

WEBSTER INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 302

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

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

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

Dirección

CL. Serrano, 37
28001 - Madrid

Correo Electrónico

info.spain@andbank.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: 13/11/1998

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 de 1 a 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, 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 inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. 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.

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 | 0,41 | 0,12 | 0,84 | 0,00 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,23 | -0,52 | -0,68 | 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 | 1.995.431,00 | 1.941.582,00 |
| Nº de accionistas | 266,00 | 265,00 |
| 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 | 17.797 | 8,9187 | 8,9173 | 9,5174 |
| 2021 | 15.578 | 9,6771 | 8,6064 | 9,6978 |
| 2020 | 14.022 | 8,6372 | 6,7849 | 8,7237 |
| 2019 | 14.617 | 8,6431 | 7,8423 | 8,6821 |

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 | | | |
| 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | N/D |

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 | 0,06 | 0,00 | 0,06 | 0,16 | 0,00 | 0,16 | patrimonio | |
| 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)

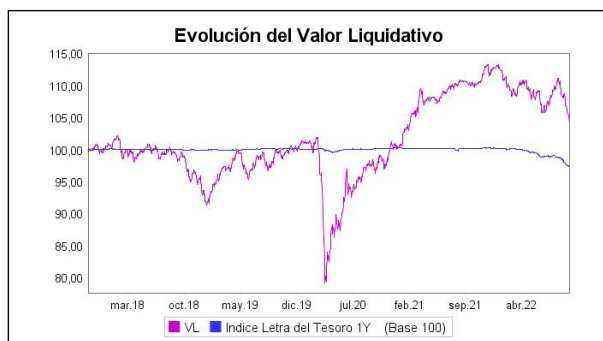
| Acumulado 2022 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|------|------|
| | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021 | 2020 | 2019 | 2017 |
| -7,84 | -1,53 | -3,85 | -2,66 | 2,68 | 12,04 | -0,07 | 9,68 | 1,28 |

| 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) | 0,61 | 0,20 | 0,20 | 0,21 | -0,65 | 0,82 | 0,80 | 1,74 | 0,00 |

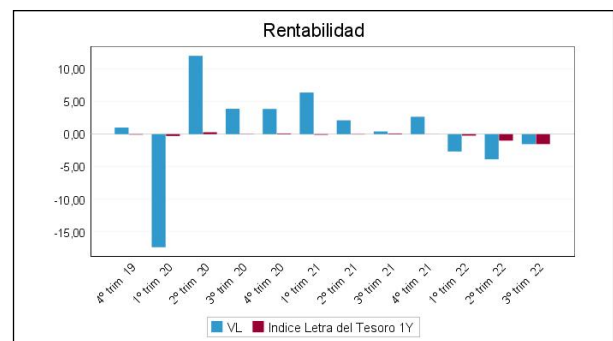
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 17.590 | 98,84 | 17.564 | 99,88 |
| * Cartera interior | 4.574 | 25,70 | 135 | 0,77 |
| * Cartera exterior | 12.913 | 72,56 | 17.350 | 98,66 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 103 | 0,58 | 80 | 0,45 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 195 | 1,10 | 21 | 0,12 |
| (+/-) RESTO | 12 | 0,07 | 0 | 0,00 |
| TOTAL PATRIMONIO | 17.797 | 100,00 % | 17.585 | 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) | 17.585 | 16.219 | 15.578 | |
| ± Compra/ venta de acciones (neto) | 2,71 | 12,13 | 21,14 | -75,64 |
| - Dividendos a cuenta brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | -1,55 | -4,00 | -8,05 | -57,65 |
| (+) Rendimientos de gestión | -1,34 | -3,79 | -7,37 | -61,53 |
| + Intereses | 0,40 | 0,34 | 1,06 | 28,57 |
| + Dividendos | 0,18 | 0,10 | 0,40 | 96,62 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,26 | -2,30 | -4,08 | -112,40 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -1,51 | -0,82 | -2,60 | 101,77 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,03 | -0,06 | -0,20 | -39,61 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | -0,62 | -1,02 | -1,88 | -33,59 |
| ± Otros resultados | -0,02 | -0,04 | -0,08 | -40,39 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,22 | -0,21 | -0,67 | 12,75 |
| - Comisión de sociedad gestora | -0,06 | -0,05 | -0,16 | 10,55 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,02 | -0,06 | 10,54 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,12 | -0,12 | -0,39 | 8,43 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | -0,01 | 1,10 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,02 | -0,01 | -0,05 | 60,88 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + 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 | 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) | 17.797 | 17.585 | 17.797 | |

