

NEW DEAL INVERSIONES, SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 2905

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) ABANTE ASESORES GESTION, SGIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:**
PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANKINTER **Rating Depositario:** BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.abanteasesores.com>.

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

Dirección

Plaza de Independencia 6

Correo Electrónico

info@abanteasesores.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: 17/11/2003

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: 4 de una escala de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: Sociedad podrá invertir entre un 50% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (con un máximo de 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente. 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.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. Podrán incluso tomarse posiciones cortas para aprovechar una eventual tendencia bajista en algún mercado. La SICAV no tiene ningún índice de referencia en su gestión. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

La estrategia de inversión de la sociedad conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían

introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

La Sociedad cumple con la Directiva 2009/65/CE.

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	0,48	0,08	0,55	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,08	0,00	0,03	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	1.021.887,00	1.021.887,00
Nº de accionistas	112,00	112,00
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	13.520	13,2303	13,2303	14,0103
2021	14.594	14,6059	13,7570	14,6765
2020	13.734	13,8070	11,8323	13,8070
2019	11.556	13,5331	13,0887	13,5554

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	0,00	0,08	0,23	0,00	0,23	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

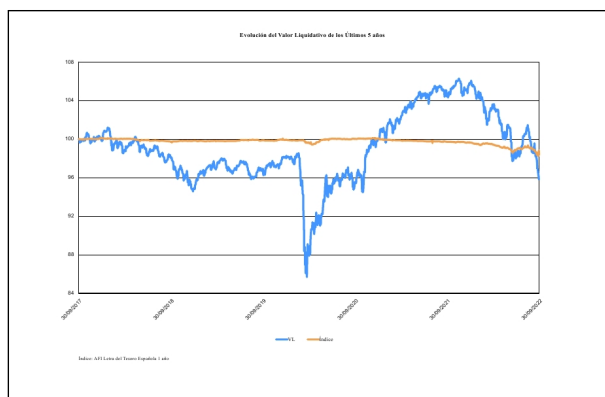
Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
-9,42	-2,20	-5,00	-2,38	1,29	5,79	2,02	3,26	

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)	0,55	0,26	0,29	0,19	0,18	0,81	0,79	0,77	0,64

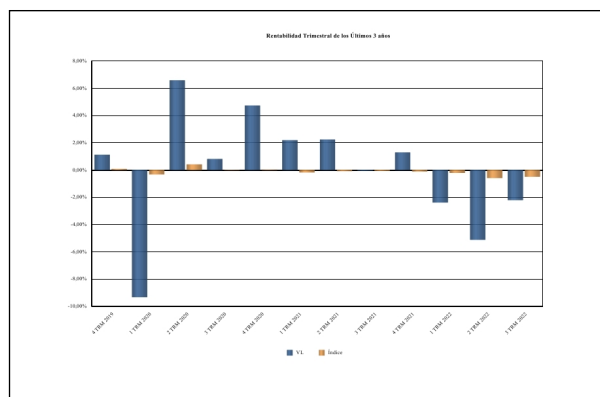
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	12.875	95,23	12.547	90,76
* Cartera interior	3.074	22,74	722	5,22
* Cartera exterior	9.800	72,49	11.825	85,54
* 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)	523	3,87	1.156	8,36
(+/-) RESTO	122	0,90	122	0,88
TOTAL PATRIMONIO	13.520	100,00 %	13.824	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)	13.824	0	14.594	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	2,26	2,26	-100,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,16	-7,66	-9,82	-72,12
(+) Rendimientos de gestión	-2,02	-7,41	-9,42	-73,07
+ Intereses	0,00	0,08	0,08	-96,14
+ Dividendos	0,04	0,09	0,12	-59,94
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,02	0,02	-100,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,87	0,03	-0,83	-3.011,53
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,40	-0,51	-0,91	-23,10
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,92	-7,15	-8,05	-87,33
± Otros resultados	0,13	0,03	0,15	385,05
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,26	-0,41	-47,13
- Comisión de sociedad gestora	-0,08	-0,15	-0,23	-46,49
- Comisión de depositario	-0,02	-0,05	-0,07	-50,99
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,05	-0,08	-48,76
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	-35,24
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-39,50
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,01	-94,81
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,01	0,01	-94,77
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	13.520	13.824	13.520	

