

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiuris.com.

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

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.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: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: "La Sociedad podrá invertir en activos de renta variable, 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 que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La Sociedad podrá invertir un máximo de un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no pertenecientes o no al grupo de la Gestora.
No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público/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 global. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la Sociedad. 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. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el

importe del patrimonio neto. 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. En concreto se podrá invertir en:- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización."

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	0,18	0,10	0,18	0,26
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,57	-0,41	-0,57	-0,43

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	2.512.302,00	2.451.120,00
Nº de accionistas	131,00	126,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,03

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	3.083	1,2271	1,1693	1,2393
2020	2.884	1,1765	0,9979	1,2940
2019	2.822	1,2824	1,1946	1,3092
2018	3.481	1,1946	1,1709	1,3565

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	0,45	0,04	0,49	0,45	0,04	0,49	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

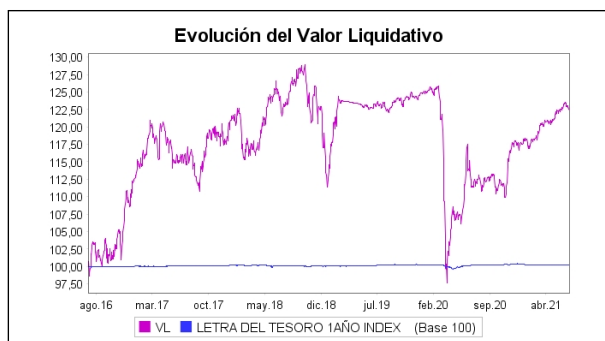
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
4,30	1,46	2,80	6,26	-0,52	-5,92	9,86	-6,30	22,02

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)	0,75	0,35	0,40	0,41	0,38	1,55	1,60	0,74	0,79

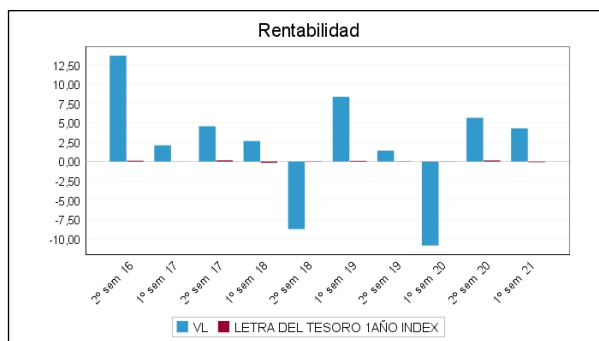
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.555	82,87	2.398	83,15
* Cartera interior	1.066	34,58	804	27,88
* Cartera exterior	1.466	47,55	1.576	54,65
* Intereses de la cartera de inversión	12	0,39	11	0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	11	0,36	7	0,24
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	524	17,00	485	16,82
(+/-) RESTO	4	0,13	1	0,03
TOTAL PATRIMONIO	3.083	100,00 %	2.884	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)	2.884	2.752	2.884	
± Compra/ venta de acciones (neto)	2,55	1,87	2,55	47,72
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	-2,63	0,00	-100,00
± Rendimientos netos	4,15	5,57	4,15	-19,39
(+) Rendimientos de gestión	5,02	6,45	5,02	-15,89
+ Intereses	1,08	1,41	1,08	-16,96
+ Dividendos	0,64	0,22	0,64	220,64
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,75	3,31	0,75	-75,64
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,50	1,69	2,50	59,25
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,04	-0,01	-0,04	656,51
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,09	-0,17	0,09	-159,35
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,87	-0,90	-0,87	4,76
- Comisión de sociedad gestora	-0,49	-0,47	-0,49	13,47
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	6,62
- Gastos por servicios exteriores	-0,20	-0,21	-0,20	2,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,07	-0,08	-0,07	-2,39
- Otros gastos repercutidos	-0,07	-0,10	-0,07	-24,33
(+) Ingresos	0,00	0,01	0,00	-99,29
+ 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	0,01	0,00	-99,29
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.083	2.884	3.083	