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

3. Inversiones financieras

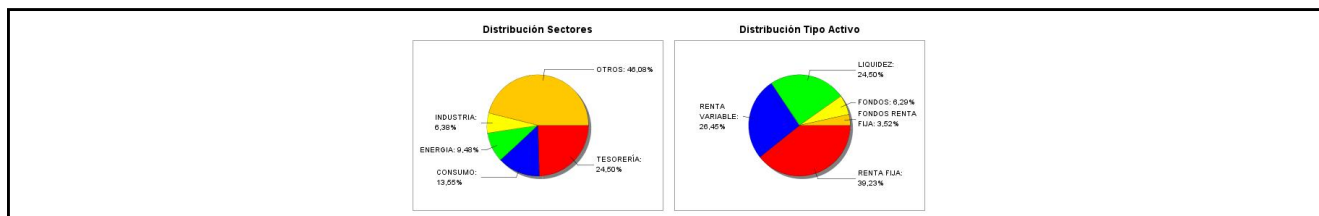
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|------------------|-------|------------------|-------|
| | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 336 | 1,89 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 4.050 | 22,76 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 4.386 | 24,65 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 188 | 1,06 | 135 | 0,77 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 188 | 1,06 | 135 | 0,77 |
| TOTAL IIC | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 4.574 | 25,71 | 135 | 0,77 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 6.646 | 37,31 | 6.913 | 39,32 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 6.646 | 37,31 | 6.913 | 39,32 |
| TOTAL RV COTIZADA | 4.520 | 25,39 | 4.658 | 26,49 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | 4.520 | 25,39 | 4.658 | 26,49 |
| TOTAL IIC | 1.748 | 9,82 | 5.778 | 32,86 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 12.913 | 72,52 | 17.350 | 98,67 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 17.487 | 98,23 | 17.484 | 99,44 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de la negociación de acciones | | X |
| b. Reanudación de la negociación de acciones | | X |
| c. Reducción significativa de capital en circulación | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | X | |
| e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación | | X |
| g. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

D) Con fecha 29 de septiembre 2022 se comunica que el día 23 de septiembre de 2022 se ha producido una situación de endeudamiento transitorio superior al 5% del patrimonio.

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

D) Durante el periodo se han realizado operaciones simultaneas con el depositario , de compra por 25.980.500,96 euros (141,63% del patrimonio medio del periodo) y vencimiento de 21.930.746,99 euros (119,55% del patrimonio medio del periodo).

F) Durante el periodo se han realizado operaciones de compraventa de divisa con el depositario.

H) Otras operaciones vinculadas:

1.- Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco SA del -0,50%, suponiendo en el periodo -313,01 euros.

2.- La IIC soporta unos gastos por el servicio de asesoría jurídica prestado por una entidad del grupo de la Gestora por un importe de 1.210 euros anuales.

3.- La IIC mantiene durante el periodo participaciones en:

- Activa Global Defens Patri-A (LU0829544732) en media en el periodo de 302.867,00 euros, fondo gestionado por una entidad del grupo de la gestora. Suponiendo una comisión indirecta total durante el periodo 739,33 euros.

Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la IIC operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y artículo 145 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva. De esto modo se han adoptado procedimientos, para evitar conflictos de interés y poder asegurar que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado.

