32	1,01
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC	USD	64	2,31	100	3,19
TOTAL RV COTIZADA		1.009	36,23	956	30,58
TOTAL RENTA VARIABLE		1.009	36,23	956	30,58
IE0004866889 - PARTICIPACIONES BARING INTERNATIONAL FUND	EUR	45	1,62	55	1,75
LU0129463922 - PARTICIPACIONES JPMORGAN A.MANAG. EUROPE SAR	USD	85	3,04	76	2,42
LU0823426993 - PARTICIPACIONES BNP PARIBAS ASSET MNGT LUX	USD	40	1,44	49	1,55
LU1244894231 - PARTICIPACIONES EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET M	EUR	119	4,26	122	3,91
LU1378879081 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY INVEST MNG ACD	EUR	81	2,89	90	2,87
LU1834983477 - PARTICIPACIONES LYXOR INT. ASSET MNGEMENT SAS	EUR	60	2,14	62	1,99
TOTAL IIC		429	15,40	453	14,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.673	60,09	1.655	52,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.524	90,65	2.925	93,57

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)