

## SURARIVAL INVERSIONES, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 1422

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2021

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

**Auditor:** PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES SL

**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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 19/12/2000

### 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 de 1 a 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 (máximo

30% en IIC no armonizadas), 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, renta fija, 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.

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% de la exposición total.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto

### 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,16	0,00	-0,16	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	1.827.411,00	1.827.408,00
Nº de accionistas	116,00	111,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	15.868	8,6831	8,3647	8,7560
2020	15.522	8,4938	7,5640	8,9894
2019	15.548	8,5084	7,8582	8,5500
2018	14.362	7,8591	7,8132	8,4105

### 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	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### Rentabilidad (% sin anualizar)

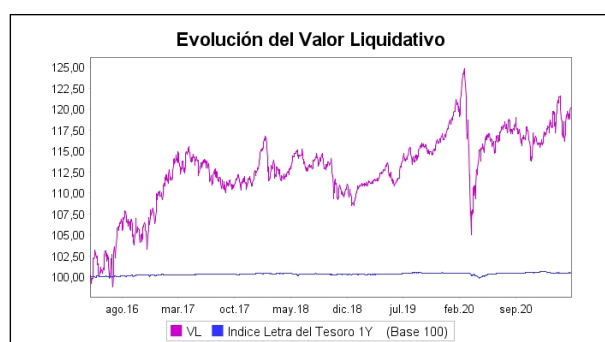
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
2,23	2,23	1,21	-0,24	5,67	-0,17	8,26	-3,29	4,54

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,26	0,20	0,28	0,37	0,85	0,82	0,84	0,00

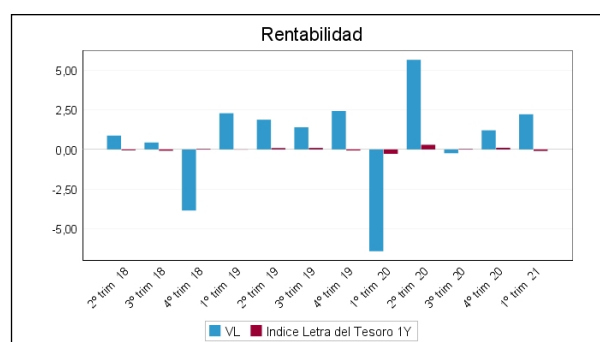
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	15.184	95,69	13.699	88,26
* Cartera interior	0	0,00	201	1,29
* Cartera exterior	15.177	95,65	13.492	86,92
* Intereses de la cartera de inversión	7	0,04	6	0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	655	4,13	1.594	10,27
(+/-) RESTO	28	0,18	228	1,47
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>15.868</b>	<b>100,00 %</b>	<b>15.522</b>	<b>100,00 %</b>

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)	15.522	15.336	15.522	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	0,00
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,21	1,21	2,21	86,00
(+) Rendimientos de gestión	2,46	1,43	2,46	76,26
+ Intereses	0,06	0,07	0,06	-16,43
+ Dividendos	0,12	0,12	0,12	1,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,24	-0,29	0,24	-182,71
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,81	-0,06	0,81	-1.546,67
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,21	1,42	-0,21	-115,11
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,38	0,37	1,38	278,30
± Otros resultados	0,06	-0,21	0,06	-130,21
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,25	-0,21	-0,25	20,94
- Comisión de sociedad gestora	-0,07	-0,07	-0,07	6,58
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	0,25
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,09	-0,11	21,89
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,02	0,00	-85,54
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,01	-0,05	337,90
(+) 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>15.868</b>	<b>15.522</b>	<b>15.868</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

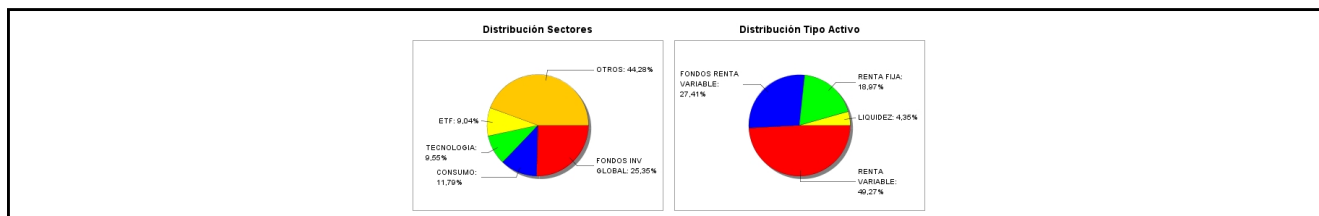
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	201	1,30
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	0	0,00	201	1,30
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	0	0,00	201	1,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.010	18,98	3.099	19,96
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	3.010	18,98	3.099	19,96
TOTAL RV COTIZADA	7.817	49,28	4.824	31,09
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	7.817	49,28	4.824	31,09
TOTAL IIC	4.349	27,41	5.595	36,06
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.177	95,67	13.518	87,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	15.177	95,67	13.720	88,41