La Gestora cuenta con un procedimiento de autorización simplificado de otras operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia como pudiera ser las realizadas con el depositario (remuneración de la cuenta corriente, comisiones de

liquidación) entre otras.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

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.N/A
 - b) Decisiones generales de inversión adoptadas.N/A
 - c) Índice de referencia.N/A
 - d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.N/A
 - 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.N/A
 - b) Operativa de préstamo de valores.N/A
 - c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Apalancamiento Medio: 15,75
 - 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.N/A
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.N/A

10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|-------|------------------|------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0840609020 - BONO CAIXABANK SA 5,88 2027-10-09 | EUR | 336 | 1,89 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 336 | 1,89 | 0 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 336 | 1,89 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| ES0L02305123 - REPO BANCO INVERDIS, S.A. 0,45 2022-10-03 | EUR | 4.050 | 22,76 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 4.050 | 22,76 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 4.386 | 24,65 | 0 | 0,00 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX | EUR | 188 | 1,06 | 135 | 0,77 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 188 | 1,06 | 135 | 0,77 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 188 | 1,06 | 135 | 0,77 |
| TOTAL IIC | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 4.574 | 25,71 | 135 | 0,77 |
| XS2364199757 - BONO ROMANIA 1,75 2030-07-13 | EUR | 195 | 1,09 | 215 | 1,22 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año | | 195 | 1,09 | 215 | 1,22 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| NO0012423476 - BONO INTERNATIONAL PETROL 7,25 2027-02-01 | USD | 189 | 1,06 | 184 | 1,04 |
| US458140BD13 - BONO INTEL CORP 2,88 2024-05-11 | USD | 360 | 2,02 | 346 | 1,97 |
| XS2025480596 - BONO ABERTIS INFRAESTRUCT 1,63 2029-07-15 | EUR | 0 | 0,00 | 341 | 1,94 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| XS1758723883 - BONO CROWN EURO HOLDINGS 2,88 2026-02-01 | EUR | 351 | 1,97 | 359 | 2,04 |
| XS1405816312 - BONO ALIMENTATION COUCHE- 1,88 2026-05-06 | EUR | 186 | 1,04 | 188 | 1,07 |
| FR0011606169 - BONO CASINO GUICHARD PERRI 3,99 2049-01-31 | EUR | 95 | 0,53 | 109 | 0,62 |
| US29250NAS45 - BONO ENBRIDGE INC 5,50 2077-07-15 | USD | 180 | 1,01 | 168 | 0,95 |
| XS1911645049 - BONO GAZPROM (GAZ CAPITAL) 2,95 2024-01-24 | EUR | 58 | 0,33 | 34 | 0,19 |
| XS2004451121 - BONO IHO VERWALTUNGS GMBH 3,88 2027-05-15 | EUR | 156 | 0,88 | 158 | 0,90 |
| FR0013318102 - BONO ELIS SA 2,88 2026-02-15 | EUR | 285 | 1,60 | 282 | 1,60 |