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

3. Inversiones financieras

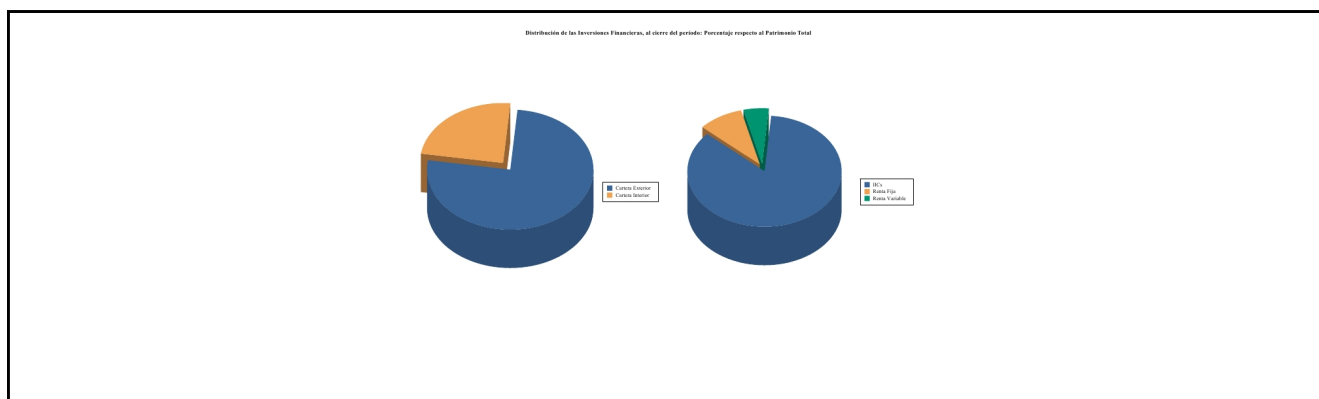
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	1.200	8,87	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.200	8,87	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	605	4,47	722	5,23
TOTAL RENTA VARIABLE	605	4,47	722	5,23
TOTAL IIC	1.269	9,39	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.074	22,73	722	5,23
TOTAL RV COTIZADA	86	0,64	452	3,26
TOTAL RENTA VARIABLE	86	0,64	452	3,26
TOTAL IIC	9.713	71,84	11.370	82,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.799	72,48	11.822	85,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	12.874	95,21	12.544	90,75

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
EUR/USD	Futuros comprados	783	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		783	
TOTAL OBLIGACIONES		783	

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

N/A

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

Existen tres accionistas con participación superior al 5% en la SICAV: 82,00% (11085152,04) , 6,87% (929161,72) y 6,87% (929161,72).

Los Repos del periodo han sido contratados con el depositario. El importe del total compras y ventas del periodo del informe, así como su porcentaje sobre el patrimonio medio del fondo es el siguiente:

Total Compras: 15993799,81 euros (1,24%)

Total Venta: 15994128,61 euros (1,24%)

"El fondo ha realizado en el periodo operaciones de divisa con el depositario con el fin de convertir a euro los importes resultantes de la liquidación de las operaciones de cartera en divisa distinta de euro."

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

N/A

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.

"Concluimos el tercer trimestre del año continuando con la mala dinámica de los mercados financieros. En renta variable, tras un respiro vivido durante el mes de julio y parte de agosto, volvió el tono negativo de los mercados debido a la fuerte subida de las tasas libres de riesgo y el pesimismo de los inversores. En renta fija, la recuperación fue menor y las caídas siguen marcando niveles mínimos del año.

Durante parte del verano, el mercado empezó a poner en precio un posible cambio en la política de subida de tipos de la FED, incluso adelantando bajadas para el 2023. Sin embargo, la intervención de Jerome Powell en la reunión de Jackson

Hole dejó claro que la lucha contra la inflación mediante una política monetaria más restrictiva, se iba a alargar en el tiempo. Con este mensaje, la FED deja claro su objetivo de debilitar el mercado laboral y de la vivienda en los Estados Unidos, al estar provocando una mayor tensión inflacionista y presión en los precios. Durante este periodo la inflación ha continuado su ascenso. En el caso de Europa, se debe principalmente al aumento de costes del precio de la energía a lo largo del verano y en Estados Unidos, hemos visto cierta aceleración de la inflación subyacente, mientras que la general ha empezado a dar signos de relajación.