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

E) Con fecha 18 de enero de 2021 la CNMV resolvió inscribir en el Registro Administrativo de SURARIVAL INVERSIONES, SICAV, S.A. (inscrita en el correspondiente registro de la CNMV con el número 1422), la revocación del acuerdo de gestión con A&G FONDOS, SGIIC, SA y el otorgamiento a ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. Asimismo recoger la sustitución de A&G FONDOS, SGIIC, SA por ANDBANK WEALTH MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. como entidad encargada de la representación y administración de SURARIVAL INVERSIONES, SICAV, S.A..

- Con fecha 18 de enero de 2021 la CNMV resolvió inscribir la sustitución de CACEIS BANK SPAIN S.A. por BANCO INVERSI, S.A., como depositario; así como el traslado del domicilio social de la sociedad que pasa a ser: Serrano 37, 28001, MADRID.

## 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) La IIC tiene un accionista significativo a 31-03-2021 que representa el 95,81% del capital.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DE LA SICAV.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Termina marzo dejando muy buen sabor de boca a los inversores en renta variable y no tanto a los de renta fija. La "pintura" de estos tres meses ha sido complicada para la renta fija, donde las pérdidas han sido generalizadas, especialmente en los bonos de mayor duración. Sólo se han salvado de los "números rojos" los emisores de menor calificación crediticia, el denominado High Yield, muy vinculados a la evolución de la renta variable. Bancos centrales en los países desarrollados que vinieron a reconocer en marzo que el estímulo seguirá, y que incluso se acelerará en el caso del BCE con compras de activos significativamente mayores desde marzo a junio. La prudencia, la paciencia, siguen presentes incluso entre los bancos centrales que han mejorado sus perspectivas macroeconómicas, como la FED. Lo anterior ha convido en marzo con algunas subidas de tipos, por sorpresa, por parte de las autoridades monetarias de Brasil y Turquía en defensa del control de la inflación.

Entre las materias primas, ha sido trimestre de fuertes subidas en muchas de ellas, no limitadas al crudo (22%), sino extendida a algunas agrícolas o industriales. El oro, y la plata como derivada, son las excepciones, con pérdidas explicables desde la negativa evolución de la renta fija. Y cerrando el repaso por activos, positivo comienzo de 2021 para el dólar, con muy buena parte de las monedas depreciándose frente a la divisa americana.

La clave está y estará en la renta fija. Los bancos centrales seguirán apoyando tipos bajos. En sentido contrario, el mayor estímulo fiscal en EE UU, al que se suma ahora un plan de infraestructuras y de creación de empleo para los próximos 10 años. Los mercados van ya "por delante", descontando ahora subidas de tipos de interés en EE UU para primeros de 2023 frente a una mayoría de miembros de la FED que no espera cambios en todo ese año. A las puertas de mayores cifras de inflación, probablemente temporales, los largos plazos podrían seguir registrando pérdidas, pero tendríamos la vista puesta en el entorno del 2% del 10 años americano para volver a incorporar duración a la cartera. En Europa, el BCE está intentando separarse de la FED, reducir la correlación de la renta fija europea frente a la americana. Su estrategia, apoyada en el lapso de tiempo del estímulo fiscal (entrada inmediata en vigor del Plan Biden vs. gradualidad del Fondo de Recuperación europeo), está teniendo, a la fecha, éxito. Con todo, parece difícil que el bono alemán acabe separándose del todo del americano, por lo que el desacoplamiento puede ser más en intensidad, que en dirección. Riesgo en renta fija que sigue así concentrado en la duración, por lo que en renta fija preferimos asumir el riesgo de crédito, que entendemos más asumible, y donde las opciones más interesantes dentro de los desarrollados estarían en los activos de High Yield.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Durante el período se han tomado decisiones de inversión teniendo en cuenta el movimiento de la curva de tipos de interés (especialmente en USA) y su implicación en la renta variable (sectores de crecimiento versus sectores cíclicos).

c) Índice de referencia.

No tiene índice de referencia. La rentabilidad acumulada en el primer trimestre de la letra del Tesoro a 1 año es del -0,09% frente al 2,23% de rentabilidad de la IIC.

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

En el primer trimestre el patrimonio ha subido un 2,23% y el número de accionistas ha subido un 4,5%. Durante el primer trimestre la IIC ha obtenido una rentabilidad positiva del 2,23% y ha soportado unos gastos de 0,26% sobre el patrimonio medio de los cuales el 0,07% corresponden a gastos indirectos.