| US960386AN02 - BONO WESTINGHOUSE AIR BRA 4,40 2024-03-15 | USD | 182 | 1,02 | 173 | 0,98 |
| USU07264AG68 - BONO BAYER US FINANCE LLC 3,38 2024-10-08 | USD | 392 | 2,20 | 373 | 2,12 |
| NO0011123432 - BONO GOLAR LNG LTD 7,00 2025-10-20 | USD | 388 | 2,18 | 360 | 2,05 |
| XS0943370543 - RENTA FIJA Orsted A/S 6,25 2049-06-26 | EUR | 201 | 1,13 | 206 | 1,17 |
| XS1199954691 - RENTA FIJA Syngenta Finance Nv 1,25 2027-09-10 | EUR | 247 | 1,39 | 261 | 1,49 |
| XS1814065345 - RENTA FIJA Gestamp Auto 3,25 2026-04-30 | EUR | 177 | 0,99 | 177 | 1,00 |
| XS1716927766 - RENTA FIJA Grupo Ferrovial 2,12 2049-05-14 | EUR | 164 | 0,92 | 166 | 0,94 |
| XS1629658755 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN 2,70 2049-12-14 | EUR | 297 | 1,67 | 295 | 1,68 |
| FR0013281946 - RENTA FIJA Ingenico 1,63 2024-09-13 | EUR | 193 | 1,08 | 196 | 1,12 |
| XS1821883102 - RENTA FIJA Netflix, Inc. 3,63 2027-05-15 | EUR | 390 | 2,19 | 385 | 2,19 |
| USF2893TAF33 - OBLIGACIONELEC DE FRANCE 5,25 2049-05-15 | USD | 200 | 1,13 | 186 | 1,06 |
| US581557BE41 - RENTA FIJA McKesson Corporation 3,80 2024-03-15 | USD | 182 | 1,02 | 174 | 0,99 |
| FR0013245263 - RENTA FIJA SPIE SA 3,13 2024-03-22 | EUR | 296 | 1,66 | 299 | 1,70 |
| XS1139494493 - RENTA FIJA Naturgy Energy Group 4,13 2049-11-18 | EUR | 396 | 2,22 | 399 | 2,27 |
| XS1050461034 - RENTA FIJA Telefónica Europe BV 5,88 2049-03-31 | EUR | 299 | 1,68 | 299 | 1,70 |
| XS0954675129 - RENTA FIJA Enel 6,50 2074-01-10 | EUR | 404 | 2,27 | 412 | 2,34 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 6.267 | 35,19 | 6.526 | 37,12 |
| US38869PAL85 - BONO GRAPHIC PACKAGING IN 4,88 2022-11-15 | USD | 184 | 1,03 | 173 | 0,98 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 184 | 1,03 | 173 | 0,98 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 6.446 | 37,31 | 6.913 | 39,32 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 6.446 | 37,31 | 6.913 | 39,32 |
| US9746371007 - ACCIONES Winnebago Industries | USD | 176 | 0,99 | 90 | 0,51 |
| US13123X5086 - ACCIONES Callon Petroleum Co | USD | 66 | 0,37 | 69 | 0,39 |
| US8112922005 - ACCIONES SCYNEXIS Inc | USD | 28 | 0,16 | 20 | 0,12 |
| US5053361078 - ACCIONES La-Z-Boy Inc | USD | 161 | 0,91 | 0 | 0,00 |
| US3989051095 - ACCIONES Group 1 Automotive I | USD | 197 | 1,11 | 166 | 0,94 |
| US4570301048 - ACCIONES Ingles Markets Inc | USD | 224 | 1,26 | 230 | 1,31 |
| US92936U1097 - ACCIONES WP Carey Inc | USD | 126 | 0,71 | 139 | 0,79 |
| US8317541063 - ACCIONES Smith&Wesson Brands | USD | 0 | 0,00 | 52 | 0,30 |
| US92556H2067 - ACCIONES Paramount Global | USD | 157 | 0,88 | 79 | 0,45 |
| US73278L1052 - ACCIONES Pool Corp | USD | 172 | 0,97 | 178 | 1,01 |
| US25264R2076 - ACCIONES Diamond Hill Investm | USD | 0 | 0,00 | 155 | 0,88 |
| DE000FTG1111 - ACCIONES Fintech Gr AG | EUR | 65 | 0,36 | 0 | 0,00 |
| CA46016U1084 - ACCIONES Int Petroleum Co | SEK | 132 | 0,74 | 225 | 1,28 |
| CA55378N1078 - ACCIONES MTY Food Group INC | CAD | 160 | 0,90 | 145 | 0,82 |
| US00751Y1064 - ACCIONES Ad-Auto | USD | 95 | 0,53 | 98 | 0,56 |