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

3. Inversiones financieras

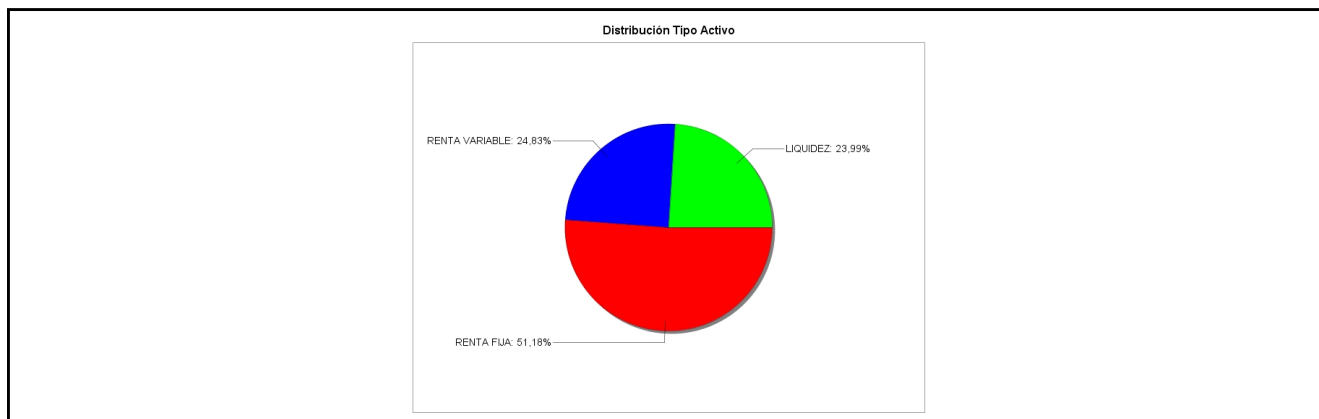
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	431	13,99	328	11,36
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	200	6,49	200	6,94
TOTAL RENTA FIJA	631	20,48	528	18,30
TOTAL RV COTIZADA	435	14,10	276	9,57
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	435	14,10	276	9,57
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	1.066	34,58	804	27,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.136	36,86	1.226	42,52
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	1.136	36,86	1.226	42,52
TOTAL RV COTIZADA	331	10,75	351	12,16
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	331	10,75	351	12,16
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 EXTERIOR	1.466	47,61	1.576	54,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.532	82,19	2.380	82,55

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

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales	X	
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 30/06/2021 existía una participación equivalente a 889200 títulos, que representaba el 35,39 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 21900000€. Este importe representa el 5,72 por ciento sobre el patrimonio medio diario. Con fecha 22/01/21 se inscribe la modificación de los estatutos sociales en relación al régimen de funcionamiento de los consejos de administración de la sociedad.

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.
Los mercados siguen teniendo un buen tono animados por las políticas laxas de los bancos centrales. Los mercados de renta fija están terriblemente sobrevalorados con TIRAS negativas en la mayor parte de las curvas de los países desarrollados. Los mercados de renta variable se encuentran también en una situación de excesivo optimismo movidos por el exceso de liquidez. Cada vez es más difícil encontrar oportunidades en los mercados financieros. Para ver como evolucionan a partir de ahora deberemos prestar atención a las cifras de inflación para ver si es un problema coyuntural o estructural.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La Sicav mantiene una inversión en acciones del entorno de 25% apostando por acciones con atractivo dividendo. El grueso de la cartera se invierte en bonos de duración relativamente corta a excepción de bonos bancarios subordinados de duración larga o perpetua pero con CALLs a corto plazo. Durante el semestre no se ha alterado significativamente la estructura de la cartera. La tasa interna de la cartera es de 1,68% y la duración media de la cartera es de 2,62 años.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora es Letras del Tesoro a 1 año. En el período ha obtenido una rentabilidad del -0,08% con una volatilidad del 0,17%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 3.082.790,15 euros, lo que supone un + 6,90% comparado con los 2.883.775,54 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 131 accionistas, 5 más de los que había a 31/12/2020.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el semestre ha sido del 4,30% con una volatilidad del 3,42%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,35% (directo 0,35% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,75%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 1240,17€.

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

En Gesiuris no hay ninguna IIC con la misma filosofía de inversión, por lo que sus rendimientos no son comparables.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el apartado de renta variable la Sicav ha comprado Alantra, Lingotes especiales y Linea directa y ha vendido IBM y Almirall. Respecto a la renta fija, ha comprado una emisión de una empresa de energía con vencimiento 2025.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La Sicav no invierte en derivados y la liquidez la invierte en adquisición temporal de activos de deuda pública. El promedio del importe comprometido en derivados en el período ha sido del 0,00%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de -1.061,00 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La Sicav tiene en cartera una emisión de RF emitida por Wirecard y vencimiento 2024 clasificada como de dudoso cobro.

En el período, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizar

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 24,48% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 3,42%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

En el periodo la IIC no ha participado en ninguna JGA.

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.