En el conjunto del trimestre, la bolsa mundial cae un 4,8%, un 0,3% medido en euros, y acumula una caída en el año del 22,9%, un 14,6% en euros. El dólar ha seguido apreciándose a lo largo del trimestre, actuando como activo refugio contra el resto de divisas y acumula una revalorización del 16% en el año frente al euro. A nivel geográfico, no hay muchas diferencias en el año, ya que los índices regionales más representativos de USA, Europa, Japón y Emergentes, pierden cerca de un 20% una vez los pasamos a euros.

Donde sí hay diferencias es a nivel de estilos. El estilo growth, que ha sido castigado en mayor medida durante el año, acaba el trimestre con una subida del 1% en euros. Las compañías de estilo value y quality, sin embargo, no consiguieron cerrar el trimestre en positivo y quedaron con ligeras caídas cercanas al -1%. Si profundizamos a nivel sectorial, las compañías relacionadas con el sector energético sufrieron por las caídas de los combustibles en septiembre un 7,3%, sin embargo siguen liderando las rentabilidades en el año. Los sectores defensivos como telecomunicaciones y utilities también se han visto afectados por las fuertes subidas de la tasa libre de riesgo. Por el otro lado, destaca el sector del consumo discrecional, que sube más de un 7% en el trimestre. Finalmente la parte más negativa en el mes vuelve a situarse sobre el sector tecnológico, que tras ser el gran triunfador del verano cae con fuerza dejándose en el mes un -9,6% y cerca de un 24% de caída en el año en euros.

En cuanto a la renta fija, continua el comportamiento negativo en todas las clases de activo. Aunque hubo un buen comienzo del trimestre debido a la posible relajación de las políticas monetarias restrictivas, Jerome Powell dejó claro en Jackson Hole que su principal misión seguía siendo la lucha contra la inflación, lo que provocó una subida generalizada de las tasas de los bonos. El bono americano a 10 años termina con una TIR del 3,83%, tras comenzar el trimestre en niveles de 3,01%. En Europa, el bono alemán termina con una TIR del 2,11%, tras un inicio de trimestre en niveles del 1,34%. A diferencia del primer semestre, apreciamos cierta estabilidad por el lado de los diferenciales de crédito, donde la mayor ampliación ha sido de 27 puntos básicos en el ámbito del High Yield europeo.

En lo que respecta a la tensión inflacionaria, se han producido grandes caídas de precio principalmente en petróleo y alimentos. En el caso del petróleo, el precio del West Texas cede casi un 30% en el trimestre. El oro, por su parte, retrocede más de un 3% en septiembre y acumula una pérdida del 9% en el año.

En el plano macroeconómico, el IPC americano empieza a relajarse, situando la inflación del 8,3%, frente al 9,1% de junio. En contraposición, el IPC de la Zona Euro sigue al alza y sitúa la inflación en el 10% frente a un 8,1% del cierre del trimestre anterior. El PIB americano retrocedía en línea con lo anticipado, mientras en la Zona Euro crecía ligeramente por encima de lo previsto apoyado por la fuerte actividad del turismo."

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La Sociedad ha mantenido durante todo el trimestre una cartera prudente. Así, en renta variable global se ha mantenido una inversión neta, incluyendo fondos mixtos, cercana al 25% durante todo el periodo. Gracias a la subida de tipos por parte del BCE se ha vuelto a invertir en repos a día de Deuda Pública. Se ha mejorado el perfil ESG del fondo con la incorporación de un fondo sostenible de renta variable de Invesco. Se ha vendido la posición en oro y una acción petrolera. En renta fija también se ha aprovechado la mala evolución del activo para cambiar fondos de renta fija de perfil conservador por otros fondos de renta fija con algo más de riesgo de crédito. Se ha vendido un fondo de retorno absoluto. La cartera mantiene un posicionamiento prudente y muy diversificado en renta variable y en renta fija (sin posición en emergentes y concentrada, sobre todo, en crédito de alta calidad y a corto plazo). La cartera es muy líquida en su conjunto.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad neta, después de repercutir todos los gastos (ver siguiente apartado), de la Sociedad en el periodo ha sido el -2,13%. La Sociedad no tiene índice de referencia. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del -0,49%.