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

No aplicable

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el trimestre se ha incrementado el peso en renta variable hasta el 68% aproximadamente, con la compra de empresas del sector lujo como son: Hermés, Louis Vuitton, L'oreal, Essilor, Estee Lauder entre otras y se ha vendido SAP, Endesa, Netflix, Adobe, Sales Force y Gilead. Además se ha invertido con criterios ESG en la química francesa Air Liquide, Croda y Tomra. En fondos de inversión se ha vendido el ETF de Healthcare para cambiarlo por el fondo CS Digital Healthcare.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplicable

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida.

Durante el trimestre de referencia, la IIC ha operado con instrumentos derivados. En concreto se trata de futuros sobre el MSCI World y de cobertura sobre dólar, no presentes en cartera al cierre del período. El resultado en derivados en el trimestre ha sido de un -0,21% sobre el patrimonio medio.

El apalancamiento medio durante el trimestre ha sido de 16,31%, debido a la inversión en derivados y fondos

d) Otra información sobre inversiones.

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las

políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones. Al final del trimestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 27,41% y las posiciones más significativas son: DPAM INVEST B - Equities NewGems Sustainable (4,66%), Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Consumer Trends (4,52%) y Nordea 1 SICAV - Global Climate and Environment Fund (4,36%).

La rentabilidad media de la liquidez anualizada en el periodo ha sido de un -0,16%.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio.

No existen activos que pertenezcan al artículo 48.1 j) del RD 1082/2012.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

No aplicable

### 4. RIESGO ASUMIDO POR LA SICAV.

No aplicable

### 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política establecida por Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas, tanto de emisores españoles como extranjeros, se ejerzan en interés de la institución gestionada y de los clientes, partícipes y/o accionistas.

El Consejo de Administración establecerá los criterios para la Asistencia a Juntas de Administración de las sociedades a las que tenga derecho de asistencia, en representación de las instituciones gestionada, o para su delegación.

Andbank Wealth Management, S.G.I.I.C., S.A.U., ejerce los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas, en las que sus IIC bajo gestión tienen con más de un año de antigüedad, una participación superior al 1% del capital social. En general se delega el derecho de asistencia y voto a las Juntas Generales de las sociedades en el Presidente del Consejo de Administración u otro miembro del Consejo. Si en algún caso no fuera así, se informará del sentido del voto en los informes periódicos a partícipes.

### 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplicable

### 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplicable

### 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplicable

### 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplicable

### 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DE LA SICAV.

De cara al futuro, trataremos de posicionar la sicav con un sesgo mixto (entre valor y crecimiento) y estaremos pendientes de las cifras de crecimiento, inflación y movimiento de la curva de tipos de interés, así como de la evolución de la pandemia, para que la sicav se vea favorecida lo máximo posible.

## 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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		0	0,00	0	0,00
ES0130670112 - ACCIONESIENDESA S.A.	EUR	0	0,00	201	1,30
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		0	0,00	201	1,30
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		0	0,00	201	1,30
<b>TOTAL IIC</b>		0	0,00	0	0,00



Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		0	0,00	201	1,30
DE0001141786 - RENTA FIJA Estado Alemán -0,83 2023-10-13	EUR	713	4,50	714	4,60
DE0001141810 - RENTA FIJA Estado Alemán -0,74 2025-04-11	EUR	714	4,50	716	4,61
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.427	9,00	1.430	9,21
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0013482833 - OBLIGACION Louis Vuitton 0,13 2028-02-11	EUR	301	1,90	304	1,96
US594918BA18 - RFIJA MICROSOFT CORP 2,38 2022-02-12	USD	0	0,00	247	1,59
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		301	1,90	551	3,55
US78013XKG24 - RENTA FIJA Royal Bank Canada 3,20 2021-04-30	USD	255	1,61	247	1,59
US904764AM94 - RFIJA JUNILEVER NV 4,25 2021-02-10	USD	0	0,00	126	0,81
US931142EJ83 - RENTA FIJA Wallmart 3,125% 23/03,13 2021-06-23	USD	257	1,62	249	1,60
US717081EM19 - RENTA FIJA Pfizer Inc 3,00 2021-09-15	USD	259	1,63	250	1,61
US594918BA18 - RENTA FIJA Microsoft Corp 2,38 2022-02-12	USD	256	1,61	0	0,00
US037833AR12 - RENTA FIJA Apple Computer Inc. 2,85 2021-05-06	USD	255	1,61	247	1,59
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		1.282	8,08	1.118	7,20
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		3.010	18,98	3.099	19,96
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		3.010	18,98	3.099	19,96
GB00BJFFLV09 - ACCIONES Croda Int Plc	GBP	155	0,97	0	0,00
US88032Q1094 - ACCIONES Tencent Holdings LTD	USD	204	1,29	177	1,14
JE00B1VS3770 - ACCIONES ETF Physical Gold	USD	1.434	9,04	0	0,00
NL0011585146 - ACCIONES Fiat Chrysler Automot	EUR	193	1,21	102	0,66
US02079K3059 - ACCIONES Alphabet	USD	244	1,54	199	1,28
US70450Y1038 - ACCIONES PayPal Hld	USD	303	1,91	281	1,81
US01609W1027 - ACCIONES Alibaba Group Hldng	USD	130	0,82	129	0,83
US64110L1061 - ACCIONES Netflix, Inc.	USD	0	0,00	152	0,98
DE000A1EWWW0 - ACCIONES Adidas AG	EUR	172	1,09	0	0,00
US79466L3024 - ACCIONES Salesforce.com Inc	USD	0	0,00	130	0,84
US92826C8394 - ACCIONES Visa Inc Class A	USD	197	1,24	196	1,26
US5184391044 - ACCIONES Estee Lauder Compani	USD	164	1,04	0	0,00
US3755581036 - ACCIONES Gilead Sciences Inc	USD	0	0,00	103	0,66
US0304201033 - ACCIONES AMERICAN WATER	USD	151	0,95	148	0,96
CH0038863350 - ACCIONES Nestlé Reg.	CHF	203	1,28	206	1,33
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER PL	GBP	186	1,17	178	1,15
FR0000052292 - ACCIONES Accs. Hermes Interna	EUR	275	1,73	0	0,00
FR0010220475 - ACCIONES Alstom	EUR	76	0,48	83	0,53
US00724F1012 - ACCIONES Adobe Systems	USD	0	0,00	151	0,97
US67066G1040 - ACCIONES Nvidia Corp	USD	164	1,04	154	0,99
US5949181045 - ACCIONES Microsoft Corp	USD	269	1,70	244	1,57
US6541061031 - ACCIONES Nike INC	USD	79	0,50	81	0,52
US0846707026 - ACCIONES Berkshire Hathaway	USD	205	1,29	178	1,15
US4878361082 - ACCIONES Kellogg	USD	188	1,19	178	1,15
NO0005668905 - ACCIONES Tomra Systems ASA	NOK	150	0,94	0	0,00
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG-REG SHS	CHF	142	0,90	151	0,97
FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR	EUR	191	1,21	0	0,00
US9311421039 - ACCIONES Wal-Mart Stores	USD	175	1,11	179	1,15
US5801351017 - ACCIONES McDonald's Corporati	USD	152	0,95	139	0,90
US1912161007 - ACCIONES Coca Cola Company	USD	297	1,87	296	1,91
US0378331005 - ACCIONES Apple Computer Inc.	USD	137	0,86	143	0,92
US2546871060 - ACCIONES Walt Disney Company	USD	168	1,06	158	1,02
US17275R1023 - ACCIONES Cisco Systems Inc.	USD	223	1,40	185	1,19
US0231351067 - ACCIONES Amazon.co., Inc.	USD	211	1,33	213	1,37
FI0009005961 - ACCIONES Stora Enso Oyj	EUR	222	1,40	218	1,41
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	0	0,00	72	0,47
FR0000120073 - ACCIONES Air Liquide	EUR	195	1,23	0	0,00
FR0000120321 - ACCIONES L'oreal	EUR	276	1,74	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES Louis Vuitton	EUR	286	1,80	0	0,00
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		7.817	49,28	4.824	31,09
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		7.817	49,28	4.824	31,09
LU190244238 - PARTICIPACIONES CPR Inv-Climate Acti	EUR	289	1,82	273	1,76
LU0366534344 - PARTICIPACIONES Pictet-Nutrition	EUR	436	2,75	406	2,62
LU1683287889 - PARTICIPACIONES CS Lux Health Eqty	EUR	327	2,06	0	0,00
LU1864483083 - PARTICIPACIONES Candriam Eq L Oncolo	EUR	242	1,53	252	1,62
LU1653750171 - PARTICIPACIONES CPR Inv-GI Disrupt O	EUR	279	1,76	250	1,61
LU0690375182 - PARTICIPACIONES FundSmith Equity FD	EUR	627	3,95	590	3,80
BE0948502365 - PARTICIPACIONES DPAM INV B-EQ NEWGMS	EUR	740	4,66	720	4,64
JE00B1VS3770 - ACCIONES ETF PHYSICAL GOLD ETF	USD	0	0,00	1.531	9,87
LU0348927095 - PARTICIPACIONES Nordea 1 SIC-Climate	EUR	691	4,36	625	4,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A0Q4R36 - PARTICIPACIONES ISHARES STOXX EUR 600	EUR	0	0,00	237	1,52
LU0717821077 - PARTICIPACIONES Robeco GI Con Tr	EUR	717	4,52	712	4,59
<b>TOTAL IIC</b>		4.349	27,41	5.595	36,06
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>		0	0,00	0	0,00
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		15.177	95,67	13.518	87,11
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		15.177	95,67	13.720	88,41

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.