En la Sicav seguiremos muy atentos a la evolución de la inflación ya que existe riesgo de positivización de la curva de tipos de interés con la consiguiente pérdida en los bonos del tramo largo de la curva. Por ello mantenemos un sesgo de duración corta esperando alargar plazos en caso de subida de los tipos de interés.

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
ES0236463008 - RENTA FIJA AUDAX ENERGIA 4,20 2027-12-18	EUR	99	3,23	0	0,00
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 6,75 2049-09-13	EUR	226	7,32	221	7,66
ES0268675032 - RENTA FIJA LIBERBANK SA 6,88 2027-03-14	EUR	106	3,44	107	3,70
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		431	13,99	328	11,36
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		431	13,99	328	11,36
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES00000128E2 - REPO BNP PARIBAS -0,58 2021-07-01	EUR	200	6,49	0	0,00
ES00000127Z9 - REPO BNP PARIBAS -0,57 2021-01-04	EUR	0	0,00	200	6,94
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		200	6,49	200	6,94
TOTAL RENTA FIJA		631	20,48	528	18,30
ES0105546008 - ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGUR	EUR	53	1,72	0	0,00
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	1	0,03
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	43	1,41	38	1,31
ES0126501131 - ACCIONES ALANTRA PARTNERS	EUR	48	1,55	0	0,00
ES0109067019 - ACCIONES MADEUS IT HOLDING	EUR	47	1,54	48	1,65
ES0157097017 - ACCIONES ALMIRALL LABORATORIO	EUR	0	0,00	55	1,89
ES0158480311 - ACCIONES LINGOTES ESPECIALES	EUR	48	1,54	0	0,00
ES0152503035 - ACCIONES MEDIASET ESPAÑA	EUR	0	0,00	60	2,07
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	58	1,90	0	0,00
ES0184933812 - ACCIONES ZARDOYA OTIS	EUR	49	1,60	49	1,69
ES0173516115 - ACCIONES IREPSOL SA	EUR	34	1,11	27	0,93
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	53	1,73	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		435	14,10	276	9,57
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		435	14,10	276	9,57
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		1.066	34,58	804	27,87
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
XS1859543073 - RENTA FIJA CONTOURGLOBAL POWER 4,13 2025-08-01	EUR	102	3,31	0	0,00
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRADIOUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	111	3,62	108	3,76
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	102	3,32	101	3,51
XS1731657141 - RENTA FIJA ENERGO PRO AS 4,00 2022-12-07	EUR	100	3,23	98	3,39
XS2004438458 - BONO IHO VERWALSTUNGS 3,63 2025-05-15	EUR	102	3,32	102	3,55
XS1654542510 - BONO LHC THREE PLC 4,13 2024-08-15	EUR	0	0,00	102	3,54
XS1333193875 - BONO GOODYEAR EUROPE BV 3,75 2023-12-15	EUR	100	3,26	100	3,47
XS1496337236 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,13 2024-11-15	EUR	103	3,35	99	3,42
XS1533916299 - RENTA FIJA NEMAK SAB DE CV 3,25 2024-03-15	EUR	102	3,30	102	3,54
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	101	3,27	101	3,50
XS1107291541 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 6,25 2049-09-11	EUR	101	3,28	102	3,55
XS1634531344 - BONO INTRUM AB 2,75 2022-07-15	EUR	9	0,31	10	0,34
XS1512736379 - RENTA FIJA BANCO DE CREDITO SOC 9,00 2026-11-03	EUR	0	0,00	99	3,44
XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	101	3,29	101	3,51
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.136	36,86	1.226	42,52
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.136	36,86	1.226	42,52
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		1.136	36,86	1.226	42,52
PTZON0AM0006 - ACCIONES NOS SGPS	EUR	24	0,77	23	0,79
FR0013326246 - ACCIONES UNIBAIL RODAMCO	EUR	29	0,95	26	0,90

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH IN WO	EUR	76	2,47	71	2,47
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	60	1,95	55	1,92
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	53	1,73	54	1,87
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	0	0,00	41	1,43
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	36	1,17	30	1,04
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	53	1,71	50	1,74
TOTAL RV COTIZADA		331	10,75	351	12,16
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		331	10,75	351	12,16
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 EXTERIOR		1.466	47,61	1.576	54,68
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.532	82,19	2.380	82,55
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A2YNQ58 - RENTA FIJA WIRECARD AG 3.07 2024-09-11	EUR	11	0,35	7	0,24

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)

A final del período la IIC tenía 200.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (6,49% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento a más de un año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del -0,58%.