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

El número de participes se ha mantenido estable en 112. El patrimonio ha disminuido desde 13,8 a 13,5 millones de

euros. Los gastos soportados en el periodo han sido el 0,26%, 0,08% por gestión, 0,02% por depósito y 0,16% por otros conceptos -incluyendo gastos soportados indirectamente derivados de la inversión en otras IIC.

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

El comportamiento de la Sociedad ha sido razonable, parecido al de otras IIC de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se ha mejorado el perfil ESG del fondo con la incorporación de un fondo sostenible de renta variable de Invesco sobre el S&P 500. Se ha vendido la posición en oro y la acción de la petrolera Shell. En renta fija también se ha aprovechado la mala evolución del activo para cambiar fondos de renta fija de perfil conservador por otros fondos de renta fija con algo más de riesgo de crédito. Entran Mutuafondo, Dunas Valor Prudente y Franklin Euro Short Term. Se han vendido el Fidelity Euro Short Term y el Eurizon Absolute Prudent. Se ha vendido el fondo de retorno absoluto de Janus Henderson. La inversión en fondos ha generado una rentabilidad del -0,92% en el periodo. En renta variable, los fondos con peor comportamiento han sido el Vontobel MTX Emerging Markets, con una caída del 8,01%, y el Seilern World Growth, que retrocede un 4,07%. En renta fija todos los fondos han tenido una rentabilidad negativa con la excepción del Arcano Low Volatility. Los fondos de renta fija con peor comportamiento han sido Jupiter Dynamic (-3,61%) y Morgan Global Asset Back Securities (-3,55%). Por activos, la renta variable ha obtenido una rentabilidad del -0,83% (incluyendo dividendos) y derivados un -0,40%.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El apalancamiento medio de la Sociedad durante el periodo ha sido el 96,99. Se han realizado operaciones en derivados con finalidad de inversión para gestionar de un modo más eficaz la cartera. Los instrumentos financieros derivados han sido negociados todos en mercados organizados, sin riesgo de contrapartida. La Sociedad cierra periodo con una posición comprada en futuros del EUR/USD (vendida en dólares) por importe del 5,8% del patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

N/A

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

N/A

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Como regla general, Abante Asesores Gestión SGIIC delegará su derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades, en el Presidente del Consejo de Administración o de otro miembro de dicho órgano, sin indicación del sentido del voto. No obstante, cuando Abante Asesores Gestión SGIIC lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes, asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto en beneficio exclusivo de dichos partícipes. En todo caso, Abante Asesores Gestión SGIIC ejercerá los derechos políticos siempre y cuando el emisor sea una sociedad española, la participación tuviera una antigüedad superior a 12 meses y que la participación represente al menos un 1% y en todo caso siempre que se haya establecido una prima de asistencia a Junta o cualquier otro beneficio ligado a la misma.

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.

Después de dos años con un posicionamiento muy conservador en renta fija, ya estamos viendo algunas oportunidades de inversión. Seguiremos, poco a poco, incorporando renta fija, fundamentalmente corporativa, si se sigue deteriorando el