| US8851601018 - ACCIONES PPG Industries Inc | USD | 173 | 0,97 | 88 | 0,50 |
| US8740391003 - ACCIONES Taiwan Semiconductor | USD | 72 | 0,40 | 80 | 0,46 |
| FR0000074122 - ACCIONES Societe Pour L'Infor | EUR | 124 | 0,70 | 115 | 0,65 |
| US00164V1035 - ACCIONES AMC Networks Inc | USD | 48 | 0,27 | 65 | 0,37 |
| US02079K1079 - ACCIONES Alphabet | USD | 235 | 1,32 | 250 | 1,42 |
| US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group Hldng | USD | 150 | 0,84 | 199 | 1,13 |
| US4103451021 - ACCIONES Hanesbrands, Inc. | USD | 99 | 0,56 | 137 | 0,78 |
| CA8672241079 - ACCIONES Suncor Energy Inc | USD | 116 | 0,65 | 135 | 0,77 |
| US30303M1027 - ACCIONES Meta Platforms | USD | 166 | 0,93 | 185 | 1,05 |
| US74144T1088 - ACCIONES T Rowe Price | USD | 89 | 0,50 | 90 | 0,51 |
| US7561091049 - ACCIONES Realty Income Corp | USD | 119 | 0,67 | 130 | 0,74 |
| US5128071082 - ACCIONES Lam Research Corpora | USD | 77 | 0,43 | 83 | 0,47 |
| GB0002875804 - ACCIONES British American Tob | GBP | 224 | 1,26 | 249 | 1,42 |
| US78467J1007 - ACCIONES SS&C Technologies Ho | USD | 0 | 0,00 | 173 | 0,99 |
| US26875P1012 - ACCIONES EOG Resources, Inc. | USD | 121 | 0,68 | 112 | 0,64 |
| US4824801009 - ACCIONES KLA-Tencor | USD | 83 | 0,47 | 82 | 0,47 |
| US7237871071 - ACCIONES Pioneer Corporation | USD | 115 | 0,65 | 111 | 0,63 |
| US0533321024 - ACCIONES Autozone | USD | 219 | 1,23 | 137 | 0,78 |
| US6745991058 - ACCIONES Occidental Petroleum | USD | 67 | 0,38 | 60 | 0,34 |
| IL0010824113 - ACCIONES Check Point Software | USD | 107 | 0,60 | 109 | 0,62 |
| US5398301094 - ACCIONES Lockheed Martin | USD | 134 | 0,75 | 139 | 0,79 |
| US0382221051 - ACCIONES Applied Materials | USD | 0 | 0,00 | 82 | 0,47 |
| US0231351067 - ACCIONES Amazon.co, Inc. | USD | 129 | 0,73 | 113 | 0,65 |
| US8825081040 - ACCIONES Texas Inst. Inc. | USD | 92 | 0,51 | 85 | 0,48 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 4.520 | 25,39 | 4.658 | 26,49 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 4.520 | 25,39 | 4.658 | 26,49 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| LU0293294277 - PARTICIPACIONES Allianz Enhanced Sho | EUR | 0 | 0,00 | 1.085 | 6,17 |
| LU0829544732 - PARTICIPACIONES Activa Global Defens | EUR | 280 | 1,58 | 297 | 1,69 |
| LU2051644644 - PARTICIPACIONES Mirabaud-Emerging Ma | EUR | 347 | 1,95 | 354 | 2,01 |
| LU0088882138 - PARTICIPACIONES PM Euro Liquidity | EUR | 0 | 0,00 | 1.407 | 8,00 |
| FR0011307065 - PARTICIPACIONES Amundi Money Mkt | EUR | 0 | 0,00 | 1.408 | 8,01 |
| CH0044781174 - PARTICIPACIONES ETF Materias Primas | EUR | 1.120 | 6,29 | 1.228 | 6,98 |
| TOTAL IIC | | 1.748 | 9,82 | 5.778 | 32,86 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 12.913 | 72,52 | 17.350 | 98,67 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 17.487 | 98,23 | 17.484 | 99,44 |

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 aplica en este informe

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

No aplica.