activo. En renta variable, si se produjeran caídas adicionales, podríamos empezar a incrementar también la inversión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES000012G91 - Bonos ESTADO ESPAÑOL 0,47 2022-10-03	EUR	1.200	8,87	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		1.200	8,87	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.200	8,87	0	0,00
ES0105066007 - Acciones Cellnex	EUR	30	0,22	35	0,25
ES0105223004 - Acciones GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	23	0,17	25	0,18
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER S.A.	EUR	281	2,08	315	2,28
ES0132105018 - Acciones ACERINOX SA	EUR	32	0,23	36	0,26
ES0148396007 - Acciones INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL,S.A."INDITEX"	EUR	70	0,52	71	0,52
ES0176252718 - Acciones SOL MELIA,S.A.	EUR	21	0,15	26	0,19
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA, S.A.	EUR	148	1,10	214	1,55
TOTAL RV COTIZADA		605	4,47	722	5,23
TOTAL RENTA VARIABLE		605	4,47	722	5,23
ES0165237019 - IIC MutuaFondo "I" (EUR)	EUR	457	3,38	0	0,00
ES0175437039 - IIC Dunas Valor Prudente "I" (EUR)	EUR	813	6,01	0	0,00
TOTAL IIC		1.269	9,39	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.074	22,73	722	5,23
BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	18	0,13	20	0,14
DE000BAY0017 - Acciones BAYER AG	EUR	28	0,21	33	0,24
GB00B10RZP78 - Acciones Unilever PLC	EUR	41	0,30	39	0,28
GB00BP6MXD84 - Acciones Shell PLC	EUR	0	0,00	57	0,41
IE00B4ND3602 - Acciones iShares Physical Gold ETC	USD	0	0,00	303	2,19
TOTAL RV COTIZADA		86	0,64	452	3,26
TOTAL RENTA VARIABLE		86	0,64	452	3,26
FR0011844034 - IIC Lazard Credit FI "PC" (EUR)	EUR	259	1,91	265	1,92
IE000QF66PE6 - IIC Invesco Markets PLC S&P 500 ESG Ucits ETF	EUR	92	0,68	0	0,00
IE00B3YCGJ38 - IIC Invesco S&P 500 UCITS ETF	EUR	0	0,00	564	4,08
IE00B43TC947 - IIC BNY Mellon Global Funds plc - Long-Term Global	EUR	243	1,80	245	1,77
IE00BF5H5052 - IIC Seilern World Growth "HC" (EURHGD)	EUR	159	1,18	176	1,27
IE00BH3WKV28 - IIC Muzinich Long Short Credit Yield "N" (EURHGD)	EUR	534	3,95	535	3,87
IE00BK57L097 - IIC Invesco S&P 500 ESG ACC	EUR	581	4,30	0	0,00
IE00BYXHR262 - IIC Muzinich Enhancedyield S-T HEUR Acc H	EUR	402	2,97	406	2,94
IE00BZ005F46 - IIC Aegon European ABS Fund I EUR Acc	EUR	1.015	7,50	1.031	7,46
LU0219424487 - IIC MFS Meridian - European Value Fund -H1€	EUR	240	1,78	246	1,78
LU0335993746 - IIC Eurizon Fund - ABSOLU "Z" (EUR)	EUR	0	0,00	803	5,81
LU0438336777 - IIC BSF Fixed Income Strategies "I2" (EUR)	EUR	762	5,64	780	5,64
LU0853555893 - IIC Jupiter JGF - Dynamic Bond FD-I EUR A	EUR	572	4,23	593	4,29
LU0908572075 - IIC MSIF - Global Asset Backed Securities-€ZH	EUR	787	5,82	816	5,90
LU0915363070 - IIC Nordea 1 SICAV Flexible Fixed Income Fund	EUR	462	3,42	464	3,35
LU0966752916 - IIC Janus Henderson Fund - Absolute Return Fund "G	EUR	0	0,00	144	1,04
LU0973530859 - IIC JPMorgan Funds - JPM US Value Fund "IH" (EUR)	EUR	220	1,63	225	1,63
LU1055715772 - IIC Pictet TR - Diversified Alpha "J" (EUR)	EUR	427	3,16	443	3,20
LU1295551144 - IIC Capital Group New Perspective Fund B EUR	EUR	0	0,00	134	0,97
LU1457522560 - IIC Fidelity Euro Short T "I" (EUR)	EUR	0	0,00	779	5,63
LU1481584016 - IIC FlossBach Von Storch "IT" (EUR)	EUR	602	4,45	610	4,41
LU1505874849 - IIC Allianz Credit Opportunities "IT13" (EUR)	EUR	346	2,56	1.025	7,42
LU1646585114 - IIC Vontobel Fund - MTX Sustainable Emerging Marke	EUR	0	0,00	102	0,74
LU1650589762 - IIC Vontobel MTX Sust Emerg Markets Leaders "HI" (EUR	87	0,64	0	0,00
LU1720112173 - IIC Arcano Low Volatility "VE" (EURHGD)	EUR	521	3,85	517	3,74
LU1883855915 - IIC Amundi Funds - Pioneer US Equity Fundamental G	USD	434	3,21	419	3,03
LU1959500916 - IIC BNP US Small Cap "IH" (EURHGD) ACC	EUR	52	0,38	52	0,37
LU2133218979 - IIC CG New Perspective "P" (EUR)	EUR	135	1,00	0	0,00
LU2386637925 - IIC Franklin Euro Short D "EB" (EUR)	EUR	782	5,78	0	0,00
TOTAL IIC		9.713	71,84	11.370	82,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.799	72,48	11.822	85,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		12.874	95,21	12.544	90,75

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

N/A

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

N/A
